

Финансовая отчетность

Содержание

133	Отчет независимых аудиторов для акционеров	171	15. Аудиторское вознаграждение
Консолидированная финансовая отчетность		171	16. Финансовые расходы
140	Консолидированный отчет о прибылях и убытках	172	17. Налог на прибыль
140	Консолидированный отчет о совокупном доходе	174	18. Дивиденды
141	Консолидированный баланс	175	19. Основные средства
142	Консолидированный отчет о движении денежных средств	176	20. Гудвилл
143	Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале	176	21. Вложения в зависимые и совместные предприятия
Примечания к консолидированной финансовой отчетности		177	22. Материально-производственные запасы
144	1. Общая информация	178	23. Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты
147	2. Основные принципы учетной политики	178	24. Денежные средства и их эквиваленты
155	3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках	179	25. Кредиты и займы
158	4. Приобретения и выбытия	180	26. Обязательства по восстановлению окружающей среды
163	5. Активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность	180	27. Торговая и прочая кредиторская задолженность
164	6. Информация об отчетных сегментах	181	28. Условные финансовые обязательства
167	7. Выручка	182	29. Учет по справедливой стоимости
168	8. Себестоимость реализации	183	30. Управление рисками
169	9. Расходы на добычу	186	31. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль
169	10. Расходы на переработку	187	32. Выплаты на основе акций
169	11. Износ и истощение производственных активов	188	33. Связанные стороны
169	12. Общие, административные и коммерческие расходы	189	34. Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств
170	13. Прочие чистые операционные расходы	189	35. События после отчетной даты
170	14. Вознаграждение персонала		

Отчет независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc

ЗАКЛЮЧЕНИЕ В ОТНОШЕНИИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заключение

По нашему мнению, финансовая отчетность Polymetal International Plc (далее – «Группа»):

- достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты за год, закончившийся на эту дату;
- подготовлена надлежащим образом, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми в Евросоюзе и выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB);
- подготовлена должным образом в соответствии с Законом о компаниях (о. Джерси) в редакции 1991 года.

Аудированная нами финансовая отчетность включает следующее:

- консолидированный отчет о прибылях и убытках;
- консолидированный отчет о совокупном доходе;
- консолидированный баланс;
- консолидированный отчет о движении денежных средств;
- консолидированный отчет об изменениях капитала;
- а также соответствующие Примечания 1-35.

При подготовке финансовой отчетности применялись законодательство и МСФО, принятые в Евросоюзе и выпущенные IASB.

Основания для заключения и выражение мнения аудитора

Аудит проведен в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания) (ISAs, UK) и применимым законодательством. Наша ответственность в соответствии с данными стандартами описана ниже в разделе настоящего отчета, посвященном ответственности аудитора при аудите финансовой отчетности.

Мы являемся независимыми по отношению к Группе, согласно этическим требованиям к аудиту финансовой отчетности в Великобритании, включая Этические стандарты Совета по финансовой отчетности Великобритании, применимые к публичным компаниям; мы также выполнили иные этические обязательства в соответствии с данными требованиями.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские данные являются достаточной и надлежащей основой для выражения нашего мнения.

Краткая информация о подходе к проведению аудита

Существенные аспекты аудита	В текущем году были определены следующие ключевые риски в ходе проведения аудита: <ul style="list-style-type: none"> • возмещаемость активов, связанных с геологоразведкой и оценкой запасов; • возмещаемость запасов металлопродукции и незавершенного производства; • учет корпоративных сделок.
Уровень существенности	Уровень существенности, применяемый в текущем году для финансовой отчетности Группы, составил 21 млн долл. (в 2017 году: 22 млн долл.) и был определен на основе скорректированной прибыли до налогообложения. Прибыль до налогообложения скорректирована на чистую отрицательную курсовую разницу в размере 40 млн долл., переоценку первоначальной доли в сделке по приобретению бизнеса в размере 41 млн долл. и чистую сумму убытка от выбытия дочерних предприятий в размере 54 млн долл. (в 2017 году: на чистую отрицательную курсовую разницу – 10 млн долл.).
Объем аудиторских процедур	В ходе проведения аудита установлено 12 компонентов: <ul style="list-style-type: none"> • Светлое, Дукат, Омолон, Албазино, Воронцовское и Кызыл, которые прошли комплексную проверку. • По компонентам Варваринское, Майское, Амурск, а также по корпоративному сегменту выполнены специальные процедуры. • По компонентам Охотск и Армения проведены процедуры аналитической проверки. <p>Настоящий объем аудиторских процедур отличается от объема аудита 2017 года, в ходе которого все компоненты прошли комплексную проверку, за исключением компонента Армения, где были выполнены специальные процедуры.</p> <p>В 2018 году ряд балансов по всем компонентам прошел проверку в головном офисе Группы в связи с централизацией соответствующих бизнес-операций, процессов и контрольных процедур.</p>
Значительные изменения в аудиторском подходе	В связи с приобретением в текущем году активов Прогноз, Нежданинское и Амикан, а также наличием определенной доли субъективных суждений в отношении учета данных сделок, мы добавили еще один ключевой риск, касающийся учета корпоративных сделок. Как отмечалось выше, в 2018 году также пересмотрен объем аудиторских процедур, при этом предусматривается увеличение объема централизованных проверок и уменьшение объема комплексных аудитов на уровне компонентов.

Отчет независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc продолжение

Заключения относительно непрерывности деятельности, основных рисков и заявления о долгосрочной жизнеспособности Группы

Непрерывность деятельности

Мы проанализировали Заявление директоров о правомерности применения допущения о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности, содержащееся в Примечании 1 к финансовой отчетности, а также идентификацию любой существенной неопределенности касательно способности Группы продолжить деятельность в течение минимум двенадцати месяцев со дня утверждения финансовой отчетности.

В рамках оценки рисков мы рассмотрели специфику Группы, ее бизнес-модель и присущие риски, в том числе, когда это актуально, влияние соответствующей политической и экономической обстановки, включая предстоящий выход Великобритании из Европейского Союза, требования применимых стандартов финансовой отчетности и системы внутреннего контроля. Мы проанализировали проведенную директорами оценку способности Группы продолжать деятельность, в том числе провели проверку основных данных и ключевых допущений, использованных для такой оценки, а также оценили разработанные директорами планы перспективных мероприятий при оценке непрерывности деятельности Группы.

Мы обязаны заявить о наличии или отсутствии каких-либо существенных комментариев или добавлений в отношении данного заявления согласно Правилу листинга 9.8.6R(3), а также информировать, является ли данное заявление существенно несовместимым с нашим пониманием, полученным при проведении аудита.

Ключевые риски и заявление о долгосрочной жизнеспособности Группы

На основании ознакомления с заявлениями директоров и с учетом того, соответствуют ли они нашему пониманию, полученному при проведении аудита, включая анализ проведенной директорами оценки способности Группы продолжать деятельность, мы обязаны заявить о наличии или отсутствии каких-либо существенных комментариев или добавлений в отношении следующего:

- информации о рисках и управлении рисками, размещенной на стр. 79–83;
- утверждения директоров на стр. 128 о том, что они выполнили надежную оценку основных рисков Группы, включая риски, представляющие угрозу для ее бизнес-модели, будущей деятельности, платежеспособности или ликвидности;
- пояснений директоров 128–129 о том, каким образом была проведена оценка перспектив Группы, за какой период и почему они считают такой период надлежащим, а также в отношении их заявления о наличии обоснованных ожиданий, что Группа сможет продолжать деятельность и выполнять свои обязательства по мере наступления соответствующих сроков в течение периода оценки, включая любые соответствующие сведения, обращающие внимание на необходимые оговорки или допущения.

Мы также обязаны информировать о том, является ли заявление директоров о перспективах Группы, необходимое согласно Правилу листинга 9.8.6R(3), существенно несовместимым с нашим пониманием, полученным при проведении аудита.

Основные аспекты аудита

Основные аспекты аудита — это аспекты, представляющие, по нашей профессиональной оценке, наибольшую важность при проведении аудита финансовой отчетности за текущий период, которые включают выявленные нами наиболее значительные оцененные риски существенного искажения (независимо от того, вследствие недобросовестных действий или нет). Такие аспекты включают риски, оказавшие наибольшее влияние на общую стратегию аудита, распределение ресурсов в ходе аудита и направление усилий аудиторской группы.

Данные аспекты рассматривались в рамках аудита финансовой отчетности в целом, а также при формировании нашего мнения о ней, и мы не выражаем отдельного мнения по таким аспектам.

Мы подтверждаем, что не имеем существенных комментариев или добавлений в отношении данных вопросов.

Мы подтверждаем, что не имеем существенных комментариев или добавлений в отношении данных вопросов.

Возмещаемость активов, связанных с разведкой и оценкой запасов См. Отчет Комитета по аудиту и рискам на стр. 99, а также информацию в примечаниях 19 на стр. 175.	
Описание основных аспектов аудита	По состоянию на 31 декабря 2018 года, на балансе Группы были отражены активы, связанные с разведкой и оценкой запасов, в сумме 365 млн долл. (в 2017 году: 150 млн долл.). Возмещаемость данных активов зависит от ожидаемого будущего успеха геологоразведочных работ. Расходы на разведочные и оценочные работы, включая расходы на геофизические, топографические, геологические и другие аналогичные работы, капитализируются в геологоразведочных активах в случае, если руководством сделан вывод о высокой вероятности реализации будущих экономических выгод на основании оценки результатов разведки и выявления минеральных ресурсов. Оценка будущих перспектив каждого актива требует значительной доли субъективного суждения. Согласно МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов», потенциальные индикаторы обесценения активов включают: планы руководства прекратить геологоразведочные работы, недостаток запланированных средств на покрытие дальнейших существенных затрат на разведку, истечение срока действия лицензий в текущем периоде или в ближайшем будущем или наличие иных данных, свидетельствующих о невозможности капитализированных затрат.
Объем аудиторских процедур, отвечающих данному аспекту	Мы проанализировали и проверили допущения руководства, используемые при оценке возмещаемости активов Группы, связанных с разведкой и оценкой запасов, наиболее значимым из которых является недавно приобретенное месторождение Прогноз. Мы также провели оценку используемых руководством механизмов контроля возмещаемости активов, связанных с разведкой и оценкой запасов. Мы изучили протокол заседания Совета директоров, чтобы убедиться, что Совет не планирует прекратить разведочные работы, а также проанализировали утвержденный Советом директоров бюджет на 2019 год с целью подтверждения должного учета проектов разведочных работ, где это уместно. Оценка возмещаемости активов проводилась по итогам встреч с руководителями операционных направлений и обсуждения вопросов о существенных активах геологоразведки, а также на основе анализа результатов бурения и опробования в текущем году и подтвержденных планов разработки участков недр. При необходимости, рассматривались также модели оценки чистой приведенной (ЧПС) стоимости активов, связанных с разведкой и оценкой запасов. Мы рассмотрели условия лицензий, чтобы убедиться в отсутствии нарушений существенных условий, а также что ни у одной лицензии не истек или не истекает срок действия в ближайшем будущем. Мы провели детальную проверку достоверности затрат, капитализированных в отчетном году.
Ключевые выводы	Аудиторские процедуры не выявили дополнительного обесценения активов, связанных с разведкой и оценкой запасов.
Возмещаемость запасов металлопродукции и незавершенного производства См. Отчет Комитета по аудиту и рискам на стр. 99, а также информацию в примечаниях 22 на стр. 177.	
Описание основных аспектов аудита	По состоянию на 31 декабря 2018 года, на балансе Группы были отражены запасы металлопродукции на сумму 264 млн долл. (в 2017 году: 265 млн долл.), содержащиеся на рудных складах и в незавершенном производстве кучного выщелачивания. Списание данных запасов металла за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, составило 21 млн долл. (в 2017 году: 16 млн долл.). Оценка возмещаемости запасов металлопродукции на рудных складах и в незавершенном производстве кучного выщелачивания требует субъективного суждения руководства по таким вопросам, как ожидаемое количество извлекаемого металла, затраты по его переработке в концентрат или сплав Доре для продажи и оценка будущих доходов после продажи. Так как переработка других видов запасов металлопродукции (концентрат, золото в незавершенном производстве и сплав Доре) практически завершена, степень неопределенности при оценке их чистой стоимости реализации ниже. В связи с имеющейся долей субъективного суждения и возможностью манипулирования при оценке стоимости таких запасов со стороны руководства, мы определили риск мошенничества, связанный с возмещаемостью запасов металлопродукции на рудных складах и в незавершенном производстве кучного выщелачивания.
Объем аудиторских процедур, отвечающих данному аспекту	Мы присутствовали при проведении инвентаризаций экспертами Компании, провели детальное тестирование движения запасов с момента проведения инвентаризации до конца финансового года, используя подготовленные руководством Компании модели оценки запасов металлопродукции, а также оценили методологию, компетентность и объективность экспертов Компании. Кроме того, мы провели оценку планирования и реализации, а также проверку эффективности функционирования соответствующих механизмов контроля процесса инвентаризации запасов со стороны руководства. С целью проверки проведенной руководством оценки возмещаемости, мы проанализировали баланс запасов металлопродукции для выявления неблагоприятных изменений в удельной себестоимости продукции, а также изучили производственные отчеты, обращая при этом особое внимание на нестандартные расхождения в содержаниях извлекаемой, складированной и перерабатываемой руды, полученных уровнях извлечения и технических потерях по сравнению с предыдущими периодами и утвержденными планами эксплуатации месторождений. В случае выявления риска возмещаемости, мы проводили пересчет прогнозной чистой стоимости реализации металлопродукции на основании ожидаемых цен на металлы, технологических извлечений и затрат на завершение переработки. Мы также провели сравнение допущений руководства с полученными технологическими извлечениями, фактическими затратами на переработку в отчетном году и утвержденными планами эксплуатации месторождений. Мы также провели независимые аналитические процедуры в отношении расчета себестоимости металлопродукции, сделанного руководством Компании.
Ключевые выводы	Аудиторские процедуры не выявили каких-либо дополнительных случаев обесценения стоимости запасов металлопродукции и незавершенного производства.

Отчет независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc продолжение

Корпоративные сделки

См. Отчет Комитета по аудиту и рискам на стр. 99, а также информацию в примечаниях 4 на стр. 158–163.

Описание основных аспектов аудита В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа завершила ряд сделок по приобретению активов, в результате чего консолидировала 100% долю в месторождениях Прогноз (на общую сумму 200 млн долл.) и Нежданское (на общую сумму 208 млн долл.), а также долю в предприятии ГРК Амикан (на общую сумму 68 млн долл.).

Учет данных сделок предполагает ряд ключевых субъективных суждений, в частности: определение, является ли каждая из этих сделок приобретением бизнеса или приобретением актива; распределение стоимости приобретения на идентифицируемые активы и принимаемые обязательства; переоценка первоначальной доли участия; и (особенно в отношении Прогноза) оценка справедливой стоимости условного вознаграждения.

Необходимо отметить, что распределение стоимости приобретения по Амикану пока предварительное, а по Прогнозу и Нежданскому — окончательное.

Объем аудиторских процедур, отвечающих данному аспекту Мы проверили проведенную руководством оценку соответствия приобретаемых активов определению бизнеса согласно МСФО 3 "Объединение бизнеса" путем оценки хозяйственной деятельности, персонала, иных вводных данных, процессов и результатов приобретаемой компании.

По каждой сделке проанализирован договор купли-продажи. Мы проверили сделанный руководством расчет распределения покупной стоимости, включая, когда это применимо, модель чистой приведенной стоимости и план эксплуатации месторождения, разработанный руководством для обоснования оценки признанных прав недропользования, а также переоценки первоначальной доли участия. Мы также провели оценку системы контроля за процессом приобретения активов.

Мы проверили допущения руководства в отношении моделей ЧПС, в том числе используемую ставку дисконтирования, цены на металлы, прогнозы капитальных и эксплуатационных затрат, прогнозные налоговые платежи, а также предполагаемые объемы добычи и производства, путем сравнения с последними прогнозами аналитиков по ценам на металлы и данными о курсах иностранных валют, использования документации сторонних организаций, при ее наличии, консультаций с операционным руководством и изучения анализа чувствительности. Мы также проанализировали исходные данные на предмет последовательного применения для всех моделей ЧПС при оценке сделок и проверке обесценения активов в соответствии с МСФО 36.

Мы проверили, что используемые в моделях ЧПС планы эксплуатации месторождений основаны на данных последней оценки рудных запасов и минеральных ресурсов, подготовленных экспертами Компании. Мы оценили соответствие ключевых допущений, используемых при подготовке таких отчетов, допущениям, используемым в моделях ЧПС, и оценили компетентность, опыт и объективность экспертов руководства.

В частности, при оценке условного вознаграждения за Прогноз привлекались эксперты компании Deloitte для проверки надежности используемой модели и ее результатов. Мы также проверили, что используемые вводные данные соответствуют моделям ЧПС, либо могут быть сверены с документацией третьих сторон.

Ключевые выводы Мы отмечаем, что учет по всем трем приобретенным активам (включая, в зависимости от ситуации, переоценку первоначальной доли участия) ведется надлежащим образом. Используемые в моделях руководства допущения являются обоснованными, установлены и, при необходимости, применяются последовательно на всех предприятиях Группы.

Мы также установили, что допущения и методики, используемые руководством при оценке отсроченного условного вознаграждения, являются обоснованными.

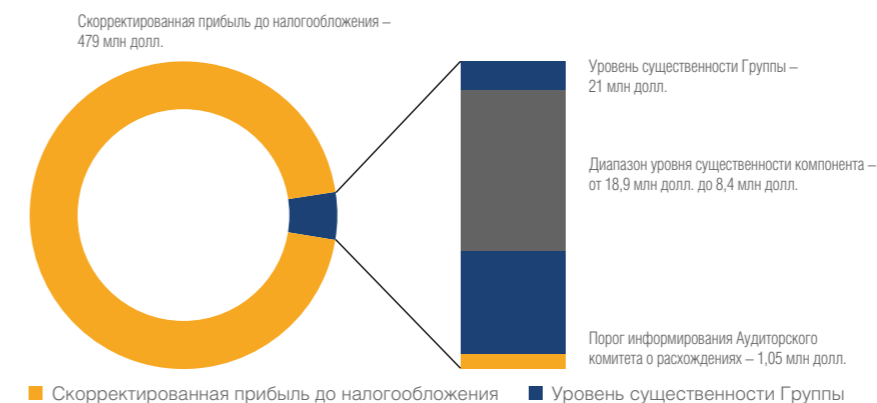
Наш подход к уровню существенности

Мы определяем уровень существенности как величину искажения финансовой отчетности, которая может повлиять на принятие экономических решений пользователем данной отчетности. Мы применяем понятие существенности как при планировании объемов аудиторских процедур, так и при оценке результатов нашей работы.

На основе своего профессионального суждения, мы определили уровень существенности для финансовой отчетности в целом следующим образом:

Уровень существенности Группы	21 млн долл. (в 2017 году: 22 млн долл.).
База для определения уровня существенности	В качестве ключевого критерия для определения уровня существенности Группы мы использовали скорректированную прибыль до налогообложения, принимая во внимание ряд других финансовых показателей. Данный подход соответствует использованному при проведении аудита в 2017 году, при этом уровень существенности составил 4,4% от скорректированной прибыли до налогообложения (в 2017 году: 4,9%) и 1,5% от чистой стоимости активов (в 2017 году: 1,7%).
Обоснованность применяемой базы	Данный показатель также использовался при проведении аудита в 2017 году и был выбран исходя из того, что скорректированная прибыль до налогообложения является для руководства и инвесторов основным критерием оценки деятельности Группы. Прибыль до налогообложения скорректирована на чистую отрицательную курсовую разницу в размере 40 млн долл., переоценку первоначальной доли в сделке по приобретению бизнеса в размере 41 млн долл. и чистую сумму убытка от выбытия дочерних предприятий в размере 54 млн долл. (в 2017 году: на чистую отрицательную курсовую разницу – 10 млн долл.).

СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ



Мы согласовали с Комитетом по аудиту и рискам, что будем информировать Комитет обо всех выявленных расхождениях свыше 1,05 млн долл. (в 2017 году: 1,1 млн долл.), а также о расхождениях ниже этого порога, в случаях, когда это, по нашему мнению, гарантирует подготовку качественной отчетности. Мы также информируем Комитет по аудиту и рискам о недостатках раскрытия информации, которые мы выявили при оценке предоставленной финансовой отчетности в целом.

Обзор объема аудиторских процедур

Группа имеет различные горнодобывающие активы в России, Казахстане и Армении. Объем наших аудиторских процедур был сосредоточен в основном на двенадцати компонентах (Светлое, Дукат, Омолон, Албазино, Воронцовское, Кызыл, Варваринское, Амурск, Майское, Охотск, Армения и корпоративный сегмент).

В 2018 году предусматривался различный объем аудиторских процедур по балансам, которые можно проверить централизованно в связи с усилением централизации и стандартизации процессов и механизмов контроля Группы, и балансам, требующим проверки на уровне компонента. По балансам, прошедшим централизованную проверку, мы провели детальные аудиторские процедуры по всем компонентам.

По балансам, не прошедшим централизованную проверку, определен объем процедур по каждому компоненту. Комплексные аудиторские проверки проведены по Светлому, Дукату, Омолону, Албазино, Воронцовскому и Кызылу; по Варваринскому, Амурску, Майскому, а также по корпоративному сегменту проведены специальные процедуры по конкретным рискам; по компонентам Охотск и Армения проведены процедуры аналитической проверки. Настоящий объем аудиторских процедур отличается от аудита 2017 года, в ходе которого все компоненты прошли комплексную проверку, за исключением компонента Армения, где были выполнены специальные процедуры.

Аудиторская команда Группы участвовала в работе аудиторов отдельных компонентов в течение всего процесса аудиторской проверки. Партнер с правом подписи и старшие руководители аудиторской команды регулярно посещали головной офис в Петербурге в прошедшем году и в течение заключительного периода аудиторской проверки в 2019 году. В 2018 году партнер с правом подписи также посетил компонент Амурск (в 2017 году: партнер с правом подписи посетил Кызыл).

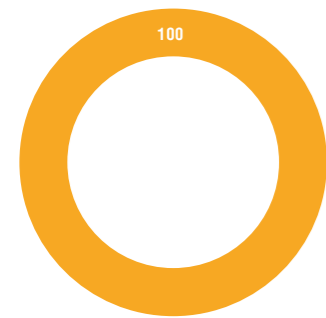
Аудиторские процедуры выполнены с применением уровня существенности по каждому отдельному компоненту, при этом уровень существенности находился в пределах от 8,4 млн долл. до 18,9 млн долл. (в 2017 году: от 8,8 млн долл. до 19,8 млн долл.).

Ниже иллюстрируется охват некоторых ключевых балансов централизованными проверками, комплексными аудитам, специальными процедурами и процедурами аналитической проверки.

Отчет независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc продолжение

ВЫРУЧКА

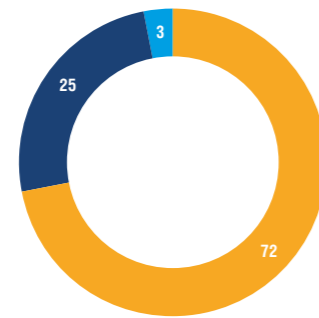
%



■ Централизованная проверка

ЗАПАСЫ МЕТАЛЛОПРОДУКЦИИ

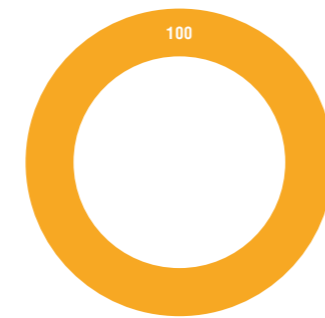
%



■ Комплексный аудит
■ Специальные аудиторские процедуры
■ Процедуры аналитической проверки

АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ ЗАПАСОВ

%



■ Централизованная проверка

Прочая информация

Директора отвечают за прочую информацию, которая включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, отличную от финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения о ней.

Наше мнение о финансовой отчетности не охватывает прочую информацию, и мы ни в какой форме не выражаем подтверждения достоверности в отношении такой информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности, в наши обязанности входит ознакомление с прочей информацией, при этом мы должны проверить, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью, или не является ли наше понимание, полученное при проведении аудита или иным образом, существенно искаженным.

При выявлении таких существенных несоответствий или очевидных существенных искажений, мы обязаны определить, имеется ли какое-либо существенное искажение в финансовой отчетности или же существенное искажение в прочей информации. Если на основании проделанной работы мы приходим к выводу о наличии существенного искажения в прочей информации, мы обязаны сообщить о таком факте.

В связи с вышеизложенным, мы обязаны сообщить о наличии неисправленных существенных искажений прочей информации, в случаях, когда мы приходим к следующим выводам:

- **Достоверность, сбалансированность и доступность для понимания** – заявление директоров о том, что они считают годовой отчет и финансовую отчетность в целом достоверными, сбалансированными и доступными для понимания и что они содержат сведения, необходимые акционерам для оценки положения и деятельности Группы, ее бизнес-модели и стратегии, существенно не соответствует нашему пониманию, полученному при проведении аудита; или
- **Отчетность Комитета по аудиту и рискам** – в разделе, посвященном работе Комитета по аудиту и рискам, надлежащим образом не рассматриваются проблемы, о которых мы сообщили Комитету по аудиту и рискам; или
- **Заявление директоров о соблюдении требований Кодекса корпоративного управления Великобритании** – заявление директоров согласно Правилам листинга, в части соблюдения Компанией требований Кодекса корпоративного управления Великобритании, содержащее положения, рекомендованные аудитором для пересмотра в соответствии с Правил листинга 9.8.10R(2), надлежащим образом не показывает отклонение от соответствующего положения Кодекса корпоративного управления Великобритании.

Нам нечего сообщить в отношении данных вопросов.

Ответственность директоров

Как более подробно указано в Заявлении директоров об ответственности, директора несут ответственность за подготовку финансовой отчетности и за предоставление достоверной информации, а также за наличие достаточных, по мнению директоров, мер контроля для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности директора отвечают за оценку способности Группы продолжать деятельность, раскрывая, в зависимости от обстоятельств, сведения по вопросам, касающимся непрерывности деятельности, и используя допущение о непрерывности деятельности при ведении бухгалтерского учета, если только директора не имеют намерения ликвидировать Группу или прекратить деятельность, или же не имеют реальной альтернативы этому.

Ответственность аудиторов при аудите финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, а также в подготовке аудиторского заключения, выражающего наше мнение. Разумная уверенность — это высокий уровень уверенности, но не гарантия того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания), всегда обеспечит обнаружение искажения при наличии такового. Искажения могут возникать вследствие недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если они, по отдельности или в совокупности, с достаточной вероятностью могут влиять на экономические решения, принимаемые на основе такой финансовой отчетности.

Более детальное описание нашей ответственности при аудите финансовой отчетности размещено на веб-сайте Совета по финансовой отчетности Великобритании: www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities. Данное описание является частью нашего аудиторского заключения.

Отчет по прочим законодательным и нормативным требованиям

Мнение по прочим вопросам, предусмотренным нашим письмом-обязательством о проведении аудита

По нашему мнению, часть Отчета о вознаграждении директоров, подлежащая аудиторской проверке, подготовлена должным образом и в соответствии с положениями Закона о компаниях Великобритании в редакции 2006 года таким образом, как если бы данный Закон применялся к Компании.

Вопросы, о которых мы должны заявить в индивидуальном порядке

Адекватность полученных объяснений и учетных записей

В соответствии с Законом о компаниях (о. Джерси) в редакции 1991 года, от нас требуется сообщить вам, если, по нашему мнению:

- мы не получили всю информацию и пояснения, которые были запрошены для проведения аудита; или
- материнская компания не вела должный финансовый учет, либо для проведения аудита нами не были получены надлежащие отчеты от филиалов, которые мы не посетили; или
- финансовая отчетность не соответствует бухгалтерским записям и отчетам.

Нам нечего сообщить в отношении данных вопросов.

Использование отчета аудиторов

Данный отчет подготовлен исключительно для акционеров Компании, согласно Статье 113A Закона о компаниях (о. Джерси) в редакции 1991 года. Аудит проведен с целью формирования заявления для акционеров Компании по тем вопросам, в отношении которых мы обязаны сделать заявление в аудиторском отчете, и ни для каких иных целей. В максимальной степени, разрешенной законом, мы не принимаем и не несем ответственность за аудиторскую проверку, данный отчет или за мнение, которое мы сформировали, перед кем-либо, кроме Компании и акционеров Компании в целом.

Джеймс Ли

Действительный член Института присяжных бухгалтеров

От имени Deloitte LLP
Признанный аудитор
Лондон
8 марта 2019 года

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года			Год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
	Предприятия, продолжающие деятельность ¹ млн долл.	Предприятия, прекратившие деятельность ¹ млн долл.	Итого по Группе млн долл.	Предприятия, продолжающие деятельность млн долл.	Предприятия, прекратившие деятельность млн долл.	Итого по Группе млн долл.
Выручка	7	1 706	1 713	1 607	208	1 815
Себестоимость реализации	8	(971)	(1 096)	(966)	(140)	(1 106)
Валовая прибыль	735	51	786	641	68	709
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	12	(164)	(11)	(149)	(9)	(158)
Чистые прочие операционные расходы	13	(47)	(28)	(44)	–	(44)
Доля в (убытке)/прибыли зависимых и совместных предприятий	21	(1)	–	3	–	3
Операционная прибыль	523	12	535	451	59	510
Чистая отрицательная курсовая разница		(37)	(3)	(10)	–	(10)
Переоценка первоначальной доли в сделке по приобретению бизнеса	4	41	–	–	–	–
Чистый убыток от выбытия дочерних предприятий	4	(54)	–	–	–	–
Изменение в справедливой стоимости условного обязательства по приобретению активов	29	7	–	2	–	2
Финансовые доходы		8	–	4	–	4
Финансовые расходы	16	(71)	–	(63)	–	(63)
Прибыль до налогообложения	417	9	426	384	59	443
Расход по налогу на прибыль	17	(65)	(6)	(80)	(9)	(89)
Прибыль за финансовый год	352	3	355	304	50	354
Прибыль за финансовый год, относящаяся к:						
Акционерам материнской компании		352	2	304	50	354
Неконтролирующей доле		–	1	–	–	–
		352	2	304	50	354
Прибыль на акцию (доллар)						
Базовая	31	0,79	0,00	0,79	0,71	0,82
Разводненная	31	0,79	0,00	0,79	0,70	0,81

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года млн долл.	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года млн долл.
Прибыль за финансовый год²	355	354
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков		
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(485)	113
Курсовые разницы от внутригрупповых займов, образующих чистые инвестиции в зарубежную деятельность, за вычетом налога на прибыль	17	(23)
Курсовые разницы, перераспределенные в состав отчета о прибылях и убытках при выбытии зарубежного предприятия	19	–
Итого совокупный (убыток)/доход за финансовый год	(94)	444
Итого совокупный (убыток)/доход за финансовый год, относящийся к:		
Акционерам материнской компании	(95)	444
Неконтролирующей доле	1	–
	(94)	444

¹ См. Примечание 5 «Активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

² Прибыль за финансовый год включает в себя прибыль в размере 3 млн долл., относящуюся к прекращенной деятельности, и убыток в размере 63 млн долл., возникший при выбытии таких предприятий, что составляет чистый убыток в размере 60 млн долл.

Консолидированный баланс

Примечания	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Активы		
Основные средства	19	2 054
Гудвил	20	15
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	21	96
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность		15
Отложенные налоговые активы	17	61
Долгосрочные материально-производственные запасы	22	123
Итого долгосрочные активы	2 617	2 367
Активы, предназначенные для продажи	5	–
Краткосрочные материально-производственные запасы	22	514
Дебиторская задолженность по НДС		96
Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты	23	71
Предоплаты поставщикам		38
Авансовые платежи по налогу на прибыль		6
Денежные средства и их эквиваленты	24	36
Итого краткосрочные активы	1 218	761
Итого активы	3 835	3 128
Обязательства и акционерный капитал		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	27	(135)
Полученные авансовые платежи	7	–
Краткосрочные кредиты и займы	25	(26)
Задолженность по налогу на прибыль		(10)
Задолженность по прочим налогам		(38)
Текущая часть условных обязательств по приобретению активов	29	(5)
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	5	–
Итого текущие обязательства	(421)	(214)
Долгосрочные кредиты и займы	25	(1 430)
Условные обязательства по приобретению активов	29	(57)
Отложенные налоговые обязательства	17	(77)
Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды	26	(39)
Прочие долгосрочные обязательства		(4)
Итого долгосрочные обязательства	(2 017)	(1 607)
Итого обязательства	(2 438)	(1 821)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	1 397	1 307
Объявленный акционерный капитал	31	2 031
Резерв по выплатам на основе акций	32	21
Резерв по пересчету иностранной валюты		(1 151)
Нераспределенная прибыль		406
Акционерный капитал, относящийся к материнской компании	1 379	1 307
Неконтролирующая доля	4	–
Итого акционерный капитал	1 397	1 307

Примечания на страницах 144–189 являются частью данной финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 8 марта 2019 года, и подписана от имени:



Виталий Несин
Главный исполнительный директор Группы



Бобби Годселл
Председатель Совета директоров

Консолидированная финансовая отчетность продолжение

Консолидированный отчет о движении денежных средств

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года
	млн долл.	млн долл.
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	34	533
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	19	(344)
Приобретение совместных и зависимых предприятий	21	–
Займы, образующие часть чистых инвестиций в совместные предприятия	21	(51)
Выплата опциона на покупку Нежданнинского	4	–
Чистые денежные расходы по сделкам по объединению бизнесов	4	(6)
Денежные доходы от выбытия дочерних предприятий	4	15
Выданные займы		(28)
Получение выплат по объединению бизнесов		35
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(379)	(477)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов	25	1 697
Погашение кредитов и займов	25	(1 254)
Выплата дивидендов	18	(213)
Погашение условных обязательств по объединению бизнесов	29	(6)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности	224	(67)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		358
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	24	36
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(15)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	379	36

Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале

Примечания	Количество размещенных акций (неаудированные данные)	Объявленный акционерный капитал млн долл.	Резерв по выплатам на основе акций млн долл.	Резерв по пересчету иностранной валюты млн долл.	Нераспределенная прибыль млн долл.	Итого капитал, относящийся к материнской компании млн долл.	Неконтролиру- ющая доля млн долл.	Итого капитал млн долл.
Остаток на 1 января 2017 года	428 262 338	2 010	12	(1 241)	200	981	–	981
Прибыль за финансовый год	–	–	–	–	354	354	–	354
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	–	–	–	90	–	90	–	90
Вознаграждение на основе акций	32	–	10	–	–	10	–	10
Акции, распределенные среди сотрудников	32	144 219	1	(1)	–	–	–	–
Выпуск акций для приобретения неконтролиру- ющей доли владения	31	893 575	10	–	(10)	–	–	–
Выпуск акций для погашения условного обязательства	29	815 348	10	–	–	10	–	10
Дивиденды	17	–	–	–	(138)	(138)	–	(138)
Остаток на 31 декабря 2017 года	430 115 480	2 031	21	(1 151)	406	1 307	–	1 307
Прибыль за финансовый год	–	–	–	–	353	353	2	355
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	–	–	–	(448)	–	(448)	(1)	(449)
Вознаграждение на основе акций	32	–	12	–	–	12	–	12
Акции, распределенные среди сотрудников	32	1 001 365	9	(9)	–	–	–	–
Выпуск акций для приобретения с целью расширения бизнеса	4	36 402 296	358	–	–	358	17	375
Выпуск акций для погашения условного обязательства	29	1 015 113	10	–	–	10	–	10
Выпуск акций для приобретения неконтролиру- ющей доли владения	31	834 055	6	–	(6)	–	–	–
Дивиденды	18	–	–	–	(213)	(213)	–	(213)
Остаток на 31 декабря 2018 года	469 368 309	2 414	24	(1 599)	540	1 379	18	1 397

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация

Информация о компании

Группа Полиметалл – это ведущая группа компаний по добыче золота и серебра в России и Казахстане.

Polymetal International plc (далее - Компания) является головной материнской компанией Группы Полиметалл. Компания была образована 29 июля 2010 года в форме публичной компании с ограниченной ответственностью согласно Закону о Джерси о компаниях в редакции 1991 года, официальным местом ведения бизнеса является Кипр. Обыкновенные акции Компании котируются на Лондонской и Московский фондовых биржах.

Существенные дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2018 года, Компании принадлежали следующие основные горнодобывающие и производственные дочерние компании:

Наименование дочернего предприятия	Месторождения и производственные объекты	Сегмент	Страна	Фактическая доля, %	
				31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
ЗАО «Золото Северного Урала»	Воронцовское	Урал	Россия	100	100
ООО «Светлое»	Светлое	Хабаровск	Россия	100	100
АО «Серебро Магадана»	Дукат	Магадан	Россия	100	100
	Лунное				
	Арылах				
	Гольцовое				
ООО «Золоторудная компания «Майское»	Майское	Магадан	Россия	100	100
ООО «Омолонская золоторудная компания»	Биркачан	Магадан	Россия	100	100
	Цоколь				
	Дальнее				
	Сопка Кварцевая				
	Ольча				
ООО «Ресурсы Албазино»	Албазино	Хабаровск	Россия	100	100
ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»	Амурский ГМК	Хабаровск	Россия	100	100
АО «Варваринское»	Варваринское	Казахстан	Казахстан	100	100
ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятия»	Бакырчик	Казахстан	Казахстан	100	100
ТОО «Комаровское горное предприятие»	Комаровское	Казахстан	Казахстан	100	100
АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания»	Нежданинское	Якутия	Россия	100	17,66
ООО «Прогноз Серебро»	Прогноз	Якутия	Россия	100	5

Непрерывность деятельности

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем, Группа учитывала свое финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступные кредитные средства, свои ожидания по соблюдению условий кредитных договоров, планы и обязательства по капитальным вложениям. По состоянию на 31 декабря 2018 года, денежные средства Группы (не включая активы, предназначенные для продажи) составляли 379 млн долл., чистый долг – 1520 млн долл., при этом сумма дополнительных невыбранных кредитных линий составляла 1119 млн долл., из которых 1069 млн долл. представляют собой кредитные линии с подтвержденным обязательством выдачи. Общая сумма долга, срок погашения по которому наступает в течение одного года от отчетной даты, составила 117 млн долл. Тем не менее, благодаря своей способности генерировать стабильные денежные потоки и поддерживать комфортный уровень ликвидности, Группа уверена в своей способности работать в рамках существующих займов, но при этом сможет обеспечить дополнительное финансирование, если это понадобится.

Совет директоров удовлетворен тем, что прогнозы Группы, с учетом обоснованно возможных изменений в показателях коммерческой деятельности, демонстрируют, что она обладает достаточными ресурсами для ведения своего бизнеса как минимум в последующие 12 месяцев с даты данного отчета и, соответственно, может применять принцип непрерывности деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Основа представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Европейским Союзом. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на конец отчетного периода, и выплат на основе акций, которые учитываются по справедливой стоимости на дату измерения.

Изложенная далее учетная политика применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

Новые и измененные стандарты, принятые Группой

МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил стандарт МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» («МСФО 15»), устанавливающий принципы, которые компания должна применять для отражения информации о природе, суммах, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков по договорам с покупателем. Данный стандарт заменяет стандарты МСБУ 18 «Выручка», МСБУ 11 «Учет договоров на строительство» и связанные с ними интерпретации. В МСФО 15 используется подход к признанию выручки, основанный на контроле и заменяющий подход «риски и выгоды», который применяется в стандарте МСБУ 18. Согласно стандарту, компании должны распределять выручку между обязанностями к исполнению по договору на основе относительно независимой цены реализации.

Группа приняла стандарт МСФО 15 начиная с 1 января 2018 года, применяя модифицированный ретроспективный подход. Согласно такому подходу, Группа признает переходные корректировки, если таковые имеются, в нераспределенной прибыли на дату первого применения (1 января 2018 года), без повторного представления финансовой отчетности на ретроспективной основе.

Выручка Группы в основном возникает от продажи товаров, для которых момент признания зависит от условий договора купли-продажи, известных как международные условия торговли (Incoterms). В связи с тем, что передача рисков и выгоды, как правило, совпадает с передачей контроля в определенный момент времени согласно условиям Incoterms, применение стандарта не оказало существенное влияние на сроки и сумму признаваемой Группой выручки от продажи товаров.

Согласно условиям Incoterms «Стоимость, страхование и фрахт» (CIF) и «Стоимость и фрахт» (CFR) продавец должен заключить договор и оплатить расходы и стоимость перевозки, необходимые для доставки товаров в указанный порт назначения. Следовательно, услуга по транспортировке грузов по договорам экспорта товаров на условиях CIF/CFR Incoterms представляет собой отдельную обязанность к исполнению, согласно определению в новом стандарте, и доля выручки, полученной по данным договорам, представляющим собой обязанность по оказанию услуги по транспортировке, является отложенной и признается через какое-то время по мере исполнения обязанности, наряду со связанными с ней расходами. Услуги по перевозке не являются основным видом деятельности Группы и полностью выполняются сторонними организациями, и, таким образом, представлены в разделе о прочих операционных доходах и расходах. За период, закончившийся 31 декабря 2018 года, выручка, относящаяся к услугам по перевозке, составила 9 млн долл. Применение МСФО 15 не влияет на суммы, отражаемые в консолидированном отчете о прибылях и убытках и в балансе, а также не меняет момент признания выручки.

Применение данного изменения в стандарте в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, оказало влияние в виде снижения выручки и себестоимости реализации на 9 млн долл., соответственно, при этом не оказало влияния на прибыль, также на активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2017 года. Соответственно, переходной корректировки нераспределенной прибыли на начало периода не было, и информация, представленная за 2017 год, повторно не представлялась.

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа заключила соглашения о продаже слитков с предварительной оплатой, расчеты по которым производятся исключительно путем поставки слитков, а цена устанавливается на основе цены спот Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (LBMA), в основном на дату соответствующей отправки груза. Данные соглашения попадают под действие стандарта МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями», а соответствующие полученные авансовые платежи представляют собой договорные обязательства, которые представлены в консолидированном балансе в строке полученных авансовых платежей. По состоянию на 31 декабря 2018 года, договорные обязательства составляли 100 млн долл. (по состоянию на 31 декабря 2017 года отсутствовали).

МСФО 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил финальную версию стандарта МСФО 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»). Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2018 года или позднее. МСФО 9 содержит пересмотренную модель признания, оценки и обесценения финансовых инструментов. Стандарт также включает в себя существенно обновленный подход к учету хеджирования.

По состоянию на 1 января 2018 года, принятие МСФО 9 оказало следующее влияние на нераспределенную прибыль Группы:

- Обесценение: влияние внедрения модели «ожидаемых кредитных потерь» при оценке обесценения финансовых активов, которые находятся во владении по амортизированной стоимости, состоит в увеличении операционных затрат Группы на 4 млн долл. и снижении прибыли Группы до налогообложения на 4 млн долл. за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, а также в снижении оборотных активов на 4 млн долл. по состоянию на 31 декабря 2017 года.
- Классификация и оценка: оценка и порядок учета финансовых активов Группы не изменились после применения нового стандарта, за исключением торговой задолженности по условным договорам продажи медных, золотых и серебряных концентратов, которые классифицируются и оцениваются по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) согласно новому Стандарту, а не по амортизированной стоимости со встроенным деривативом, отделяемым от основного договора и оцениваемым по справедливой стоимости. Классификация такой задолженности как ОССЧПУ не изменится при выставлении финального инвойса по поставке.
- Учет хеджирования: влияние отсутствует, так как Группа не применяет учет хеджирования.

Поскольку эти эффекты не считаются существенными для Группы, Группа заключила, что в результате принятия МСФО 9 корректировка нераспределенной прибыли на начало периода не требуется и значительных изменений в ее оценке финансовых инструментов за сравнительный период не было.

Принятие модели ожидаемых кредитных потерь не оказало влияние на финансовую отчетность Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

1. Общая информация продолжение

Измененные стандарты бухгалтерского учета, принятые Группой

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, вступили в силу следующие изменения в МСФО. В целом данные изменения требуют полностью ретроспективного применения, но при этом некоторые изменения должны применяться перспективно:

- Поправки к МСБУ 40 «*Инвестиционная недвижимость*», вступающие в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2018 года или позднее этой даты;
- Поправки к МСФО 1 «*Первое применение международных стандартов финансовой отчетности*», вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2018 года или позднее этой даты;
- Поправки к МСФО 2 «*Выплаты на основе акций*», вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2018 года или позднее этой даты;
- Поправки к МСФО 4 «*Договоры страхования*» – Применение МСФО 9 «*Финансовые инструменты*» с МСФО 4 «*Договоры страхования*»;
- КИМСФО 22 «*Операции в иностранной валюте и предварительная оплата*», вступающие в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2018 года или позднее этой даты.

Группа определила, что данные поправки не оказывают существенного влияния на ее консолидированную отчетность или не применяются к Группе.

Новые стандарты – выпущенные, но еще не вступившие в силу

МСФО 16 «*Аренда*». МСФО 16 заменяет следующие стандарты и интерпретации: МСБУ 17 «*Аренда*» и КИМСФО 4 «*Определение наличия в соглашении признаков договора аренды*». Новый стандарт содержит единую учетную модель для признания, измерения, представления и раскрытия информации об аренде. МСФО 16 применяется ко всем договорам аренды, включая субаренду, и требует от арендатора признавать активы и обязательства по всем договорам аренды, кроме договоров на срок 12 месяцев или меньше, или если базовый актив имеет низкую стоимость. Арендодатели продолжают классифицировать аренду как операционную или финансовую. Применение стандарта является обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2019 года или позднее, при этом допускается его досрочное применение.

Группа решила применять модифицированный ретроспективный переходный подход, поэтому накопленный эффект от перехода на МСФО 16 будет признан в составе нераспределенной прибыли без повторного представления информации за сравнительный период. МСФО 16 в основном изменит отражение в учете арендаторов по контрактам, которые в настоящий момент классифицируются как операционная аренда. Такие договоры аренды приведут к признанию актива в форме права пользования в составе основных средств и связанного обязательства по будущим арендным платежам.

Группа ожидает, что МСФО 16 окажет влияние на ее балансовый отчет в виде признания права пользования активами и соответствующих обязательств по аренде. Группа определила, что соглашения с местными органами власти об аренде земельных участков с целью ведения горнодобывающих и геологоразведочных работ не попадают под действие стандарта МСФО 16. На основе анализа существующих договоров аренды, актив в форме права пользования будет, главным образом, относиться к арендованным офисным зданиям, а ожидаемое влияние данных соглашений об аренде составляет около 28 млн долл.

В отчете Группы о прибылях и убытках амортизация активов в форме права пользования и проценты по обязательствам по аренде будут признаны вместо расходов на операционную аренду по МСБУ 17. Группа ожидает, что после применения стандарт окажет влияние в виде снижения текущей прибыли и прибыли до налогообложения примерно на 1 млн долл.

На отчетную дату были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации, которые не применяются или не оказывают влияния на Группу:

- Поправки к МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» и МСБУ 28 «*Совместные предприятия: продажа активов или их передача в качестве вклада между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием*», вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2019 года или позднее этой даты;
- КИМСФО 23 «*Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль*», вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2019 года или позднее этой даты;
- МСФО 17 «*Договоры страхования*», вступающий в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2021 года или позднее этой даты, при этом допускается его досрочное применение.
- Поправки к МСФО 9 «*Особенности предоплаты с отрицательным возмещением*», вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2019 года или позднее этой даты. Допускается досрочное применение.
- Поправки к МСБУ 28 «*Долгосрочные доли участия в ассоциированных компаниях и совместных предприятиях*», вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2019 года или позднее этой даты. Допускается досрочное применение;
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2015-2017: поправки к МСФО 3 «*Объединения бизнеса*», МСФО 11 «*Совместное предпринимательство*», МСБУ 12 «*Налоги на прибыль*» и МСБУ 23 «*Затраты на заимствования*». Все поправки вступают в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2019 года или позднее этой даты. Допускается досрочное применение;
- Поправки к МСБУ 19 «*Изменения, вносимые в программу вознаграждения сотрудников, сокращение программы или погашение обязательств по программе*», вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2019 года или позднее этой даты;
- Определение бизнеса – поправки к МСФО 3 «*Объединения бизнеса*», вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2019 года или позднее этой даты;
- Определение существенности – поправки к МСБУ 1 «*Представление финансовой отчетности*» и МСБУ 8 «*Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки*», вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2020 года или позднее этой даты.

2. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий, начиная с даты фактического установления контроля и до даты фактического прекращения контроля. Предприятие считается контролируемым Компанией, если Компания несет риски в отношении данного объекта инвестиций или имеет права на различную прибыль от участия и может влиять на такую прибыль посредством своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Доходы и расходы дочерних предприятий, приобретенных или проданных в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с момента их фактического приобретения и до фактической даты продажи соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Изменения долей владения Группы, не приводящие к потере контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей владения Группы и неконтролирующих долей («НД») в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые различия между суммой, на которую корректируются НД, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала и относятся к доле акционеров материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием, прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) совокупной справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также НД.

Сделки по объединению бизнеса

МСФО 3 «*Объединения бизнесов*» применяется к сделкам и иным событиям, которые соответствуют определению сделки по объединению бизнеса. При приобретении новых предприятий или активов Группа оценивает, составляют ли приобретаемые активы и обязательства взаимосвязанный комплекс деятельности, возможно ли ведение и управление данным взаимосвязанным комплексом деятельности в качестве бизнеса участником рынка и, таким образом, является ли данная сделка сделкой по объединению бизнеса, используя руководство, представленное в стандарте. Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется как совокупная справедливая стоимость (на дату обмена) переданных активов, возникших или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенной компанией. Все связанные с приобретением расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент возникновения. Понесенные затраты по сделке в связи с объединением бизнеса относятся к расходам. Предварительная справедливая стоимость определяется окончательно в течение 12 месяцев с даты приобретения.

В определенных случаях стоимость приобретения может включать активы или обязательства, возникающие в связи с соглашениями об условных выплатах, т.е. выплатах, обусловленных будущими событиями. Условная выплата оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав общей стоимости, переданной по сделке по объединению бизнеса. Последующие изменения такой справедливой стоимости ретроспективно относятся на стоимость приобретения вместе с соответствующим отнесением на стоимость гудвила, если они могут быть классифицированы как корректировки в течение периода оценки. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Период оценки не может превышать одного года с момента приобретения. Последующий учет изменений условных выплат, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условной выплаты. Условные выплаты, классифицированные как капитал, впоследствии не переоцениваются. Условные выплаты, классифицированные как актив или обязательство, переоцениваются на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 37 «*Резервы, условные обязательства и условные активы*» или МСБУ 39 «*Финансовые инструменты – признание и оценка*», при этом соответствующая возникающая разница относится на прибыли или убытки.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за следующими исключениями:

- отложенные налоговые активы или обязательства и активы или обязательства, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждений сотрудникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «*Налоги на прибыль*» и МСБУ 19 «*Вознаграждения работникам*» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе акций, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «*Выплаты на основе акций*» на дату приобретения;
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*», оцениваются в соответствии с этим стандартом.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (т.е. дату приобретения контроля), а возникающая разница, если имеется, отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Суммы переоценки доли, имевшейся в приобретенной компании до даты приобретения, которые учитывались в капитале, реклассифицируются в прибыли или убытки, в случае, когда такой подход должен был быть применен при выбытии такой доли.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Внеоборотные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена за счет продажи, а не за счет непрерывного использования. Это условие считается выполненным только в том случае, если вероятность продажи актива очень высока и актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в текущем состоянии.

Руководство должно иметь твердое намерение продать актив, а для того, чтобы продажа актива соответствовала требованиям признания актива в качестве предназначенного для продажи, она должна быть завершена в течение одного года с даты классификации.

Если план Группы по продаже актива предусматривает утрату контроля над дочерним предприятием, то все активы и обязательства такого дочернего предприятия классифицируются как предназначенные для продажи при условии, что удовлетворены критерии, описанные выше, независимо от того, сохранит ли Группа после продажи неконтролирующую долю в бывшем дочернем предприятии.

Гудвил и обесценение гудвила

Гудвил, возникающий при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля. Гудвил рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли в капитале приобретенной компании (при наличии таковой) над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости НДС в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли в капитале приобретенной компании (при наличии таковой), такое превышение немедленно признается в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил не амортизируется, но рассматривается на предмет его обесценения на ежегодной основе. Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между всеми генерирующими денежные потоки активами Группы («генерирующими единицами»), которые предположительно получат выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвил, проводится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой генерирующей единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения в первую очередь относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной генерирующей единицы, а затем на прочие активы пропорционально балансовой стоимости каждого актива генерирующей единицы. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего предприятия соответствующий гудвил учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Приобретение лицензии на добычу

Приобретение лицензий на добычу часто осуществляется через юридические лица, которые не ведут деятельность. Поскольку данные юридические лица не являются бизнесом, считается, что такая сделка не отвечает определению объединения компаний и, соответственно, учитывается как приобретение актива. Приобретенные чистые активы учитываются по стоимости приобретения. В случае поэтапного приобретения активов, чистые активы учитываются по сумме стоимости доли, приобретенной изначально, и стоимости доли, приобретенной дополнительно.

Инвестиции в зависимые и совместные предприятия

Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние, которое не является ни дочерним предприятием, ни совместной деятельностью. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности. Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включены в консолидированную финансовую отчетность с использованием метода долевого участия.

Соглашение о совместной деятельности – это соглашение, согласно которому две или более стороны осуществляют совместный контроль над деятельностью. Совместный контроль – это оговоренное в соглашении распределение контроля, которое существует только тогда, когда решения в отношении соответствующей деятельности требуют единогласного одобрения сторон, разделяющих контроль.

Совместная деятельность – это соглашение о совместной деятельности, по которому стороны, имеющие совместный контроль, получают права на активы и несут соответствующие обязательства в отношении этого соглашения. Это включает в себя случаи, когда стороны получают прибыль от совместной деятельности через распределение продукции, а не в результате торговых операций. В отношении доли в совместном предприятии Группа признает: свою долю в активах и обязательствах; выручку от реализации своей доли продукции и свою долю в любой выручке, полученной в результате продажи продукции, произведенной совместным предприятием; и свою долю расходов.

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, по которому стороны, разделяющие совместный контроль, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Такое соглашение учитывается по методу долевого участия.

При заключении нового соглашения о совместной деятельности Группа применяет суждение и оценивает, имеют ли стороны, осуществляющие совместный контроль над деятельностью, права и обязательства, связанные с таким соглашением (совместная деятельность), или права на чистые активы совместной деятельности (совместное предприятие), применяя принципы, приведенные в стандарте. Если совместное соглашение было структурировано через отдельное юридическое лицо, то во внимание принимается его организационно-правовая форма, а также условия контрактного соглашения и, если применимо, другие факты и обстоятельства.

Метод долевого участия

По методу долевого участия вложения в зависимые или совместные предприятия первоначально признаются в консолидированном балансе по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе объекта инвестиций. В случаях, когда доля Группы в убытках объекта инвестиций превышает вложения Группы в такой объект инвестиций, Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, если у Группы возникли юридические или вмененные обязательства, или если она произвела платежи от имени объекта инвестиций.

Положительная разница между стоимостью приобретения идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств объекта инвестиций и долей Группы в их справедливой стоимости на дату приобретения представляет собой гудвил, который включается в балансовую стоимость таких вложений. Если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость приобретения после переоценки, сумма такого превышения немедленно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках текущего периода.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по вложениям Группы применяются требования МСБУ 36 «Обесценение активов» («МСБУ 36»). При наличии индикатора обесценения или при наличии гудвила с неопределенным сроком полезного использования в балансовой стоимости актива, балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 как отдельная генерирующая единица путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36.

Если организация Группы ведет операции с объектами ее инвестиций, прибыли и убытки, возникающие по таким сделкам, признаются в консолидированной финансовой отчетности Группы только в пределах доли в зависимом или совместном предприятии, не принадлежащей Группе.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональная валюта определяется для каждого из предприятий Группы как валюта основной экономической среды, в которой оно функционирует. Для всех российских компаний функциональной валютой является российский рубль. Функциональной валютой предприятий Группы, расположенных на территории Казахстана (АО «Варваринское», ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие», ТОО «Inter Gold Capital», ТОО «Комаровское горное предприятие»), является казахстанский тенге. Функциональной валютой предприятия Группы, расположенного на территории Армении (ЗАО Карап МРС), является армянский драм. Функциональной валютой материнской компании Polymetal International plc и ее промежуточных холдинговых компаний является доллар США.

Группа приняла решение представлять свою консолидированную финансовую отчетность в долларах США, так как руководство полагает, что данная валюта более удобна для международных пользователей консолидированной финансовой отчетности, поскольку она является стандартной валютой представления отчетности в горнодобывающей отрасли. Перевод данных, содержащихся в финансовой отчетности предприятий Группы, из функциональных валют в валюту представления отчетности осуществляется в соответствии со следующими принципами:

- все активы и обязательства пересчитываются по курсу, действующему на конец каждого отчетного периода;
- все доходы и расходы пересчитываются по средним обменным курсам за периоды представления, за исключением существенных сделок, которые пересчитываются по обменным курсам на дату совершения соответствующих сделок;
- возникающие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе и представляются как эффект пересчета в валюту представления отчетности в составе резерва по пересчету иностранной валюты в капитале; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого отчетного периода, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на соответствующие даты. Все данные по денежным средствам пересчитываются по средним обменным курсам за соответствующие периоды представления отчетности, за исключением существенных сделок, которые пересчитываются по обменным курсам на дату совершения соответствующих сделок.

При продаже зарубежной деятельности (т.е. продаже всей доли Группы в зарубежной деятельности или утрате контроля над дочерним предприятием, совместного контроля над совместным предприятием или значительного влияния на зависимое предприятие, включающее зарубежную деятельность) все накопленные в составе капитала курсовые разницы, относящиеся к акционерам Компании, реклассифицируются в прибыли и убытки.

В случае частичной продажи, не ведущей к утрате контроля над дочерним предприятием, включающим зарубежную деятельность, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новую величину неконтрольных долей владения и не отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Во всех остальных случаях частичной продажи (т.е. сокращения вложений Группы в зависимые предприятия или совместные предприятия, не ведущего к утрате Группой значительного влияния или совместного контроля), пропорциональная доля накопленных курсовых разниц реклассифицируется и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Гудвил и корректировки справедливой стоимости по идентифицируемым приобретенным активам и обязательствам, возникающие при приобретении зарубежной деятельности, рассматриваются как активы и обязательства по зарубежной деятельности и пересчитываются по обменному курсу на отчетную дату. Возникающие курсовые разницы признаются в составе капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Группа пересчитывает доходы и расходы в валюту представления отчетности по месяцам. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, при подготовке консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

	Российский рубль/ Доллар США	Казахстанский тенге/ Доллар США	Армянский драм/ Доллар США
31 декабря 2018 года			
Конец года	69,47	384,20	483,75
Средний курс	62,68	344,76	483,03
Максимальный курс за месяц	67,66	372,41	486,30
Минимальный курс за месяц	56,79	320,70	480,45
31 декабря 2017 года			
Конец года	57,60	332,33	484,10
Средний курс	58,35	326,02	482,71
Максимальный курс за месяц	59,96	338,78	486,51
Минимальный курс за месяц	56,43	312,48	478,25

Российский рубль, казахстанский тенге и армянский драм не являются свободно конвертируемыми валютами за пределами Российской Федерации, Казахстана и Армении, и, соответственно, пересчет активов и обязательств, выраженных в долларах США, в целях представления данной консолидированной финансовой отчетности не означает, что Группа сможет в будущем реализовать и погасить данные активы и обязательства по пересчитанным значениям в долларах США.

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия («иностранные валюты»), отражаются по курсам, действовавшим на дату совершения операций. Все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Курсовые разницы, вызванные денежными статьями, которые являются частью внутрикорпоративных чистых инвестиций в иностранные предприятия, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в составе резерва по пересчету в иностранную валюту.

Основные средства

Горно-металлургические активы

Основные средства, используемые для добычи и переработки руды и арендованные активы включают затраты на приобретение и разработку горно-металлургических активов и прав на разработку месторождений. Основные средства, используемые для добычи и переработки руды, амортизируются до ликвидационной стоимости с использованием метода единицы произведенной продукции, исходя из доказанных и вероятных запасов руды в соответствии с Кодексом JORC, на основе которого составляются планы Группы по добыче руды. Изменения в доказанных и вероятных запасах учитываются перспективно, т.е. только для будущих периодов. Амортизация новых горнодобывающих предприятий начисляется с момента готовности актива, используемого для добычи и переработки руды, к промышленной эксплуатации. В отношении объектов основных средств, используемых для добычи и переработки руды, в отношении которых имеется предположение о том, что срок их полезной службы будет меньше срока эксплуатации месторождения, применяется метод амортизации по сроку полезного использования объекта.

Права на разработку месторождений для активов, находящихся в разработке, включаются в активы, связанные с разведкой и добычей. С момента начала производственной фазы, права на разработку месторождения переходят в Основные средства, используемые для добычи и переработки руды, и амортизируются, как описано ниже.

Активы, связанные с незавершенным капитальным строительством

Активы, связанные с незавершенным капитальным строительством, оцениваются по себестоимости за вычетом признанного обесценения. Амортизация начисляется с момента готовности актива к использованию по назначению.

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов

Расходы на геологоразведку и оценку, включая затраты на проведение геофизических, топографических, геологических и иных подобных исследований, капитализируются в том случае, если руководство оценивает получение будущих экономических выгод как вероятное, и на основании результатов геологоразведочных работ и внутренней оценки минеральных ресурсов определяет, что добыча руды экономически обоснована.

Затраты на разведку и оценку запасов переводятся в состав активов, связанных с разработкой после выявления запасов, пригодных для экономической выгодной добычи, таким образом сначала оцениваются доказанные и вероятные запасы в соответствии с Кодексом JORC, а также готовятся и одобряются соответствующий план и модель горных работ. На момент реклассификации активы, связанные с разведкой и разработкой, оцениваются на предмет обесценения на основе подготовленных экономических моделей.

Затраты на удаление перекрывающих и пустых пород для первичного раскрытия рудного тела капитализируются в составе горно-металлургических основных средств.

Активы, не используемые для добычи и переработки руды

Амортизация активов, не используемых для добычи и переработки руды, до ликвидационной стоимости начисляется по различным ставкам линейным способом в течение срока их полезного использования. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты. Способы амортизации, остаточная стоимость и ожидаемые сроки полезного использования пересматриваются как минимум раз в год.

Предполагаемые сроки полезного использования приведены ниже:

- Машины и оборудование 5–20 лет
- Транспортные средства и прочие основные средства 3–10 лет

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение наименьшего из двух сроков: ожидаемого срока их полезного использования и срока соответствующего договора аренды.

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения поступлений от выбытия с балансовой стоимостью. Прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Затраты на вскрышные работы

Если выгода от вскрышных работ в течение фазы производства на месторождении представляет собой облегчение доступа к компоненту рудного тела в будущих периодах, то затраты на вскрышные работы, относящиеся к превышению текущего коэффициента вскрыши над среднеплановым коэффициентом вскрыши на всем сроке жизни такого компонента, учитываются как внеоборотный актив. После первоначального признания вскрышной актив амортизируется систематически (с использованием метода единицы произведенной продукции) в течение периода ожидаемого срока полезной службы указанного компонента рудного тела, доступ к которому был обеспечен в результате вскрышных работ.

Оценочные запасы руды

Оценочный объем доказанных и вероятных запасов руды отражает запасы, которые могут быть извлечены на месторождениях в будущем на законных основаниях с экономической выгодой. Группа оценивает запасы полезных ископаемых в соответствии с Кодексом JORC.

Аренда

Операционная аренда

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Обесценение основных средств

Основные средства рассматриваются на предмет обесценения при появлении признаков обесценения или восстановления обесценения. В случае обнаружения таких признаков балансовая стоимость соответствующего актива сравнивается с оценочной возмещаемой стоимостью с целью определения размера убытка от обесценения или его восстановления (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость – это наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и эксплуатационной стоимости. Балансовая стоимость генерирующих единиц сопоставляется со справедливой стоимостью за вычетом затрат по продаже. Справедливая стоимость определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков (ДДП), после вычета налога на прибыль. Метод ДДП применяется к оценочному объему доказанных и вероятных запасов руды, которые планируются для разработки, а также к определенным минеральным ресурсам, для которых может быть применен достоверный коэффициент конвертации в доказанные и вероятные запасы руды.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения немедленно признается как расход в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но только в той степени, чтобы новая балансовая стоимость не превышала первоначальную балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы не был отражен убыток от обесценения в предыдущие периоды. Убыток от обесценения может быть в последующем восстановлен, если в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости актива, произошли изменения с момента последнего признания убытка от обесценения.

Восстановление убытка от обесценения немедленно отражается в отчете о прибылях и убытках.

Материально-производственные запасы

Запасы металлопродукции

Материально-производственные запасы, в том числе металл для аффинажа, концентраты металлов и незавершенное производство, сплав Доре и запасы добытой руды, отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости производства и чистой стоимости возможной реализации. Себестоимость производства определяется как сумма прямых и косвенных затрат, понесенных в процессе приведения материально-производственных запасов в их текущее состояние и доставки к месту нахождения. Незавершенное производство, концентраты металлов, сплав Доре и металл для аффинажа оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства (затраты распределяются пропорционально условному металлу, условный металл рассчитывается на основе текущих рыночных цен на металлы). Запасы добытой руды оцениваются по средней стоимости добычи руды. Если запасы добытой руды и незавершенного производства не планируются к дальнейшей переработке в течение 12 месяцев, то такие запасы классифицируются как долгосрочные.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Возможная чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую стоимость реализации продукции исходя из форвардных цен на металлы для материально-производственных запасов, которые, как ожидается, будут реализованы в течение 12 месяцев, и долгосрочных цен на металлы для долгосрочных материально-производственных запасов, за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализации.

Расходные материалы и запасные части

Расходные материалы и запасные части отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой стоимости реализации. Себестоимость определяется по методу скользящей средневзвешенной себестоимости. Часть расходных материалов и запасных частей, использование которых обоснованно не ожидается в течение одного года, классифицируется в составе долгосрочных активов в консолидированном балансе Группы. Чистая стоимость возможной реализации – это предполагаемая цена продажи за вычетом расходов на выполнение работ и затрат на реализацию, сбыт и рекламу.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда предприятие Группы становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости через прибыли или убытки), соответственно, увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются непосредственно в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Торговая дебиторская задолженность без предварительного ценообразования, которая не имеет значительного компонента финансирования, определяемого в соответствии с МСФО 15 «*Выручка по договорам с покупателями*», оценивается первоначально не по справедливой стоимости, а по цене сделки.

Финансовые активы

Все признаваемые финансовые активы учитываются впоследствии целиком по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости, в зависимости от классификации финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПСД) или оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), в зависимости от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и характером признаков договорных денежных потоков финансового актива.

Торговая дебиторская задолженность без предварительного ценообразования, займы и прочая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков и, следовательно, учитываются по амортизированной стоимости, скорректированной на оценочный резерв под обесценение. Данный оценочный резерв рассчитывается в соответствии с политикой обесценения финансовых активов, описанной ниже.

Торговая дебиторская задолженность, возникающая из продаж золотого, серебряного и цинкового концентратов с признаками предварительного ценообразования, подвержена риску изменения рыночных цен в будущем и имеет признаки договорных денежных потоков, которые представляют собой не только выплату основной суммы и процентов, и, следовательно, измеряется по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и не попадает под действие модели ожидаемых кредитных потерь, описанной ниже.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового инструмента и распределения процентных доходов или расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных поступлений или платежей (включая все вознаграждения и суммы, выплаченные и полученные сторонами по договору, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Обесценение финансовых активов

Группа признает оценочный резерв под убытки для ожидаемых кредитных потерь по инвестициям в долговые инструменты, которые измеряются по амортизированной стоимости, по торговой и прочей дебиторской задолженности, договорным активам, за исключением торговой дебиторской задолженности с предварительным ценообразованием. Сумма ожидаемых кредитных потерь обновляется на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения, которые произошли в кредитном риске после первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Группа всегда признает ожидаемые кредитные потери для торговой и прочей дебиторской задолженности за весь срок ее существования. Ожидаемые кредитные потери по этим финансовым активам оцениваются с использованием оценки резервов на основе исторического опыта кредитных потерь Группы, скорректированной на те факторы, которые присущи должникам, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого направления развития условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег в тех случаях, когда это применимо.

Для всех прочих финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные потери за весь срок, если кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания. Однако если кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, то Группа оценивает оценочный резерв по убыткам для такого финансового инструмента по ожидаемым кредитным потерям за 12 месяцев.

Ожидаемые кредитные потери за весь срок действия финансового инструмента представляют собой ожидаемые кредитные потери, которые возникнут в результате всех возможных событий, которые повлекут за собой убытки в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. В то же время, ожидаемые кредитные потери за 12 месяцев представляют собой часть ожидаемых кредитных потерь за весь срок действия финансового инструмента, которые, как ожидается, возникнут в результате событий, которые повлекут за собой убытки в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Группа списывает финансовый актив, если существует информация, указывающая на то, что должник испытывает серьезные финансовые трудности и что нет реальной перспективы улучшения его положения (например, если идет ликвидация компании-должника или началась процедура банкротства, либо, в случае торговой дебиторской задолженности, если просрочка составляет более двух лет, вне зависимости от того, какое из этих событий наступит раньше). Списываемые финансовые активы могут все еще подлежать взысканию в рамках процедуры взыскания долгов Группы с учетом мнения юристов в тех случаях, если это применимо. Любые полученные суммы признаются в составе прибыли и убытков.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансового актива только тогда, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от актива или Группа передает финансовый актив и большую часть всех рисков и вознаграждений, связанных с владением активов, другому физическому или юридическому лицу. Если Группа не передает и не сохраняет практически все риски и вознаграждения, связанные с владением финансовым активом, и при этом сохраняет контроль, Группа признает оставшуюся долю участия в финансовом активе и сопутствующее обязательство по погашению задолженности, если это требуется. Если Группа сохраняет за собой существенную часть всех рисков и вознаграждений, связанных с владением финансовым активом, Группа продолжает признавать финансовый актив, а также признает обеспеченный залогом заем в отношении полученного дохода.

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства (в том числе займы) впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства, только когда оно погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства и выплаченным возмещением признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством активов, подготовка которых к использованию по назначению или для продажи требует значительного времени, включаются в себестоимость таких активов.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их использования для финансирования затрат на квалифицируемый актив, вычитается из расходов на привлечение заемных средств, подлежащих капитализации.

Прочие затраты по займам отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках за период, к которому они относятся.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные остатки, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

Резервы

Резервы признаются, когда у Группы есть существующие обязательства (юридические или конклюдентные), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, и размер таких обязательств может быть надежно оценен.

Величина резерва, признанная в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды, затраты по выводу из эксплуатации и рекультивации возникают в случаях, когда состояние окружающей среды оказывается нарушенным в результате разработки и постоянной эксплуатации активов, связанных с добычей и переработкой руды. Для таких затрат, возникающих в связи с закрытием объекта или иными работами по подготовке объектов, создается резерв на сумму дисконтированных денежных потоков до чистой приведенной стоимости с использованием безрисковой процентной ставки, и они капитализируются в начале каждого проекта при возникновении обязательств по данным затратам. Затраты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока эксплуатации месторождения через амортизацию актива по строке «себестоимость реализации» и амортизацию дисконта по строке «финансовые расходы». На затраты по устранению последующего ущерба окружающей среде, который непрерывно наносится в ходе разработки, создается резерв в размере чистой приведенной стоимости, они признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере разработки месторождения.

Изменения в оценке обязательств, связанных с выводом объекта из эксплуатации или иными работами по подготовке объектов (возникающих в результате изменений прогнозируемых сроков или суммы денежных потоков, или изменения коэффициента дисконтирования), прибавляются к или вычитаются из стоимости соответствующего актива в текущем периоде. Если сокращение обязательств превышает балансовую стоимость актива, такое превышение немедленно отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Резерв на выполнение обязательств по выводу из эксплуатации переоценивается на конец каждого отчетного периода на предмет изменения в оценках или изменения обстоятельств. Изменения в оценках или изменения обстоятельств включают изменения нормативных или законодательных требований, возросшие обязательства, возникающие в связи с увеличением объемов добычи или разведочных работ, изменение предполагаемых затрат и изменение безрисковой процентной ставки.

Обязательства по вознаграждениям сотрудников

Вознаграждения, выплаченные работникам в отношении услуг, оказанных в отчетном периоде, признаются в качестве расходов в данном отчетном периоде. Группа выплачивает обязательные взносы в государственные социальные фонды, включая Пенсионный фонд Российской Федерации и Казахстана, которые относятся на расходы по мере их начисления.

Налогообложение

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством стран, в которых Группа ведет свою деятельность.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за период. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках за текущий период, по статьям доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства Группы по текущему налогу рассчитываются с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются по всем налогооблагаемым временным разницам. Отложенные налоговые активы отражаются по всем вычитаемым временным разницам при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы относятся к гудвилу или возникают вследствие первоначального признания иных активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, зависимые предприятия, а также совместную деятельность, признаются в учете, за исключением случаев, когда Группа способна контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц, возникающих из инвестиций в дочерние предприятия, зависимые предприятия и совместную деятельность, признаются при условии высокой вероятности в будущем получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут восстановлены в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться к периоду реализации актива или погашения обязательства, а также определяются на основе ставок налога (и налогового законодательства), действующих или по существу действующих на конец отчетного периода. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия, которые возникли бы в зависимости от способа, с помощью которого Группа предполагает на конец отчетного периода возместить или погасить балансовую стоимость этих активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует юридически закрепленное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, в отношении налога на прибыль, взимаемого одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается произвести расчет на нетто-основе.

Текущий и отложенные налоги

Текущий и отложенные налоги на прибыль признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда налог относится к операциям, признанным в консолидированном отчете о совокупном доходе или напрямую в капитале. В таких случаях текущий и отложенные налоги на прибыль признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случаях, когда текущий и отложенный налоги на прибыль признаются в результате первоначального учета для приобретения бизнеса, этот налоговый эффект учитывается в учете приобретения бизнеса.

Неопределенные налоговые позиции

Резерв по неопределенным налоговым позициям отражается в составе текущего налога, если руководство определяет, что уплата налога налоговому органу является вероятной. Для таких налоговых позиций резерв признается в размере вероятной суммы к уплате налоговому органу. Если в связи с неопределенной налоговой позицией возникает условное налоговое обязательство, по которому не отражается резерв, то Группа раскрывает соответствующие условные обязательства и условные активы согласно МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

Признание выручки

Группа получает доход из двух основных источников: от продажи золота и серебра в слитках, а также медного, золотого и серебряного концентрата. Выручка учитывается по справедливой стоимости вознаграждения, которое предприятие ожидает получить по договору с покупателем в обмен на обещанную продукцию, исключая суммы, полученные от третьих сторон, такие как налог на добавленную стоимость (НДС). Группа признает выручку, когда она передает контроль над продукцией или услугой покупателю.

Продажа золота и серебра в слитках

Перед продажей Группа перерабатывает сплав Доре, произведенный на территории Российской Федерации в слитки лондонского стандарта «Гуд Деливери». Данный заключительный этап переработки осуществляется на давальческих условиях на четырех государственных аффинажных заводах. Группа продает золото и серебро в слитках банкам в рамках долгосрочных договоров. Цена продажи в соответствии с договором может устанавливаться на основе цены «спот» Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов («LBMA») или быть фиксированной, однако Группа не заключала договоры по фиксированным ценам. При продажах на внутренний рынок контроль и право собственности переходит от Группы к покупателю в момент выезда с территории аффинажного завода, и выручка подлежит признанию в этот же момент. При продажах на экспорт, как только золотые и/или серебряные слитки разрешены к экспорту российскими таможенными органами, они транспортируются в хранилище покупателя. Переход контроля и права собственности и признание выручки происходит в момент получения золотых и/или серебряных слитков покупателем.

Продажа медного, цинкового, золотого и серебряного концентрата

Группа продает медный, золотой и серебряный концентрат на условиях определения окончательных цен на основе рыночных котировок в периоде, следующим за датой продажи. Продажа концентрата первоначально отражается на основе форвардных цен на ожидаемую дату итоговых расчетов. Признание выручки происходит при отгрузке одновременно с переходом контроля к покупателю. Выручка рассчитывается исходя из содержания меди, золота и серебра в концентрате и на основании форвардной цены, публикуемой Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов («LBMA») или Лондонской биржевых металлов («LME») до расчетной даты определения итоговой цены, скорректированной с учетом конкретных условий соответствующего соглашения. Выручка отражается за вычетом платежей за аффинаж и обработку, которые вычитаются при расчете суммы для выставления счета.

Выплаты на основе акций

Группа применяет стандарт МСФО 2 «*Выплаты на основе акций*» для учета вознаграждения на основе акций. В соответствии с МСФО 2 компании должны производить учет вознаграждения сотрудников на основе акций в сумме, равной справедливой стоимости этих вознаграждений на дату их предоставления.

Справедливая стоимость вознаграждения, выплачиваемого в рамках Долгосрочной опционной программы, которая описана в Отчете о вознаграждениях, была определена с использованием метода статистического моделирования «Монте-Карло» (Примечание 32).

Вознаграждения, которые выплачиваются в рамках Программы отложенного бонуса в виде акций и которые будут предоставляться сотрудникам в течение трех лет, измеряются по цене акции на дату вознаграждения и пропорционально распределяются в течение периода на различные даты распределения акций (Примечание 32).

Справедливая стоимость предоставленного вознаграждения признается в составе общехозяйственных и административных расходов с соответствующим увеличением резерва по выплатам на основе акций в течение срока действия соответствующей опционной программы. При реализации права на получение вознаграждения, признаваемые суммы в резерве по выплатам на основе акций относятся на объявленный акционерный капитал.

Прибыль на акцию

Прибыль на одну акцию основана на средневзвешенном количестве обыкновенных акций, находящихся в обращении в соответствующем периоде. Разводненная прибыль на одну акцию рассчитывается по методу казначейских акций, согласно которому прибыль от потенциальной реализации разводняющих опционов на акции, цена исполнения которых ниже среднерыночной цены базовых акций, предполагается использовать для приобретения обыкновенных акций Компании по их среднерыночной цене за соответствующий период.

3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках

В ходе подготовки финансовой отчетности руководству необходимо применять допущения и оценки, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность. Определение оценок требует применения суждений, основанных на прошлом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и иной доступной информации.

Оценки и основные допущения пересматриваются на постоянной основе, при этом изменения признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах, на которые повлиял пересмотр оценки. Суждения, имеющие более высокую степень неопределенности в оценках или сложности, приведены ниже.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения в дополнении к тем, которые руководство использовало при применении учетной политики Группы (которые описываются отдельно ниже) в течение года и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Учет приобретений

Для определения надлежащего подхода к учету сделки по приобретению, Группа применяет суждение и оценивает, является ли сделка приобретением бизнеса и, следовательно, попадает ли она под действие стандарта МСФО 3 «*Объединения бизнесов*», или приобретением группы активов, которые не являются бизнесом и, соответственно, не попадает под действие стандарта МСФО 3. При этом руководство оценивает процессы приобретаемого актива или предприятия. Суждение применяется для того, чтобы определить, можно ли управлять совокупностью видов деятельности и активов для целей обеспечения дохода в форме дивидендов, снижения затрат и других экономических выгод непосредственно для инвесторов и других владельцев, членов и участников. Основные приобретения в течение года включали в себя Прогноз, Нежданиское и Амикан (Примечание 4). Они были оценены как объединение бизнеса согласно МСФО 3 и, таким образом, были отражены по справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках продолжение

При учете приобретений, которые представляют собой объединение бизнеса, Группа применяет суждение и определяет справедливую стоимость идентифицируемых приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения.

Выплаченное вознаграждение считается основным показателем справедливой стоимости приобретенных активов (в основном, прав на добычу полезных ископаемых) и принятых обязательств, в то же время справедливая стоимость прав на добычу полезных ископаемых также подкрепляется моделями дисконтированных денежных потоков (ДДП), подготовка которых описана в разделе «Основные источники неопределенности в оценках» ниже.

Приобретение Прогноза, Нежданского и Амикана было завершено поэтапно. Суждения применяются для того, чтобы определить, когда был приобретен контроль и основу для переоценки справедливой стоимости долей в приобретенных предприятиях, ранее принадлежавших Группе, на эту дату (включая выплаченное вознаграждение за премию за контроль), и итоговую прибыль или убыток, признаваемый в составе отчета о совокупном доходе.

Оценка признаков обесценения или восстановления обесценения операционных активов и активов развития

Группа должна проводить проверку на предмет обесценения в тех случаях, когда есть признаки обесценения актива или генерирующей единицы. В отношении гудвила проведение проверок на обесценение на ежегодной основе. При оценке наличия признаков обесценения или его восстановления требуется применение суждений.

Операционные и экономические допущения, которые могут повлиять на оценку активов с использованием метода ДДП, регулярно обновляются Группой в рамках процессов планирования и прогнозирования. Руководство применяет суждение для того, чтобы определить, вносят ли экономические или операционные допущения изменения в потенциал актива или генерирующей единицы за период его эксплуатации. На основе таких допущений формируются модели дисконтированных денежных потоков с целью определения наличия признаков обесценения или восстановления обесценения.

При определении размера обесценения активов, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей генерирующей единице. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков для целей расчета эксплуатационной стоимости. Последующие изменения отнесения активов к генерирующей единице или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов. Подробная информация содержится в Примечании 20.

Возмещаемость активов, связанных с разведкой и оценкой запасов

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов, включают в себя права на разработку месторождений и затраты на разведку и оценку, включая затраты на проведение геофизических, топографических, геологических и иных подобных работ. Затраты на геологоразведку и оценку капитализируются в том случае, если руководство оценивает получение будущих экономических выгод как вероятное, и на основании результатов геологоразведочных работ и внутренней оценки минеральных ресурсов определяет, что добыча руды экономически обоснована.

Согласно МСФО 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых», потенциальные признаки обесценения включают в себя: планы руководства по прекращению геологоразведочной деятельности, отсутствие дальнейших запланированных существенных затрат на геологоразведку, истечение срока действия лицензий на проведение поисковых работ в течение данного периода или в ближайшем будущем, либо существование других данных, указывающих на то, что капитализированные затраты не будут возмещены. В конце каждого отчетного периода руководство оценивает, существуют ли такие признаки для капитализированных активов, связанных с разведкой и оценкой запасов, что требует существенных суждений.

По состоянию на 31 декабря 2018 года общие капитализированные затраты на разведку и оценку запасов составили 365 млн долл. (150 млн долл. в 2017 году), при этом наиболее значимый актив стоимостью 290 млн долл. относился к серебряному месторождению Прогноз, приобретенному в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года.

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приведены ключевые источники неопределенности в оценках, которые сопряжены с самым значимым риском существенного воздействия на отчетность следующего года, представляющие собой статьи, чьи фактические значения в последующие 12 месяцев могут существенно отличаться от оценок, сделанных при определении отчетной суммы актива или обязательства.

Прогноз движения денежных средств при учете по справедливой стоимости и проверке на обесценение

Ожидаемые будущие денежные потоки, используемые при построении моделей дисконтированных денежных потоков, по своей природе являются непредсказуемыми и могут существенно изменяться с течением времени. На них в значительной степени влияет целый ряд факторов, включая оценку рудных запасов, а также экономические факторы, такие как цены на металлы, валютные курсы, ставки дисконтирования и оценка затрат на производство и будущих капитальных затрат.

- Рудные запасы – извлекаемые запасы и ресурсы основаны на доказанных и вероятных запасах и ресурсах, существующих на конец года. Запасы и ресурсы включаются в расчет прогнозируемых денежных потоков на основе отчетов о рудных запасах, а также на основе результатов геологоразведочных работ, которые оцениваются лицами, имеющими соответствующую квалификацию (указаны ниже). Руководство учитывает минеральные ресурсы, скорректированные на определенный коэффициент конвертации, в тех случаях, когда имеется достаточная уверенность в том, что такие ресурсы будут извлечены с экономической выгодой, несмотря на то, что для достижения требуемой степени уверенности для конвертации их в рудные запасы, все еще требуется дополнительная оценка.
- Цены на товары – цены на товары основаны на последних внутренних прогнозах, сопоставимых с внешними источниками информации. Полиметалл применяет единые долгосрочные цены на золото и серебро – 1200 долл. за унцию (1200 долл. за унцию в 2017 году) и 15 долл. за унцию (16 долл. за унцию в 2017 году) соответственно.

- Курсы обмена иностранных валют – курсы обмена валют основаны на последних внутренних прогнозах, сопоставимых с внешними источниками информации для соответствующих стран, в которых Группа ведет деятельность. Руководство проанализировало колебания обменного курса RUB/US\$ в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года. Обменный курс RUB/US\$ оценивается на уровне 65 RUB/US\$ (60 RUB/US\$ в 2017 году).
- Ставки дисконтирования – Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 9,0% (9,0% в 2017 году). Прогнозные денежные потоки, использованные в моделях оценки справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, дисконтируются по этой ставке.
- Операционные затраты, капитальные затраты и прочие операционные факторы – допущения по затратам учитывают опыт и ожидания руководства, а также характер и местоположение предприятия и риски, связанные с этим. Исходные допущения по затратам соответствуют связанным с ними допущениями по ценам. Прочие операционные факторы, такие как время выдачи лицензий и разрешений, основаны на наилучших оценках руководства относительно результата неопределенных будущих событий на дату составления баланса.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, обесценение основных средств признано не было, так как отсутствовали показатели обесценения. Анализ чувствительности для оценки на предмет обесценения приведен в Примечании 20, и в отсутствие признаков обесценения более широкий анализ чувствительности оценки на предмет обесценения не проводился. Чувствительность единиц, отраженных по справедливой стоимости, не является существенной.

Рудные запасы

Оценка рудных запасов представляет собой оценку объема продукции, который может быть извлечен с экономической выгодой и на законных основаниях на принадлежащих Группе месторождениях. Оценки запасов руды применяются: в расчетах истощения горнодобывающих активов с использованием метода единицы произведенной продукции; при расчете суммы обесценения; а также для прогнозирования сроков платежей по затратам на вывод из эксплуатации и рекультивацию земель. Кроме того, в целях проверки на обесценение и оценки сроков платежей по затратам на вывод из эксплуатации и рекультивацию земель, помимо запасов руды руководство может также учитывать минеральные ресурсы в тех случаях, когда имеется достаточная уверенность, что такие ресурсы будут извлечены.

Расчет запасов руды требует оценок и допущений относительно геологических, технических и экономических факторов, включая количество, содержание полезного компонента в руде, технологии добычи, коэффициенты извлечения, себестоимость производства, затраты на транспортировку, спрос на товар, цены, ставки дисконтирования и обменные курсы. Оценка количества и/или содержания полезного компонента в запасах руды требует определения размера, формы и глубины рудных тел, которое осуществляется посредством анализа геологических данных, таких как геофизическое исследование и количественный анализ руд в буровых образцах. Для трактовки полученных данных в ходе таких исследований могут потребоваться сложные комплексные геологические суждения и расчеты.

Оценки запасов руды могут изменяться от периода к периоду по мере поступления новых геологических данных в ходе разработки или в случае изменений в вышеуказанных допущениях. Подобные изменения в оценочных запасах могут оказывать различное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, в частности могут быть затронуты следующие аспекты:

- балансовая стоимость активов в связи с изменением в предполагаемых будущих потоках денежных средств;
- истощение, отраженное в консолидированном отчете о прибылях и убытках, где соответствующие начисления определены с помощью метода единицы произведенной продукции;
- резервы расходов на вывод из эксплуатации и восстановление земель, где изменения в оценочных запасах могут повлиять на предполагаемые сроки платежей по таким расходам;
- балансовая стоимость отложенных налоговых активов и обязательств, где изменения оценочных запасов могут повлиять на балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств; и
- условные обязательства, в случае, когда они зависят от будущих объемов производства.

Рудные запасы подвергаются ежегодной переоценке (см. раздел «Запасы и ресурсы» Годового отчета). На основании оценки рудных запасов по состоянию на 1 января 2019 года, затраты на обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, снизятся на 20 млн долл. (в 2017 году: снижение на 15 млн долл. на основании оценки рудных запасов по состоянию на 1 января 2018 года).

Возмещаемость отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой (Примечание 17). При оценке суммы, срока и возможности получения налогооблагаемой прибыли в будущем и распределения полученной прибыли, применяется суждение. Данные факторы влияют на определение соответствующих налоговых ставок и возмещаемость отложенных налоговых активов. На данные суждения влияют, среди прочего, такие факторы, как: оценка будущего производства, товарные группы, операционные затраты, будущие капитальные затраты и дивидендная политика. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки подлежат корректировке в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Отложенные налоговые активы, возникающие из налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаны по состоянию на 31 декабря 2018 года и составляют 167 млн долл. (126 млн долл. в 2017 году). Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями ООО ЗК «Майское», АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» и АО «Полиметалл УК» (Российская Федерация), АО «Варваринское» и ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие» (Казахстан). Каждое юридическое лицо в составе Группы представляет собой отдельного налогоплательщика по налогу на прибыль. Налоговые убытки одной компании не могут быть использованы для снижения налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. Общие налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды в размере 495 млн долл. (448 млн долл. в 2017 году), по которым признан отложенный налоговый актив в отношении АО «Варваринское» и ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие», доступны в течение периода до 2028 года, при этом срок использования их значительной части истекает в 2025 и 2028 году (Примечание 17). Оставшаяся часть общих налоговых убытков имеет неопределенный срок использования. Показывать вероятное влияние изменений в корпоративных параметрах на остатки по отложенным налогам нецелесообразно из-за количества юридических лиц с доступными налоговыми убытками и различными налоговыми составляющими, применимыми к каждому юридическому лицу.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках продолжение

Возмещаемость запасов руды и незавершенного производства

Оценка возмещаемой стоимости запасов металлопродукции требует применения суждений как в части расчета ожидаемых затрат на переработку и аффинаж запасов складированной руды для производства концентрата или слитков Доре на продажу, так и в части оценки будущих цен реализации (Примечание 22). Руководство Группы применяет методику разведки и опробования для оценки объемов руды, складированной и находящейся на площадках для выщелачивания, а также извлекаемых запасов металла в данном материале и в незавершенном производстве. Объем извлекаемых металлов, который будет доступен для реализации, определяется на основе технологического извлечения, которое устанавливается для каждого месторождения и технологии извлечения. Изменения в данных оценках могут привести к изменению величины производственных затрат в будущих периодах и балансовой стоимости материально-производственных запасов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа создала резерв под чистую возможную стоимость реализации металлопродукции на сумму 21 млн долл. (за год, закончившийся 31 декабря 2017 года: списание в размере 16 млн долл.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила 99 млн долл. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 60 млн долл.).

Ключевые допущения, использованные по состоянию на 31 декабря 2018 года при определении чистой стоимости возможной реализации материально-производственных запасов соответствуют допущениям, которые применялись при проверке гудвила на обесценение.

Оценка подлежащего выплате условного вознаграждения

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа отразила обязательства по выплате условного вознаграждения на сумму 54 млн долл. (62 млн долл. в 2017 году) в отношении различных приобретений, согласно информации, изложенной в Примечании 29 к финансовой отчетности. При определении стоимости условного вознаграждения, которое признается на дату составления каждого баланса, необходимы различные оценки. Допущения, использованные при оценке, соответствуют допущениям, использованным при оценке гудвила на предмет обесценения (см. выше), дополнительные допущения описаны в Примечании 29. Значительные изменения в допущениях могут привести к увеличению или уменьшению суммы условного вознаграждения, подлежащего уплате, и это может привести к увеличению или уменьшению статей консолидированного отчета о прибылях и убытках.

4. Приобретения и выбытия

(а) Год, закончившийся 31 декабря 2018 года

Приобретение серебряного месторождения Прогноз

В январе 2017 года Группа заключила соглашение с компанией Polar Acquisition Ltd ("PAL"), согласно которому она будет участвовать в развитии серебряного месторождения Прогноз в Якутии, Россия («Прогноз»). По соглашению, Полиметалл приобрел 5-процентную долю в Прогнозе за денежное вознаграждение в размере 5 млн долл. (включая 2 млн долл. связанных затрат) путем покупки 10% акций компании Polar Silver Resources (дочерней компании PAL), которая владеет 50% в месторождении. Оставшиеся 50% в Прогнозе принадлежали частному инвестору. По условиям сделки Полиметалл мог приобрести у PAL оставшиеся 45% в месторождении Прогноз за вознаграждение, которое зависело бы от оценки запасов месторождения в соответствии с Кодексом JORC, проведенной после завершения технико-экономического обоснования проекта. На дату приобретения и по состоянию на 31 декабря 2017 года, Группа определила, что Прогноз являлся совместным предприятием согласно МСФО 11 «Совместное предпринимательство», и инвестиция учитывалась по методу долевого участия. В январе 2018 года Полиметалл согласовал с компанией PAL ускорение реализации опциона по приобретению дополнительной 45% доли владения в Прогнозе по фиксированной цене.

В апреле 2018 года Группа завершила приобретение месторождения Прогноз через две последовательные сделки. 13 апреля 2018 года Группа завершила приобретение 45-процентной доли у компании PAL за вознаграждение, выплаченное в виде 6 307 000 новых обыкновенных акций Полиметалла, а 23 апреля 2018 года приобрела оставшуюся 50% долю у частного инвестора за вознаграждение, выплаченное в виде 14 152 668 новых обыкновенных акций Полиметалла.

В результате сделок Полиметалл консолидировал 100% долю в Прогнозе.

Помимо выплаты вознаграждения компании PAL за 45% долю в месторождении, Полиметалл также обязался выплачивать компании роялти с чистого дохода («NSR») в размере 2-4% (пропорционально приобретаемой доле в 45%), в зависимости от ставки НДС, установленной для компании действующим законодательством в момент, когда актив будет введен в промышленную эксплуатацию.

Помимо выплаты вознаграждения частному инвестору за 50% долю в месторождении, Полиметалл также обязался выплачивать роялти с чистого дохода («NSR») в размере 0,5%–2,5% (пропорционально приобретаемой доле в 50%), при этом сумма роялти не превысит 40 млн долл. Роялти будет выплачено только если цена серебра составит 19 долл. за унцию или выше, при этом фактический размер роялти находится в пределах, определяемых по прогрессивной шкале в зависимости от цены на серебро.

Группа определила, что контроль над серебряным месторождением Прогноз был приобретен 23 апреля 2018 года.

Прогноз является самым крупным неразработанным месторождением первичного серебра в Евразии. Его выявленные и предполагаемые ресурсы в соответствии с Кодексом JORC оценивались в 292 млн унций серебра с содержанием 586 г/т (по оценке компании Mison от 2009 года). В октябре 2018 года Группа подготовила обновленную оценку ресурсов, согласно которой Минеральные Ресурсы составили 256 млн унций серебряного эквивалента с содержанием 789 г/т, при этом выросла доля ресурсов, отнесенных к категории Выявленные.

Прогноз представляет собой интегрированную совокупность видов деятельности, при этом ведущим направлением деятельности является геологоразведка. Следовательно, Компания определила, что Прогноз соответствует определению бизнеса согласно МСФО 3, и, таким образом, должен быть отражен по справедливой стоимости по методу приобретения.

Переданное вознаграждение

Справедливая стоимость 6 307 000 обыкновенных акций, выпущенных в составе вознаграждения, выплачиваемого компании PAL за месторождение Прогноз, была определена на основе цены «спот» на дату приобретения 9,63 долл. и оценена в 61 млн долл.

Справедливая стоимость 14 152 668 обыкновенных акций, выпущенных в составе вознаграждения, выплачиваемого компании PAL за месторождение Прогноз, была определена на основе цены «спот» на дату приобретения 9,83 долл. и оценена в 139 млн долл., при этом 24 млн долл. были распределены на приобретенный акционерный заем.

Роялти с чистого дохода от будущего производства на месторождении Прогноз, описанное выше, соответствуют определению условного вознаграждения и учитываются по справедливой стоимости на дату приобретения следующим образом.

Справедливая стоимость роялти с чистого дохода, выплачиваемого компании PAL, была определена с использованием модели оценки на основе ожидаемого объема производства серебра и прогнозной цены на серебро. Согласно условиям соглашения, размер роялти находится в пределах, определяемых по прогрессивной шкале в зависимости от цены на серебро.

На основе внутреннего прогноза и сравнения с внешними источниками информации, Группа применила долгосрочную цену на серебро в размере 15 долл. на унцию и ограничила совокупный размер роялти 100 млн долл. Роялти может быть ограничено суммой 250 млн долл. при более высоких ценах на серебро. На дату приобретения справедливая стоимость условного вознаграждения составила 9 млн долл.

Справедливая стоимость роялти с чистого дохода, выплачиваемого частному инвестору, была аналогичным образом определена с использованием модели оценки, в которой прогнозировалось ожидаемое производство серебра при такой же цене на серебро, которая приведена выше и была рассчитана с использованием модели Монте-Карло. На дату приобретения справедливая стоимость условного вознаграждения составила 5 млн долл. Справедливая стоимость роялти с чистого дохода, выплачиваемого компании PAL, была определена с использованием модели оценки, в которой моделируется ожидаемый объем производства серебра, а также цены на серебро для оценки будущих доходов Прогноза. Согласно условиям соглашения, размер роялти находится в пределах, определяемых по прогрессивной шкале в зависимости от цены на серебро.

Ключевые допущения, использованные при расчете условного вознаграждения, приведены в таблице ниже:

Волатильность цен на серебро	31,69%
Цена на серебро на дату приобретения/долгосрочная цена за унцию	16,94 долл./15 долл.
Ставка дисконтирования	9%

Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения

При завершении распределения цены приобретения для сделки с Прогнозом, как указано выше, Группа уточнила оценку своей доли в Прогнозе до заключения сделки, которая определяет прибыль или убыток, возникающий при приобретении контроля. Предварительное распределение цены приобретения основывалось на оценке средневзвешенной стоимости всех вложений Группы в Прогноз, но к настоящему времени Группа завершила полную оценку доли владения до сделки отдельно. В результате прибыль от приобретения контроля снизилась с первоначальной величины в размере 24 млн долл. до нуля. Другие уточнения касаются первоначального распределения цены приобретения, как указано ниже, при этом наибольшему изменению подверглась оценка основных средств.

Суммы, признанные в отношении приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, и их сопоставление с суммами, рассчитанными условно, приведенными в промежуточной консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2018 года, указаны в таблице ниже:

	Суммы, рассчитанные условно и приведенные ранее млн долл.	Коррек- тировки млн долл.	Скоррек- тированные суммы млн долл.
Приобретенные активы и принятые обязательства на дату приобретения			
Основные средства	321	(31)	290
Прочие текущие активы	2	–	2
Займы	(47)	5	(42)
Отложенные налоговые обязательства	(57)	7	(50)
Справедливая стоимость чистых приобретенных активов	219	(19)	200
Переданное вознаграждение			
Справедливая стоимость акций, выпущенных для компании PAL за 45% долю	61	–	61
Условное вознаграждение, подлежащее выплате компании PAL	9	–	9
Вознаграждение за 45% долю в совместном предприятии	70	–	70
Справедливая стоимость акций, выпущенных для оплаты 50% доли	139	–	139
Условное вознаграждение, подлежащее выплате	5	–	5
За минусом: вознаграждение, распределенное на акционерный заем	(24)	–	(24)
Общее вознаграждение за 50% долю	120	–	120
Первоначальные 50% инвестиции в совместное предприятие			
по состоянию на дату приобретения	5	5	10
Переоценка 50% доли на 13 апреля 2018 года	24	(24)	–
Общее вознаграждение	219	(19)	200

Значительные финансовые активы при объединении бизнеса приобретены не были.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

4. Приобретения и выбытия продолжение

Влияние приобретения на результаты Группы

Прогноз не оказал значительного влияния на финансовые результаты Группы из-за того, что в период с 23 апреля 2018 года до 31 декабря 2018 года, Прогноз не генерировал выручку и не имел расходов.

Приобретение золоторудного месторождения Нежданнинское

В декабре 2015 года Полиметалл создал совместное предприятие с ОАО «Полюс Золото», в ходе которого Полиметалл планировал участвовать в развитии золоторудного месторождения Нежданнинское в Якутии, Россия. 19 января 2016 года Полиметалл получил контроль над 15,3% акций холдинговой компании, которой принадлежат 100% акций АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания», за вознаграждение на общую сумму 18 млн долл. Было определено, что сделка является совместной деятельностью согласно МСФО 11 «Совместное предпринимательство» в связи с установлением совместного контроля двух инвесторов. Поскольку данное соглашение было структурировано через отдельное юридическое лицо и инвесторы имели права на свою долю в чистых активах совместной деятельности, то было решено, что совместная деятельность соответствует определению совместного предприятия и должна учитываться по методу долевого участия.

В ноябре 2016 года Полиметалл увеличил свою долю в АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» до 17,7% за вознаграждение в размере 3 млн долл.

В июле 2017 года Полиметалл заключил соглашение о приобретении дополнительных 7% в АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» за денежное вознаграждение в размере 8 млн долл. у нового партнера по совместному предприятию, Ивана Кулакова. Одновременно с этим Полиметалл приобрел опцион на выкуп оставшихся 75,3% акций в Нежданнинском («Опцион на покупку»). Премия по Опциону на покупку составила 12 млн долл.

В апреле 2018 года Компания направила уведомление о реализации Опциона на покупку оставшейся доли 75,3% в месторождении золота Нежданнинское за вознаграждение в размере 144 млн долл., которое должно было быть выплачено за счет денежных средств и акций Полиметалла.

Для завершения сделки по приобретению 7% и реализации Опциона на покупку необходимо было получить одобрение Правительственной Комиссии Российской Федерации по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в компании, имеющие стратегическое значение. Для реализации Опциона на покупку также необходимо одобрение Федеральной антимонопольной службы Российской Федерации.

В ноябре 2018 года Полиметалл получил все необходимые одобрения и завершил приобретение 82,3% доли в Нежданнинском у компаний, принадлежащих Ивану Кулакову, через две отдельные сделки:

- Полиметалл приобрел 7% за денежное вознаграждение в размере 8 млн долл. согласно соглашению между участниками, о котором было объявлено 17 июля 2017 года;
- Полиметалл приобрел 75,3% за 146 млн долл., 10 млн долл. из которых были выплачены денежными средствами, а 136 млн долл. в виде 13 486 579 новых обыкновенных акций Компании, что составляет 2,9% от увеличенного акционерного капитала Компании.

Группа определила, что контроль над золоторудным месторождением Нежданнинское был приобретен 26 ноября 2018 года.

Нежданнинское представляет собой интегрированную совокупность видов деятельности с упором на геологоразведку. Следовательно, Компания определила, что Нежданнинское соответствует определению бизнеса согласно МСФО 3 и оно должно быть отражено по справедливой стоимости по методу приобретения.

Переданное вознаграждение

Справедливая стоимость 13 486 579 обыкновенных акций, выпущенных в составе вознаграждения, была определена на основе цены «спот» на дату приобретения 10,07 долл. и составила 136 млн долл. Справедливая стоимость Опциона на покупку, описанного выше, представляет собой часть переданного вознаграждения и составила 11 млн долл. на дату приобретения. Изменение справедливой стоимости Опциона на покупку в размере 1 млн долл. было признано в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Поскольку Группа приобрела контроль над золоторудным месторождением Нежданнинское, которое ранее являлось совместным предприятием и соответствовало определению бизнеса, то в соответствии с требованиями МСФО 3, Группа переоценила ранее признанную долю в бизнесе с учетом его справедливой стоимости. Переоценка привела к возникновению прибыли от изменения справедливой стоимости в размере 20 млн долл. на дату приобретения и была признана в составе отчета о прибылях и убытках.

Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа завершила распределение стоимости приобретения для Нежданнинского. Суммы, признанные в отношении приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, указаны в таблице ниже:

Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения	млн долл.
Основные средства	322
Материально-производственные запасы	3
Прочие текущие активы	10
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(10)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(1)
Займы	(78)
Отложенные налоговые обязательства	(38)
Справедливая стоимость чистых приобретенных активов	208
Переданное вознаграждение	
Справедливая стоимость выпущенных акций	136
Денежное вознаграждение	10
Выплата премии по Опциону на покупку	12
Корректировка справедливой стоимости Опциона на покупку	(1)
Первоначальные инвестиции в совместное предприятие на дату приобретения	31
Переоценка первоначальной доли в сделке по объединению бизнеса	20
Общее вознаграждение	208
Отток денежных средств при приобретении	22

Влияние приобретения на результаты Группы

Нежданнинское не оказало значительного влияния на финансовые результаты Группы из-за того, что дата приобретения и отчетная дата, 31 декабря 2018 года, находились близко. В данном периоде Нежданнинское не генерировало выручку.

Приобретение Амикана

После приобретения дополнительной 31,7% доли в октябре 2018 года Группа увеличила свою долю владения в золоторудном месторождении Ведуга до 74,3%. Ведуга – месторождение упорного золота с запасами 1,4 млн унций золота и содержанием 4,8 г/т; дополнительные минеральные ресурсы месторождения составляют 0,4 млн унций с содержанием 4,9 г/т. ООО ГРК «Амикан» является владельцем лицензии на месторождение.

Полиметалл частично владеет активом с 2006 года, при этом первоначальную 50-процентную долю он приобрел при создании совместного предприятия с AngloGoldAshanti, которая позже сократилась в результате привлечения финансирования в проект через выпуск новых акций. С 2012 года Группа владела 42,65% в активе и оказывала на него значительное влияние. Инвестиции учитывались по методу долевого участия. В 2012-2018 гг. в карьере на Ведуге было добыто 2 882 тыс. тонн руды со средним содержанием 3,84 г/т, что эквивалентно 356 тыс. унциям золота. Руда была продана на различные перерабатывающие фабрики, включая Варваринское.

Амикан представляет собой интегрированную совокупность видов деятельности с упором на добычу драгоценных металлов. Следовательно, Компания определила, что Амикан соответствует определению бизнеса согласно МСФО 3, и должен быть отражен по справедливой стоимости по методу приобретения.

Переданное вознаграждение

Общая сумма вознаграждения составила 21,5 млн долл., выплаченных в виде 2 456 049 новых обыкновенных акций Компании. Количество выпущенных акций было рассчитано путем деления 19,7 млн долл. на 8,036 долл., спот-цену обыкновенных акций Компании на основной площадке Лондонской фондовой биржи (LSE) по состоянию на момент закрытия рынка 10 октября 2018 года в долларах. Справедливая стоимость переданного вознаграждения была определена на основе цены закрытия на 12 октября 2018 года 8,78 долл.

Поскольку Группа приобрела контроль над золоторудным месторождением Амикан, которое ранее являлось совместным предприятием и соответствовало определению бизнеса, то в соответствии с требованиями МСФО 3, Группа переоценила ранее признанную долю в совместно контролируемом бизнесе по справедливой стоимости. Переоценка привела к возникновению прибыли от изменения справедливой стоимости в размере 21 млн долл. на дату приобретения и была признана в составе отчета о прибылях и убытках.

Неконтролирующая доля (25,69% доли владения в Амикане), признанная на дату приобретения, была оценена пропорционально в суммах, признаваемых в отношении идентифицируемых активов и принимаемых обязательств приобретаемой компании, и составила 17 млн долл.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

4. Приобретения и выбытия продолжение

Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения

На дату составления данной консолидированной финансовой отчетности расчет обязательств по восстановлению окружающей среды и оценка основных средств не были завершены, и, следовательно, были определены предварительно на основе наилучших оценок руководства.

Условные суммы, признанные в отношении приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, приведены в таблице ниже:

Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения (предварительно)	млн долл.
Основные средства	101
Материально-производственные запасы	5
Денежные средства и их эквиваленты	4
Прочие текущие активы	(1)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(1)
Займы	(26)
Отложенные налоговые обязательства	(14)
Справедливая стоимость чистых приобретенных активов	68
Переданное вознаграждение	
Справедливая стоимость выпущенных акций	22
Первоначальные инвестиции в совместное предприятие на дату приобретения	8
Переоценка первоначальной доли в сделке по объединению бизнеса	21
Неконтрольная доля по справедливой стоимости	17
Общее вознаграждение	68
Приобретенные денежные средства и их эквиваленты	4

Влияние приобретения на результаты Группы

В результате приобретения дополнительной 31,7% доли в октябре 2018 года Группа приобрела контроль над активом, и прибыль Группы за год увеличилась на 5 млн долл. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, вся выручка, признанная Амиканом, относилась к внутригрупповым продажам Варваринскому.

Обмен месторождения Тарутинское

В апреле 2018 года Полиметалл заключил соглашение с Русской медной компанией («РМК») об обмене 100% месторождения Тарутинское в России, принадлежащего Полиметаллу, на 85% долю в месторождении Восточно-Тарутинское в Казахстане, принадлежащем РМК. В результате сделки Полиметалл получил 85% в ТОО «Тарутинское», владеющем лицензией на разработку золотомедного месторождения Восточно-Тарутинское в Казахстане. В обмен на это Полиметалл передал РМК 100% в ООО «Восточный Базис», которому принадлежит лицензия на разработку золотомедного месторождения Тарутинское в Российской Федерации. Сделка представляет собой обмен активами и не предусматривает дополнительных платежей или отложенного вознаграждения.

Восточно-Тарутинское является золотомедным месторождением и расположено недалеко от перерабатывающей фабрики Варваринское. Компания планирует, что оно станет источником руды для Варваринского хаба.

Приобретенная компания не соответствует определению бизнеса согласно МСФО 3, а сделка представляет собой приобретение прав на разработку недр через юридическое лицо, которое не ведет деятельность, и не приводит к возникновению гудвила или дохода. На основе руководства по МСФО 3, балансовая стоимость переданных активов представляет собой стоимость инвестиций в Восточно-Тарутинское (Казахстан). В результате Группа приобрела права на разработку недр стоимостью 3 млн долл.

Продажа Хаканджинского

В декабре 2018 года Группа продала 100% доли в предприятиях Хаканджинского хаба (ООО «Охотская горно-геологическая компания»), которые включают в себя перерабатывающую фабрику производительностью 600 тыс. тонн в год, инфраструктуру на месторождении Хаканджинское, а также оставшиеся складские запасы руды с месторождений Хаканджинское, Авляякан и Озерное, которые на текущий момент составляют приблизительно 0,1 млн унций золотого эквивалента, а также участки Кундумы и Мевачан. Общее вознаграждение за Хаканджинский хаб составило 5 млн долл., полученное в виде денежных средств. Кроме того, при продаже вместе с бизнесом был передан долг на сумму 25 млн долл. Одновременно с этим, Группа продала свои активы в порту Охотска, которые ранее учитывались как часть предприятий Хаканджинского хаба, за вознаграждение в размере 2 млн долл., которое было выплачено денежными средствами. Продажа предприятий Хаканджинского хаба является частью стратегии по продаже небольших активов с коротким сроком эксплуатации.

Чистые активы проданного дочернего предприятия на дату выбытия:

	млн долл.
Основные средства	19
Материально-производственные запасы	40
Прочие чистые текущие активы	21
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(4)
Займы	(25)
Справедливая стоимость чистых проданных активов	51
Полученное денежное вознаграждение	7
Убыток от выбытия	(44)
Совокупные курсовые разницы в зарубежной деятельности, перераспределенные из резерва по пересчету иностранной валюты	(19)
Итого убыток от выбытия	(63)

Продажа Светлора

В ноябре 2018 года Группа продала 100% долю в платиновом геологоразведочном проекте Светлора группе независимых российских покупателей за вознаграждение в сумме 5,5 млн долл., которое было выплачено денежными средствами. Светлора не имел значительных активов, и прибыль от выбытия составила 5 млн долл.

Прочие продажи небольших активов

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа продала небольшое дочернее предприятие Киранкан, и общий убыток от его выбытия составил 2 млн долл.

Группа также продала свою долю в совместном предприятии ООО «Актогай Мыс», владеющем лицензией на ведение геологоразведки на месторождении Долинное в Казахстане, при этом общая прибыль от выбытия составила 5 млн долл. (Примечание 21).

(b) Год, закончившийся 31 декабря 2017 года

ООО «Приморская ГГК»

В мае 2017 года Полиметалл приобрел 100% акций ООО «Приморская ГГК», владеющей несколькими лицензиями на разработку серебряно-золотых месторождений, расположенных в Приморском крае России, у несвязанной стороны за денежное вознаграждение в размере 2 млн долл.

Компания не соответствует определению бизнеса согласно МСФО 3, и поэтому приобретение было учтено как приобретение группы активов. Активы, приобретенные в рамках данной сделки, представляют собой права на разработку недр стоимостью 2 млн долл.

5. Активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

В декабре 2018 года Группа продала предприятия Хаканджинского хаба (Примечание 4). Компания определила, что Хаканджинский хаб является единицей, генерирующей денежные средства, и отдельным крупным направлением деятельности, включенным в отчетный сегмент «Хабаровск». Следовательно, в соответствии с МСФО 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*», оно соответствует определению прекращенной деятельности.

В октябре 2018 года Группа заключила юридически обязывающее соглашение о продаже ЗАО «Капан МРС». Общее вознаграждение за Капан составило 55 млн долл. с корректировкой на уровень оборотного капитала. Продажа была завершена в январе 2019 года (Примечание 35). Компания определила, что Капан является основной частью единицы «Армения», генерирующей денежные средства, и входит в отчетный сегмент «Армения». Следовательно, в соответствии с МСФО 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*», Капан соответствует определению прекращенной деятельности и актива, предназначенного для продажи. Компания ожидает, что доход от продажи Капана будет приблизительно равен балансовой стоимости связанных чистых активов, и, соответственно, не признавала убыток от обесценения после классификации данных предприятий, как предназначенных для продажи.

Основные классы активов и обязательств Капана, которые включают в себя предприятия, классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	млн долл.
Основные средства	40
Отложенные налоговые активы	7
Материально-производственные запасы	16
Денежные средства и их эквиваленты	3
Прочие текущие активы	8
Итого активы, классифицированные как предназначенные для продажи	74
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(8)
Итого обязательства, связанные с активами, классифицированными как предназначенные для продажи	(8)
Выбывающие чистые активы	66
Чистые остатки по расчетам между компаниями Группы	(12)
Выбывающие чистые активы, включая остатки по расчетам между компаниями Группы	54

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

5. Активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность продолжение

Результаты предприятий Хаканджинского хаба и Капана отражены как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о движении денежных средств:

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года			Год, закончившийся 31 декабря 2017 года		
	Капан млн долл.	Хаканджинское млн долл.	Итого млн долл.	Капан млн долл.	Хаканджинское млн долл.	Итого млн долл.
Выручка	61	115	176	66	142	208
Чистые расходы	(81)	(86)	(167)	(51)	(98)	(149)
Прибыль до налогообложения	(20)	29	9	15	44	59
Связанные расходы по налогу на прибыль	(2)	(4)	(6)	(1)	(8)	(9)
Прибыль за финансовый год	(22)	25	3	14	36	50
Убыток от выбытия предприятий, прекращающих свою деятельность	–	(63)	(63)	–	–	–
Связанные расходы на выплату налогов	–	–	–	–	–	–
Чистый убыток, относящийся к прекращенной деятельности (относящийся к акционерам материнской компании)	(22)	(38)	(60)	14	36	50
Чистые денежные средства, полученные от/использованные в:						
Операционной деятельности	5	15	20	17	51	68
Инвестиционной деятельности	(10)	(8)	(18)	(24)	(16)	(40)
Финансовой деятельности	–	25	25	–	–	–

Поскольку ООО «Охотская Горнодобывающая Компания» и ЗАО «Карап МРС» не соответствовали критериям классификации как прекращенная деятельность или активы, предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2017 года, то они не были представлены в таком качестве в отчете о финансовом положении. Сравнительный отчет о прибылях и убытках был представлен повторно, чтобы показать предприятия, прекращающие свою деятельность, отдельно от предприятий, продолжающих свою деятельность, за соответствующий период.

6. Информация об отчетных сегментах

Группа выделяет четыре отчетных сегмента:

- Магадан (ООО «Омолонская золоторудная компания», АО «Серебро Магадана», ООО «Золоторудная Компания «Майское»);
- Урал (ЗАО «Золото Северного Урала»);
- Хабаровск (ООО «Ресурсы Албазино», ООО «Амурский Гидрометаллургический Комбинат»; ООО «Светлое»);
- Казахстан (АО «Варваринское»; ТОО «Комаровское горное предприятие»; ТОО «Бакырчкское горнодобывающее предприятие», ТОО «Inter Gold Capital»);

В связи с тем, что в течение года Группа заключила соглашение о продаже предприятий Капана (Примечание 5), которые являются основной частью отчетного сегмента «Армения», то весь сегмент был представлен как прекращенная деятельность.

Отчетные сегменты определены в соответствии с внутренней управленческой отчетностью Группы и выделены исходя из ее географической структуры. Незначительные компании и направления деятельности (управляющие, геологоразведочные, закупочные и прочие), не отвечающие критериям отчетного сегмента, включены в состав Корпоративного и прочих сегментов. Каждый сегмент занимается добычей золота, серебра или меди, а также сопутствующими видами деятельности, включая разведку месторождений, добычу и переработку руды, и восстановление земель. Все сегменты Группы находятся на территории Российской Федерации, Казахстана и Армении.

Нежданское и Прогноз (Примечание 4) включены в состав Корпоративного и прочего сегмента как предприятия, находящиеся на стадии разработки, а также Амикан (Примечание 4), так как данные предприятия не являются в настоящий момент значительными для Группы.

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения для оценки результатов деятельности Группы, является значение скорректированной EBITDA для каждого сегмента, которое определяется как прибыль за год, скорректированная на амортизацию, восстановление и списание стоимости материально-производственных запасов до величины возможной чистой стоимости реализации, выплаты на основе акций, затраты на рекультивацию, резервы по сомнительным долгам, прибыли и убытки от выбытия или приобретения дочерних предприятий, прибыль/убыток по операциям с иностранной валютой, изменение справедливой стоимости условного вознаграждения, финансовый доход, финансовые затраты, расход по налогу на прибыль и прочие налоговые начисления в составе прочих операционных расходов. Принципы учетной политики отчетных сегментов соответствуют принципам учетной политики Группы по МСФО.

Выручка, показанная для сегмента «Корпоративный и прочие», в основном включает в себя выручку от операций между сегментами, относящихся к поставкам материально-производственных запасов, запчастей и основных средств, а также оказанию управленческих услуг производственным компаниям Группы. Выручка от операций между сегментами признается исходя из понесенных затрат и фиксированной маржи. Выручка от внешних продаж, включенная в выручку сегмента «Корпоративный и прочие», включает доходы от предоставления услуг третьим сторонам недобывающими дочерними предприятиями Группы.

Ключевой руководитель, принимающий операционные решения, не оценивает активы и обязательства бизнес сегментов за исключением текущих материально-производственных запасов, поэтому они не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

Сверка скорректированной EBITDA по каждому сегменту к прибыли до налогообложения представлена следующим образом:

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года (млн долл.)	Магадан	Хабаровск	Урал	Казахстан	Итого сегменты, продолжающие деятельность	Итого прекращенная деятельность	Корпоративный и прочие	Операции между сегментами	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	725	575	134	272	1 706	176	–	–	1 882
Межсегментная выручка	–	1	1	12	14	10	234	(258)	–
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	392	252	38	130	812	110	145	(178)	889
Себестоимость реализации	487	305	47	168	1 007	122	145	(178)	1 096
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(71)	(53)	(9)	(37)	(170)	(13)	–	–	(183)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	(21)	–	–	–	(21)	–	–	–	(21)
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	(2)	–	–	(1)	(3)	1	–	–	(2)
Затраты на рекультивацию	(1)	–	–	–	(1)	–	–	–	(1)
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	32	15	4	15	66	11	97	(14)	160
Общие, административные и коммерческие расходы	56	28	12	20	116	15	114	(70)	175
Корпоративные административные услуги	(24)	(13)	(8)	(4)	(49)	(4)	(3)	56	–
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	–	–	–	(1)	(1)	–	(2)	–	(3)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	(12)	–	(12)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	23	8	5	8	44	3	5	–	52
Прочие операционные расходы	23	8	5	8	44	28	3	–	75
Списание затрат на геологоразведку и прав недропользования месторождения Личкваз	–	–	–	–	–	(24)	–	–	(24)
НДПИ, НДС, штрафы и начисленные проценты	–	–	–	–	–	(1)	2	–	1
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	(1)	–	(1)
Скорректированная EBITDA	278	301	88	131	798	62	(14)	(66)	780
Расходы на амортизацию	71	53	9	38	171	13	2	–	186
Затраты на рекультивацию	1	–	–	–	1	–	–	–	1
Списание затрат на геологоразведку и прав недропользования месторождения Личкваз	–	–	–	–	–	24	–	–	24
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	2	–	–	1	3	(1)	–	–	2
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	21	–	–	–	21	–	–	–	21
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	12	–	12
НДПИ, НДС, штрафы и начисленные проценты	–	–	–	–	–	1	(2)	–	(1)
Операционная прибыль/(убыток)	183	248	79	92	602	25	(26)	(66)	535
Чистые курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	(40)
Переоценка первоначальной доли в сделках по приобретению бизнеса	–	–	–	–	–	–	–	–	41
Убыток от выбытия дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	(54)
Изменение справедливой стоимости условного обязательства	–	–	–	–	–	–	–	–	7
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	–	–	–	8
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	–	–	–	(71)
Прибыль до налогообложения									426
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	(71)
Прибыль за финансовый период									355
Текущие запасы металлопродукции	194	92	33	57	376	–	3	(11)	368
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	99	36	5	22	162	–	14	(7)	169
Внеоборотные активы по сегментам:									
Основные средства, чистые	364	387	20	823	1 594	3	829	–	2 426
Гудвил	15	–	–	–	15	–	–	–	15
Долгосрочные материально-производственные запасы	65	8	2	22	97	–	–	(2)	95
Инвестиции в зависимые предприятия	–	–	–	–	–	–	2	–	2
Итого активы по сегментам	737	523	60	924	2 244	3	848	(20)	3 075
Поступления внеоборотных активов									
Основные средства	74	101	5	134	314	15	48	–	377
Приобретения дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	716	–	716

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

6. Информация об отчетных сегментах продолжение

За год, закончившийся 31 декабря 2017 года (млн долл.)	Магадан	Хабаровск	Урал	Казахстан	Итого сегменты, продолжающие деятельность	Итого прекращенная деятельность	Корпоративный и прочие	Операции между сегментами и остатки	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	810	487	156	154	1 607	208	–	–	1 815
Межсегментная выручка	–	13	1	6	20	1	218	(239)	–
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	437	224	43	83	787	114	141	(167)	875
Себестоимость реализации	540	282	56	114	992	140	141	(167)	1 106
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(94)	(56)	(13)	(29)	(192)	(18)	–	–	(210)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	(12)	–	–	(1)	(13)	(4)	–	–	(17)
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	3	(2)	–	(1)	–	(4)	–	–	(4)
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	29	15	5	13	62	9	89	(15)	145
Общие, административные и коммерческие расходы	53	26	12	17	108	14	102	(66)	158
Корпоративные административные услуги	(23)	(11)	(7)	(3)	(44)	(5)	(2)	51	–
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(1)	–	–	(1)	(2)	–	(1)	–	(3)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	(10)	–	(10)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	24	6	11	9	50	6	6	(10)	52
Прочие операционные расходы	21	7	9	9	46	–	8	(10)	44
НДПИ, НДС, штрафы и начисленные проценты	3	(1)	2	–	4	6	(2)	–	8
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	3	–	3
Скорректированная EBITDA	320	255	98	55	728	80	(15)	(47)	746
Расходы на амортизацию	95	56	13	30	194	18	1	–	213
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	(3)	2	–	1	–	4	–	–	4
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	12	–	–	1	13	4	–	–	17
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	10	–	10
НДПИ, НДС, штрафы и начисленные проценты	(3)	1	(2)	–	(4)	(6)	2	–	(8)
Операционная прибыль/(убыток)	219	196	87	23	525	60	(28)	(47)	510
Чистые курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	(10)
Изменение справедливой стоимости условного обязательства	–	–	–	–	–	–	–	–	2
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	–	–	–	4
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	–	–	–	(63)
Прибыль до налогообложения	–	–	–	–	–	–	–	–	443
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	(89)
Прибыль за финансовый период	–	–	–	–	–	–	–	–	354
Текущие запасы металлопродукции	130	105	42	30	307	26	–	(5)	328
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	99	39	6	21	165	13	17	(9)	186
Внеоборотные активы по сегментам:	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Основные средства, чистые	469	411	46	892	1 818	98	138	–	2 054
Гудвил	18	–	–	–	18	–	–	–	18
Долгосрочные материально-производственные запасы	86	9	2	23	120	5	–	(2)	123
Инвестиции в зависимые предприятия	–	–	–	–	–	–	96	–	96
Итого активы по сегментам	802	564	96	966	2 428	142	251	(16)	2 805
Поступления внеоборотных активов	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Основные средства	106	100	9	165	380	38	13	–	431
Приобретения групп активов	–	–	–	–	–	–	2	–	2

7. Выручка

Предприятия, продолжающие свою деятельность

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года				Год, закончившийся 31 декабря 2017 года			
	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные данные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные данные)	Средняя цена (долл. за тройскую унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные)	млн долл.	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные данные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные данные)	Средняя цена (долл. за тройскую унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные)	млн долл.
Золото (тыс. унций)	1 120	1 096	1 227	1 345	982	969	1 245	1 207
Серебро (тыс. унций)	24 110	23 735	14,8	351	24 748	24 397	16,0	391
Медь (тонн)	1 932	1 827	5 474	10	1 350	1 282	7 019	9
Итого				1 706				1 607

Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность

	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года				Год, закончившийся 31 декабря 2017 года			
	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные данные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные данные)	Средняя цена (долл. за тройскую унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные)	млн долл.	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные данные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные данные)	Средняя цена (долл. за тройскую унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные)	млн долл.
Золото (тыс. унций)	1 224	1 198	1 226	1 468	1 105	1 090	1 247	1 359
Серебро (тыс. унций)	26 118	25 675	14,8	380	26 888	26 469	16,1	426
Медь (тонн)	3 542	3 348	5 675	19	2 717	2 573	6 607	17
Цинк (тонн)	6 625	5 625	2 667	15	5 466	4 679	2 779	13
Итого				1 882				1 815

Ниже представлен географический анализ доходов по направлениям:

Продажи на территории	Предприятия, продолжающие свою деятельность		Итого предприятия, прекратившие свою деятельность	
	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Российской Федерации	1 038	948	1 153	1 090
Продажи в Казахстан	338	301	338	301
Продажи в Восточную Азию	245	183	263	200
Продажи в Европу	85	175	128	224
Итого	1 706	1 607	1 882	1 815

Средства, отнесенные на счет выручки за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включали выручку от продаж крупнейшим заказчикам Группы, чья доля в выручке превышала 10% от общей суммы и составила 490 млн долл., 228 млн долл., 203 млн долл. и 173 млн долл. соответственно (в 2017 году: 610 млн долл., 200 млн долл., 167 млн долл. и 136 млн долл. соответственно).

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа заключила соглашения о продаже слитков с предварительной оплатой, расчеты по которому производятся исключительно через поставки слитков, а цена устанавливается на основе цены «спот» Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов («LBMA») в основном на дату соответствующей поставки. Данные соглашения попадают под действие стандарта МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями», и соответствующие полученные авансовые платежи представляют собой контрактные обязательства, которые отражаются в балансовом отчете в качестве полученных авансовых платежей. По состоянию на 31 декабря 2018 года, сумма полученных авансовых платежей составила 100 млн долл. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: отсутствовали)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

7. Выручка продолжение

Ниже представлен анализ потоков по продукции:

	Магадан млн долл.	Хабаровск млн долл.	Урал млн долл.	Казахстан млн долл.	Прекращенная деятельность млн долл.	ИТОГО млн долл.
Год, закончившийся 31 декабря 2018 года						
Металлы в слитках	362	563	134	–	115	1 174
Концентрат и слитки Доре	363	12	–	272	61	708
	725	575	134	272	176	1 882
Год, закончившийся 31 декабря 2017 года						
Металлы в слитках	397	485	155	–	142	1 179
Концентрат и слитки Доре	413	3	–	154	66	636
	810	488	155	154	208	1 815

8. Себестоимость реализации

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Денежные операционные расходы				
Расходы на добычу (Примечание 9)		417	363	482
Расходы на переработку (Примечание 10)		314	277	349
Приобретение руды и концентратов у третьих сторон		66	43	78
Приобретение руды у связанных сторон (Примечание 33)		22	38	22
НДПИ		87	74	97
Итого денежные операционные расходы	906	795	1 028	910
Износ и истощение внеоборотных активов (Примечание 11)	210	179	228	193
Расходы на рекультивацию	1	–	1	–
Итого издержки производства	1 117	974	1 257	1 103
Увеличение запасов металлопродукции	(174)	(29)	(187)	(26)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 22)	21	12	21	16
Снижение стоимости продукции, не относящейся к металлопродукции, до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 22)	4	(1)	2	3
Затраты, связанные с простым производством, и сверхнормативные затраты	3	10	3	10
Итого	971	966	1 096	1 106

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) включает в себя налог, подлежащий уплате в Российской Федерации, Казахстане и Армении. НДПИ в Российской Федерации и Казахстане рассчитывается на основе стоимости драгоценных металлов, добытых в течение отчетного периода. Стоимость, как правило, определяется исходя из фактической цены продажи драгоценных металлов или, если в течение отчетного периода продаж не было, себестоимости реализации добытых металлов (в Российской Федерации), или среднерыночной цены (в Казахстане) за отчетный период. Налог, подлежащий уплате в Армении, рассчитывается в виде процента от фактических продаж в течение отчетного периода.

Налог на добычу полезных ископаемых в отношении запасов металлопродукции, произведенной или реализованной в течение отчетного года, признается в себестоимости реализации, в то время как дополнительные начисления налога на добычу полезных ископаемых, связанные с различными спорами с налоговыми органами, включаются в состав прочих расходов (см. Примечание 13).

Затраты, связанные с простым производством, и сверхнормативные затраты представляют собой затраты, связанные с простым производственных мощностей во время остановки перерабатывающих фабрик для ремонта.

9. Расходы на добычу

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Услуги	185	165	222	192
Заработная плата	122	107	133	118
Расходные материалы и запасные части	107	89	121	101
Прочие расходы	3	2	6	3
Итого (Примечание 8)	417	363	482	414

10. Расходы на переработку

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Расходные материалы и запасные части	143	115	159	132
Услуги	109	107	118	116
Заработная плата	60	53	70	65
Прочие расходы	2	2	2	3
Итого (Примечание 8)	314	277	349	316

11. Износ и истощение производственных активов

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Добыча	154	128	169	137
Переработка	56	51	59	56
Итого (Примечание 8)	210	179	228	193

Амортизация операционных активов не включает в себя амортизацию внеоборотных активов, включаемую в общехозяйственные, административные и коммерческие расходы, а также амортизацию активов, используемых в проектах по освоению месторождений, которая была капитализирована. Расходы на амортизацию, исключенные из расчетов скорректированного показателя EBITDA Группы (см. Примечание 6), также не включают в себя суммы, которые были включены в нереализованные остатки запасов металлопродукции.

12. Общие, административные и коммерческие расходы

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Оплата труда	120	110	127	116
Услуги	14	10	16	11
Выплаты на основе акций (Примечание 32)	12	10	12	10
Амортизация	3	4	3	4
Прочее	15	15	17	17
Итого	164	149	175	158

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

13. Прочие чистые операционные расходы

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Списание затрат на геологоразведку и прав недропользования месторождения Личквас	–	–	24	–
Дополнительные начисления по НДС, штрафам и пеням	(2)	(2)	(1)	(8)
Расходы на геологоразведочные работы	12	15	13	18
Социальные выплаты	14	12	16	15
Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне	11	12	11	12
Налоги, кроме налога на прибыль	13	11	13	11
Услуги ЖКХ	4	4	4	4
Убыток от выбытия основных средств	–	1	(1)	1
Изменения в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды	(1)	(4)	(1)	(4)
Прочие расходы	(4)	(5)	(3)	(5)
Итого	47	44	75	44

Начиная с 1 января 2017 года ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» вправе применять сниженную ставку налога на прибыль 17% по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации, а также сниженную ставку НДС (60% от стандартной ставки). В свою очередь, для получения данной налоговой льготы, участники региональной свободной экономической зоны обязаны каждый год инвестировать 50% от суммы, сэкономленной за счет уменьшения налоговых платежей, в Программу развития Особой экономической зоны. В отчетном году данные инвестиции составили 11 млн долл. (12 млн долл. в 2017 году).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа заключила, что проект Личквас, который ранее учитывался в сегменте «Армения» и рассматривался как источник сырья для Капана (Примечание 5), более не является экономически целесообразным. В результате актив Личквас, связанный с разработкой запасов, был полностью обесценен (Примечание 19). В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа не списывала другие активы, связанные с разведкой и разработкой запасов (2 млн долл. 2017 году).

Операционный поток денежных средств по геологоразведочной деятельности составил 12 млн долл. (16 млн долл. за 2017 год). Дополнительные суммы НДС, штрафы и пени были начислены в отношении различных споров с российскими и армянскими налоговыми органами.

14. Вознаграждение персонала

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Заработная плата	278	249	303	275
Затраты на социальное обеспечение	68	73	72	78
Выплаты на основе акций	12	10	12	10
Итого затраты на выплату заработной платы	358	332	387	363
Сверка:				
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам капитализированные	(35)	(38)	(37)	(40)
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(30)	9	(32)	12
Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в операционные расходы	293	303	318	335

Средневзвешенное количество сотрудников в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, и в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, составило:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Магадан	4 048	3 554
Хабаровск	2 807	2 529
Казахстан	2 163	1 634
Армения	953	1 007
Урал	809	810
Корпоративный и прочие	1 941	1 419
Итого	12 720	10 953
За вычетом предприятий, прекративших свою деятельность	1 539	1 647
Итого предприятия, продолжающие свою деятельность	11 181	9 306

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу раскрыта в Примечании 33.

15. Аудиторское вознаграждение

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Вознаграждение аудитору и его аффилированным лицам за аудит Годового отчета Компании		
Великобритания	0,36	0,35
За пределами Великобритании	0,72	0,76
Аудит дочерних организаций Компании	0,05	0,05
Итого расходы на аудит	1,13	1,16
Услуги по проведению полугодовой обзорной проверки финансовой отчетности	0,46	0,43
Итого расходы на аудит и полугодовую обзорную проверку	1,59	1,59
Прочие услуги	0,08	0,01
Итого неаудиторские услуги	0,08	0,01
Итого вознаграждение аудитору	1,67	1,60
Неаудиторские услуги в % от расходов на аудит и полугодовую обзорную проверку	5%	1%

16. Финансовые расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Процентные расходы по кредитам и займам	67	57
Амортизация дисконта по экологическим обязательствам	3	3
Амортизация дисконта по обязательству по выплате условного вознаграждения	1	3
Итого	71	63

Значительные финансовые расходы, связанные с предприятиями, прекратившими свою деятельность, отсутствовали.

Процентные расходы по кредитам и займам не включают в себя затраты по займам, которые включены в состав соответствующих требованиям капитализации активов в размере 11 млн долл. (8 млн долл. в 2017 году) в течение периода, закончившегося 31 декабря 2018 года. Данные суммы начислены с использованием ставки капитализации по общему портфелю займов в отношении накопленных расходов по таким активам в размере 4,19% (3,96% в 2017 году).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

17. Налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль за периоды, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, признанные в составе прибыли и убытка, следующая:

	Предприятия, продолжающие свою деятельность		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность	
	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Текущий налог на прибыль	101	101	108	111
Отложенный налог на прибыль	(36)	(21)	(37)	(22)
Итого	65	80	71	89

Расход по налогу на прибыль в соотношении с прибылью до налогообложения представлены следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Прибыль до налога на прибыль	426	443
Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке 20%	85	89
Эффект от применения сниженной ставки налога в Особой экономической зоне и в Региональном инвестиционном проекте	(27)	(25)
Эффект от различных налоговых ставок для дочерних предприятий, работающих в других юрисдикциях	17	5
Переоценка первоначальной доли в сделках по приобретению бизнеса	(8)	–
Непризнанные убытки за текущий год и списание убытков, признанных ранее	1	3
Процентные расходы, не принимаемые к вычету	5	5
Совокупные курсовые разницы в зарубежной деятельности, перераспределенные из резерва по пересчету в иностранную валюту	3	–
Прочий доход, не облагаемый налогом, и расходы, не принимаемые к учету	(5)	12
Итого расход по налогу на прибыль	71	89

Фактический расход по налогу на прибыль отличается от суммы, которая была бы определена путем применения установленной в Российской Федерации, Казахстане и Армении ставки 20% к прибыли до налогообложения в результате применения налоговых правил соответствующей юрисдикции, которые не разрешают вычеты определенных расходов, включаемых в прибыль до налогообложения. Данные вычеты включают расходы на выплаты на основе акций, социальные и прочие непроизводственные расходы, определенные общие, административные, финансовые расходы, курсовые разницы и прочие расходы.

В связи с тем что с 1 января 2017 года ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» вправе применять сниженную ставку 17% по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации, при расчете резерва по налогу на прибыль и позиций по отложенному налогу для этих предприятий была применена ставка 17%. Начиная с 1 января 2017 года ООО «Светлое» получило налоговую льготу в качестве участника Регионального инвестиционного проекта и вправе применять ставку по налогу на прибыль 0% до 2021 года.

В ходе своей обычной деятельности Группа подвергается проверкам налоговыми органами на территории Российской Федерации, Казахстана и Армении. Среди основных добывающих компаний Группы налоговые органы провели проверку ООО «Охотская горно-геологическая компания» за период до 2014 года, ООО «Омолонская золоторудная компания» за период до 2013 года, ЗАО «Золото Северного Урала» и АО «Серебро Магадан» за период до 2014 года, ООО «Золоторудная компания «Майское» за период до 2013 года и АО «Варваринское» за период до 2010 года. В соответствии с российским, казахстанским и армянским налоговым законодательством ранее проведенные проверки не исключают полностью последующие требования, относящиеся к проверенному периоду.

Налоговые риски, признанные в налоге на прибыль

В отношении периодов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, отдельные существенные риски не были определены как вероятные и дополнительные резервы по ним не создавались. Руководство оценило общие налоговые риски (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) приблизительно в 46 млн долл. в отношении неопределенных налоговых позиций (5 млн долл. по состоянию на 31 декабря 2017 года), которые относятся к налогу на прибыль.

Суммы налога на прибыль, включенные в прочий совокупный доход

Анализ налога по отдельным статьям, представленный в консолидированном отчете о совокупном доходе, приведен ниже:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Чистые курсовые убытки от чистых инвестиций в иностранные предприятия		
Текущие налоговые расходы	(1)	(2)
Отложенные налоговые расходы	(1)	(3)
Итого налог на прибыль, включенный в состав прочего совокупного дохода	(2)	(5)

Текущие и отложенные налоговые активы, признанные в составе прочего совокупного дохода, относятся к налоговым убыткам от отрицательных курсовых разниц, допустимых для налоговых целей и возникающих от пересчета монетарных статей, которые образуют часть внутригрупповых чистых инвестиций в иностранные предприятия. Данные убытки от курсовых разниц признаются в консолидированной финансовой отчетности в составе резерва по пересчету иностранной валюты.

Отложенное налогообложение

Отложенный налог относится к временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой для целей налогообложения.

Ниже представлены основные отложенные налоговые активы и обязательства Группы и их изменения за текущий и предшествующий отчетные периоды.

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Отложенные налоговые обязательства	(152)	(77)
Отложенные налоговые активы	73	61
	(79)	(16)

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если Группа имеет на это юридически осуществимое право. Ниже представлен анализ отложенных налоговых активов и обязательств (после взаимозачета) для целей финансовой отчетности:

	Обязательства по восстановлению окружающей среды		Основные средства и прочие внеоборотные активы		Торговая и прочая кредиторская задолженность		Налоговые убытки		Долгосрочные займы и задолженность		Внутрикорпоративные займы		Прочее		Итого млн долл.
	млн долл.	млн долл.	млн долл.	млн долл.	млн долл.	млн долл.	млн долл.	млн долл.	млн долл.	млн долл.	млн долл.	млн долл.	млн долл.		
По состоянию на 31 декабря 2017 года	7	(10)	(153)	10	105	2	(6)	5	(40)						
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	–	12	(3)	(2)	18	(1)	(1)	(1)	22						
Начисления, признаваемые в прочем совокупном доходе	–	–	–	–	–	–	3	–	3						
Пересчет в валюту представления отчетности	–	(1)	(3)	–	3	–	–	–	(1)						
По состоянию на 31 декабря 2017 года	7	1	(159)	8	126	1	(4)	4	(16)						
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	–	(6)	(5)	(3)	46	–	1	4	37						
Приобретения (Примечание 4)	–	2	(124)	–	20	–	(2)	2	(102)						
Выбытия (Примечание 4)	–	2	1	–	(2)	–	–	–	1						
Реклассифицированные как активы, предназначенные для продажи (Примечание 5)	–	(2)	(2)	–	–	–	–	(3)	(7)						
Начисления, признаваемые в прочем совокупном доходе	–	–	–	–	–	–	(1)	–	(1)						
Пересчет в валюту представления отчетности	(1)	–	34	(1)	(23)	–	1	(1)	9						
По состоянию на 31 декабря 2018 года	6	(3)	(255)	4	167	1	(5)	6	(79)						

Исходя из предполагаемого будущего налогооблагаемого дохода в Российской Федерации и Казахстане, Группа полагает, что вероятность возмещения признанного отложенного налогового актива, который относится к налоговым убыткам, перенесенным на будущие периоды, в размере 167 млн долл. по состоянию на 31 декабря 2018 года является высокой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

17. Налог на прибыль продолжение

Начиная с 1 января 2017 года в российском налоговом законодательстве вступили в силу изменения, связанные с переносом убытков на будущие периоды. Сумма убытков, переносимых на будущие налоговые периоды, будет ограничена 50% от налогооблагаемой прибыли в течение налоговых периодов 2017-2020 гг. С 2021 года ограничение будет снято, и в данном периоде станет возможным полное использование убытков, переносимых на будущее, в налоговой базе по налогу на прибыль. Помимо вышеизложенного, действующий в данный момент 10-летний период для переноса убытков на будущие периоды отменен, то есть убытки, понесенные в 2007 году, могут быть перенесены на неопределенный период до тех пор, пока они не будут полностью использованы.

Убытки, понесенные отдельными налогооблагаемыми юридическими лицами за последние несколько лет, имеют историю за ряд предшествующих периодов по состоянию на 31 декабря 2018 года. Исходя из прогнозов наличия достаточных налогооблагаемых доходов в период переноса убытков, Группа сделала вывод, что имеются достаточные доказательства того, что убытки в будущих периодах будут покрыты.

Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями ООО ЗК «Майское», АО «Варваринское» и ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие». Каждое юридическое лицо в составе Группы представляет собой отдельного налогоплательщика по налогу на прибыль. Налоговые убытки одной компании не могут быть использованы для снижения налогооблагаемой прибыли других компаний Группы.

Группа оценивает будущие налогооблагаемые доходы, исходя из доказанных и вероятных запасов, которые могут быть разработаны с экономической выгодой. Соответствующие детальные планы ведения горных работ и прогнозы являются достаточным свидетельством того, что Группа планирует генерировать достаточный объем налогооблагаемой прибыли для полной реализации своих чистых отложенных налоговых активов даже в условиях различных стресс-сценариев. Сумма отложенных налоговых активов, которые могут быть реализованы, может уменьшиться в ближайшем будущем, если оценочные будущие налогооблагаемые доходы в перенесенном периоде сократятся из-за переносов срока начала эксплуатации, сокращения оценочных запасов руды, увеличения обязательств по охране окружающей среды или снижения цен на драгоценные металлы.

В отношении оставшихся 86 млн долл. (90 млн долл. в 2017 году) отложенный налоговый актив признан не был, так как Компания не считает вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль, в отношении которой могут быть использованы налоговые убытки, будет доступна. В отношении налоговых убытков, накопленных по состоянию на 1 января 2016 года на Светлом, когда Компания получила налоговую льготу в рамках Регионального инвестиционного проекта, а также получила право применять ставку по налогу на прибыль в размере 0% до 2021 года, отложенный налог признан не был. Таким образом, Компания не сможет использовать накопленные убытки. Непризнанные налоговые убытки включают в себя убытки на сумму 4 млн долл., срок использования которых в основном истекает в 2025 году. Прочие убытки могут быть перенесены на будущие периоды бессрочно в соответствии с изменениями в российском законодательстве, описанными выше.

Отложенные налоговые обязательства по налогам, которые подлежали бы уплате по неполученным доходам по некоторым из дочерних компаний Группы, не были признаны, так как Группа установила, что нераспределенная прибыль ее дочерних компаний не будет распределяться в обозримом будущем. Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составили 2459 млн долл. (2737 долл. млн в 2017 году).

18. Дивиденды

Дивиденды, признанные в течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, приведены ниже:

	Дивиденды				
	Центов на акцию	млн долл.	вычтены из акционерного капитала в	предложены в отношении года:	Выплачены в
Итоговый дивиденд за 2016 год	18	78	2017	2016	мае 2017
Промежуточный дивиденд за 2017 год	14	60	2017	2017	сентябре 2017
Итоговый дивиденд за 2017 год	30	136	2018	2017	мае 2018
Промежуточный дивиденд за 2018 год	17	77	2018	2018	сентябре 2018
Итоговый дивиденд за 2018 год	31	146	н/п	2018	н/п
Всего дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2017 года			138	196	138
Всего дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года			213	223	213

19. Основные средства

	Активы, связанные с разработкой запасов млн долл.	Активы, связанные с разведкой запасов млн долл.	Горно-металлургические основные средства млн долл.	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству млн долл.	Незавершенное строительство млн долл.	Итого млн долл.
Первоначальная стоимость						
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	564	140	1 750	65	150	2 669
Приобретения	77	35	141	4	174	431
Ввод в эксплуатацию	4	(29)	89	(9)	(55)	–
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды	–	–	–	–	3	3
Приобретено в ходе приобретения группы активов (Примечание 4)	–	2	–	–	–	2
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	–	(2)	(32)	(1)	(1)	(36)
Пересчет в валюту представления отчетности	10	4	76	2	5	97
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	655	150	2 024	61	276	3 166
Приобретения	34	45	162	6	130	377
Ввод в эксплуатацию	(453)	(54)	724	1	(218)	–
Реклассифицированные как активы, предназначенные для продажи (Примечание 5)	–	–	(47)	(2)	(12)	(61)
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды	–	–	2	–	(3)	(1)
Приобретено в ходе приобретения группы активов (Примечание 4)	297	291	109	–	19	716
Исключено при выбытии дочернего предприятия	(4)	(13)	(61)	(2)	(3)	(83)
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	(24)	–	(140)	(4)	–	(168)
Пересчет в валюту представления отчетности	(39)	(54)	(417)	(10)	(39)	(559)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	466	365	2 356	50	150	3 387

	Активы, связанные с разработкой запасов млн долл.	Активы, связанные с разведкой запасов млн долл.	Горно-металлургические основные средства млн долл.	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству млн долл.	Незавершенное строительство млн долл.	Итого млн долл.
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	–	–	(839)	(25)	–	(864)
Изменения за период	–	–	(227)	(5)	–	(232)
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	–	–	28	–	–	28
Пересчет в валюту представления отчетности	–	–	(43)	(1)	–	(44)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2017 года	–	–	(1 081)	(31)	–	(1 112)
Изменения за период	–	–	(254)	(5)	–	(259)
Реклассифицированные как активы, предназначенные для продажи (Примечание 5)	–	–	20	1	–	21
Исключено при выбытии дочернего предприятия	–	–	56	2	–	58
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	–	–	135	1	–	136
Пересчет в валюту представления отчетности	–	–	190	5	–	195
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	–	–	(934)	(27)	–	(961)
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2017 года	655	150	943	30	276	2 054
31 декабря 2018 года	466	365	1 422	23	150	2 426

По состоянию на 31 декабря 2018 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству и связанные с разведкой и разработкой активов, включали права на пользование недрами с остаточной балансовой стоимостью 1216 млн долл. (на 31 декабря 2017 года: 735 млн долл.) и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью 76 млн долл. (на 31 декабря 2017 года: 50 млн долл.). Права Группы на разработку месторождений представлены активами, полученными в связи с приобретением дочерних компаний и активов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

20. Гудвилл

Для оценки на предмет обесценения гудвилл был отнесен к следующим генерирующим единицам:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 млн долл.	31 декабря 2017 млн долл.
Затраты и накопленный убыток от обесценения		
На 1 января	18	17
Пересчет в валюту представления отчетности	(3)	1
На 31 декабря	15	18
Майское	11	13
Дукат	4	5
Итого	15	18

Балансовая стоимость всех генерирующих единиц ежегодно оценивается на предмет возможного превышения их возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, определяется исходя из расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость определяется по методу дисконтированных денежных потоков (ДДП), после вычета налога на прибыль. Метод ДДП используется в отношении разработки доказанных и вероятных запасов. Процедура оценки на предмет обесценения и соответствующие допущения подробно описаны в разделе «Основные источники неопределенности в оценках» выше.

Анализ чувствительности

Для Дуката и Майского руководство проанализировало, приведет ли к обесценению обоснованно возможное негативное изменение в каком-либо из ключевых допущений.

Следующие сценарии рассматривались как обоснованно возможные и были использованы для данного анализа чувствительности:

- 10% одновременное снижение цен на золото и серебро в течение срока отработки рудника;
- 10% снижение обменного курса рубля;
- 10% увеличение операционных затрат в течение срока отработки рудника; и
- 0,5% повышение применяемой ставки дисконтирования.

Расчет каждого из сценариев, описанных выше, был сделан на основе того, что соответствующее ключевое допущение действует изолированно, без учета возможных изменений в горном планировании и иных решений руководства, которые могут быть приняты в ответ на негативные изменения в текущих прогнозах руководства. Сценарий, при котором произойдет снижение цены на золото на 10%, приведет к превышению балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью Майского на 9 млн долл. Никакие другие сценарии не приведут к обесценению.

21. Вложения в зависимые и совместные предприятия

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	% голосующих акций	Балансовая стоимость млн долл.	% голосующих акций	Балансовая стоимость млн долл.
Доли в зависимых и совместных предприятиях				
ООО «Прозекс»	30	2	30	2
АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» (Нежданинское)	100	–	17,66	28
ГРК «Амикан»	74,3	–	42,65	7
ООО «Прогноз Серебро»	100	–	5	5
ТОО «Актогай Мыс»	–	–	50	2
Итого		2		44
Займы, образующие часть чистых инвестиций в зависимые предприятия				
АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» (Нежданинское)	–	–	–	39
ООО «Прогноз Серебро»	–	–	–	13
	–	–	–	52
Итого инвестиции в зависимые и совместные предприятия		2		96

ООО «Прогноз Серебро» (Прогноз), АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» (Нежданинское) и ГРК «Амикан» были впервые консолидированы в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года (Примечание 4).

ТОО «Актогай Мыс»

В июне 2015 года Группа подписала соглашение о покупке 25-процентной доли в ТОО «Актогай Мыс», владеющей лицензией на геологоразведку месторождения Долинное в Казахстане (включая связанные с ней акционерные займы) у несвязанной стороны. В июне 2017 года Полиметалл приобрел дополнительные 25% в ТОО «Актогай Мыс» за чистое вознаграждение в размере 1 млн долл. Группа определила, что ТОО «Актогай Мыс» продолжает оставаться совместным предприятием согласно МСФО 11 «Совместное предпринимательство», и с июня 2015 года инвестиция учитывается по методу долевого участия.

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2018 года, Полиметалл продал всю свою долю в ТОО «Актогай Мыс» за вознаграждение на общую сумму 17 млн долл., скорректированную на выплату займов, выданных ТОО «Актогай Мыс», на сумму 10 млн долл. Общая прибыль от выбытия ТОО «Актогай Мыс» составляет 5 млн долл.

ООО «Прозекс»

В ноябре 2015 года Группа приобрела 24,9% долю в проекте разведки алмазного месторождения на северо-западе Российской Федерации за денежное вознаграждение в размере 2 млн долл. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, Группа увеличила свою долю в ООО «Прозекс» до 30% за вознаграждение в размере 1 млн долл. Группа определила, что она оказывает существенное влияние на компанию, и вложения учитываются по методу долевого участия.

	Нежданинское	Амикан	Итого	Итого
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Доля Группы в чистой прибыли/(убытке) от инвестиций	(2)	2	–	3
Доля в прибыли, признаваемая за год, за вычетом нерезализованной прибыли, исключаемой из материально-производственных запасов	(2)	1	(1)	3

22. Материально-производственные запасы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении 12 месяцев		
Запасы добытой руды	68	86
Расходные материалы и запасные части	27	37
Итого долгосрочные материально-производственные запасы	95	123
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение следующих 12 месяцев		
Медный, золотой и серебряный концентрат	116	103
Запасы добытой руды	174	144
Незавершенное производство	55	57
Сплав Доре	14	13
Металл для аффинажа	9	9
Металл в слитках	1	2
Итого запасы металлопродукции	369	328
Расходные материалы и запасные части	168	186
Итого	537	514

Списание запасов металлопродукции до чистой стоимости

Группа признала следующие (списания)/восстановления запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации:

	Год, закончившийся		Год,
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	закончившийся 31 декабря 2017 года
	Магадан млн долл.	Всего по операционным сегментам млн долл.	Всего по операционным сегментам млн долл.
Запасы руды	(9)	(9)	(15)
Руда в штабелях КВ	(9)	(9)	(3)
Медный, золотой и серебряный концентрат	(3)	(3)	2
Итого	(21)	(21)	(16)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

22. Материально-производственные запасы продолжение

Ключевые допущения, использованные по состоянию на 31 декабря 2018 года при определении чистой стоимости возможной реализации материально-производственных запасов (включая допущения по ценам на долгосрочные запасы руды) соответствуют допущениям, которые применялись при проверке гудвила на обесценение (Примечание 20). Для краткосрочных запасов металлопродукции применялись форвардные цены по состоянию на 31 декабря 2018 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018, Группа создала резерв под обесценение расходных материалов и запасных частей в размере 2 млн долл. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 3 млн долл.).

По состоянию на 31 декабря 2018 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила 99 млн долл. (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 60 млн долл.).

23. Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Дебиторская задолженность от продаж медного, золотого и серебряного концентратов на условиях предварительного ценообразования	60	26
Прочая задолженность	22	15
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 33)	–	8
За вычетом: резервы по безнадежным долгам	(3)	(2)
Итого торговая и прочая задолженность	79	47
Опцион на продажу, связанный с приобретением Неждановского (Примечание 4)	–	12
Краткосрочные займы, предоставленные связанным сторонам (Примечание 33)	–	7
Краткосрочные займы, предоставленные третьим лицам	2	5
Итого прочие краткосрочные финансовые инструменты	2	24
Итого	81	71

На 31 декабря 2018 года средний срок погашения дебиторской задолженности по продажам медного, золотого и серебряного концентрата составлял 22 дня (в 2017 году: 20 дней). Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Имеющийся у Группы резерв по безнадежной задолженности относится к дебиторской задолженности, не связанной с торговой деятельностью и которая является полностью обесцененной.

24. Денежные средства и их эквиваленты

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Банковские депозиты – в долларах	361	11
– в прочих валютах	7	–
Текущие счета в банках – в долларах	1	2
– в прочих валютах	10	23
Итого	379	36

По состоянию на 31 декабря 2018 года банковские депозиты в основном представлены депозитами, деноминированными в долларах, на которые начислялись проценты по ставке 3% годовых, при этом средний срок погашения составлял 29 дней со дня размещения, и депозитами до востребования, деноминированными в казахстанских тенге, на которые начислялись проценты по ставке 5% годовых (9% годовых в 2017 году для депозитов до востребования, деноминированных в казахстанских тенге).

25. Кредиты и займы

Кредиты и займы по амортизированной стоимости:

Тип ставки	Фактическая процентная ставка на		31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года			
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	Краткосрочные млн долл.	Долгосрочные млн долл.	Итого млн долл.	Краткосрочные млн долл.	Долгосрочные млн долл.	Итого млн долл.	
Обеспеченные займы, полученные от третьих сторон									
<i>Деноминированные в долларах</i>	фиксированная	4,00%	4,10%	64	372	436	–	436	436
Итого				64	372	436	–	436	436
Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон									
<i>Деноминированные в долларах</i>	плавающая	4,35%	3,73%	11	940	951	–	834	834
<i>Деноминированные в долларах</i>	фиксированная	4,56%	6,17%	34	470	504	26	152	178
<i>Деноминированные в Евро</i>	фиксированная	2,85%	2,85%	8	–	8	–	8	8
Итого				53	1 410	1 463	26	994	1 020
				117	1 782	1 899	26	1 430	1 456

Банковские кредиты

Группа является заемщиком в ряде кредитных сделок с различными кредиторами. Заимствованные средства представлены необеспеченными и обеспеченными займами и кредитными линиями, деноминированными в долларах. Обеспечение, если имеется, предоставляется в форме залога выручки по определенным договорам купли-продажи.

Изменения в кредитах и займах приведены ниже:

	1 января млн долл.	Полученные кредиты и займы млн долл.	Погашение кредитов и займов млн долл.	Приобретенные кредиты и займы млн долл.	Выбывшие кредиты и займы млн долл.	Чистые отрицательные курсовые разницы млн долл.	Пересчет в валюту представления отчетности млн долл.	Амортизация комиссии за организацию финансирования млн долл.	31 декабря млн долл.
Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	1 378	3 108	(3 033)	–	–	(14)	14	3	1 456
Год, закончившийся 31 декабря 2018 года	1 456	1 697	(1 254)	26	(25)	(110)	110	(1)	1 899

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы имеются неиспользованные кредитные линии на сумму 1119 млн долл. (1361 млн долл. по состоянию на 31 декабря 2017 года), из которых 1069 млн долл. представляют собой кредитные линии с подтвержденным обязательством выдачи (1266 млн долл. по состоянию на 31 декабря 2017 года). В 2018 и 2017 году Группа выполняла свои долговые обязательства.

В таблице ниже представлены сводные данные по срокам погашения задолженностей по займам:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Год, закончившийся, 31 декабря 2019 года	117	26
31 декабря 2020 года	263	105
31 декабря 2021 года	500	248
31 декабря 2022 года	446	513
31 декабря 2023 года	469	414
31 декабря 2024 года	104	100
31 декабря 2025 года	–	50
Итого	1 899	1 456

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

26. Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды включают затраты на вывод из эксплуатации основных средств и восстановление земель и признаются на основании существующих бизнес-планов следующим образом:

	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
На начало года	39	37
Изменение в оценках в течение финансового года		
Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 13)	(1)	(4)
Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации, признаваемые в основных средствах (Примечание 19)	(1)	3
Расходы на рекультивацию, признанные в себестоимости	1	–
Амортизация дисконта	3	3
Реклассифицировано в прекращенную деятельность	(1)	–
Приобретено в ходе сделок по объединению бизнеса (Примечание 4)	2	–
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 4)	(4)	–
Эффект от пересчета валют	(6)	–
На конец года	32	39

Основные допущения связаны с прогнозируемыми денежными потоками в российских рублях, казахстанских тенге и армянских драма. Оценка обязательств по восстановлению окружающей среды сделана на основе следующих ключевых допущений:

	2018	2017
Ставки дисконтирования	7,23%–10,68%	7,23%–14,67%
Ставки инфляции	2%–4,6%	1,57%–8,5%
Предполагаемые даты вывода рудника из эксплуатации	1–34 года	1–34 года

Группа не имеет активов с ограничениями по использованию по причине наличия обязательств по восстановлению окружающей среды.

27. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Торговая кредиторская задолженность	72	62
Начисленные обязательства	39	40
Обязательства по оплате труда	12	14
Резерв по инвестициям в Особую экономическую зону (Примечание 13)	11	10
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	–	6
Прочая кредиторская задолженность	12	3
Итого	146	135

В 2018 году средний период погашения обязательств по кредиторской задолженности составил 28 день (в 2017 году: 25 дней). В течение срока оплаты проценты на сумму непогашенной кредиторской задолженности не начислялись. Группой разработаны процедуры по управлению финансовым риском, включающие бюджетирование и анализ потоков денежных средств и графиков платежей для обеспечения погашения всех подлежащих сумм в течение срока оплаты.

28. Условные финансовые обязательства

Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2018 года заложенные в бюджет обязательства Группы по капитальным затратам составили 87 млн долл. (в 2017 году: 46 млн долл.).

Обязательства по финансированию социальных проектов и инфраструктуры

Согласно меморандуму с акиматом Восточно-Казахстанской области (региональным органом управления) Группа участвует в финансировании определенных социальных проектов и проектов развития инфраструктуры региона. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа выплатила 2 млн долл. в рамках программы (2 млн долл. в 2017 году), а общие обязательства по социальным затратам по состоянию на 31 декабря 2018 года составили 26 млн долл. (28 млн долл. в 2017 году) и были распределены следующим образом:

	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
В течение первого года	2	2
От одного до пяти лет	20	22
В последующие годы	4	4
Итого	26	28

Обязательства по форвардной продаже

У Группы есть ряд обязательств по форвардным продажам физического золота и серебра по существующим рыночным ценам, рассчитанным со ссылкой на цены, установленные Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов («LBMA») или Лондонской Биржей Металлов («LME»), которые учитываются как договоры с физической поставкой, исходя из ожиданий Группы и предыдущей практики.

Операционная аренда: Группа как арендатор

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа признала расходы по операционной аренде в размере 7 млн долл. (в 2017 году: 7 млн долл.).

Земля в Российской Федерации и в Казахстане, на которой расположены производственные помещения Группы, находится в государственной собственности. Группа арендует данные земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в разные годы до 2058 года включительно.

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
В течение первого года	3	3
От одного до пяти лет	7	5
В последующие годы	2	4
Итого	12	12

Условные факты хозяйственной деятельности

Экономическая среда

Развивающиеся рынки, такие как Российская Федерация и Казахстан, подвержены различным рискам в большей степени, чем более развитые рынки, включая экономические, политические, социальные, правовые и законодательные риски. Законодательные и нормативные акты, влияющие на организации в Российской Федерации, продолжают стремительно изменяться, при этом также меняются интерпретации налоговой и законодательной баз. На экономические перспективы Российской Федерации и Казахстана в значительной степени влияют налоговая и валютная политики, принятые правительством, а также изменения правовой, нормативной и политической обстановки.

В результате последних санкций, введенных США против ряда российских компаний и физических лиц в 2018 году, Группа считает, что уровень политического риска увеличился со среднего до высокого. До настоящего момента санкции, введенные в период с 2014 по 2018 год, не повлияли напрямую на предприятия Группы. Однако существует риск того, что введение дальнейших санкций может повлиять на способность Группы вести деятельность в России, включая затраты и доступность финансирования.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными налоговыми органами. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех календарных лет, непосредственно предшествующих году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В течение 2018 и 2017 годов Группа участвовала в судебных разбирательствах в России, Казахстане и Армении. Руководство определило совокупный объем риска (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) в размере 47 млн долл. в отношении условных обязательств (7 млн долл. в 2017 году), включая 46 млн долл. в отношении налога на прибыль (5 млн долл. в 2017 году).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

29. Учет по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по уровням иерархии определения справедливой стоимости:

- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

	31 декабря 2018 года			
	Уровень 1 млн долл.	Уровень 2 млн долл.	Уровень 3 млн долл.	Итого млн долл.
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого, серебряного и цинкового концентрата на условиях предварительного ценообразования	–	60	–	60
Условные обязательства по выплате вознаграждения	–	–	(54)	(54)
	–	60	(54)	6
	31 декабря 2017 года			
	Уровень 1 млн долл.	Уровень 2 млн долл.	Уровень 3 млн долл.	Итого млн долл.
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого, серебряного и цинкового концентрата на условиях предварительного ценообразования	–	26	–	26
Опцион по Нежданскому (Примечание 4)	–	–	12	12
Условные обязательства по выплате вознаграждения	–	–	(62)	(62)
	–	26	(50)	(24)

За отчетные периоды реклассификации финансовых инструментов между уровнями 1 и 2 не производилось.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредитной задолженности, а также краткосрочных займов, отражаемых по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости в связи с коротким сроком их погашения. Оценочная стоимость долгосрочных займов Группы, рассчитанных с помощью рыночной процентной ставки, по которой Группа могла привлечь займы на 31 декабря 2018 года, составила 1660 млн долл., а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 1899 млн долл. (см. Примечание 25).

Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования

Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникающей по договорам продажи медного, золотого и серебряного концентрата, содержащим механизмы предварительного ценообразования, определяется с использованием соответствующей форвардной котировки биржи, которая является основным активным рынком для данного металла. Таким образом, данная дебиторская задолженность отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

Условное обязательство по выплате вознаграждения

В следующей таблице представлены сводные изменения справедливой стоимости финансовых обязательств Группы, отнесенных к уровню 3, за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2018 года							31 декабря 2017 года
	Омолон млн долл.	Кызыл млн долл.	Личкваз млн долл.	Капан млн долл.	Кома- ровское млн долл.	Прогноз млн долл.	Итого млн долл.	Итого млн долл.
На начало отчетного периода	11	12	3	11	25	–	62	76
Прирост (Примечание 4)	–	–	–	–	–	14	14	–
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в Отчете о прибылях и убытках	2	(2)	(3)	(2)	(2)	–	(7)	(2)
Амортизация дисконта (Примечание 16)	1	–	–	–	–	–	1	3
Исполнение через выпуск акций (Примечание 31)	–	(10)	–	–	–	–	(10)	(10)
Денежные расчеты	(3)	–	–	(1)	(2)	–	(6)	(5)
Итого условное вознаграждение	11	–	–	8	21	14	54	62
За минусом текущей доли обязательств по выплате вознаграждения	(4)	–	–	(1)	–	–	(5)	(5)
	7	–	–	7	21	14	49	57

Омолон

В 2008 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 98,1% акций ООО «Омолонская Золоторудная Компания» («Омолон»). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой, для оценки будущих доходов Омолона, моделируется ожидаемый объем производства золота и серебра на руднике Кубака, а также будущие цены золота и серебра. Данное обязательство подвергается переоценке на каждую отчетную дату исходя из 2% выручки за срок отработки рудника, при этом возникающая прибыль или убыток отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сумма обязательства, отраженная на 31 декабря 2018 года, составила 11 млн долл., включая текущую часть задолженности в сумме 4 млн долл.

Кызыл

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа завершила приобретение Altynalmas Gold Ltd, компании, владеющей проектом золоторудного месторождения Кызыл в Казахстане. Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели Монте-Карло. В мае 2018 года оно было исполнено через выпуск 1 015 113 новых акций Polymetal International plc (Примечание 31).

Личкваз

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа завершила приобретение компании ЗАО «Личкваз» (Личкваз), владеющей лицензией на геологоразведку Личкваз в Армении. Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой, для оценки будущей стоимости металлов в фактически добытой руде, моделируется ожидаемый объем производства и будущие цены на золото, серебро и медь. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа заключила, что проект Личкваз не является экономически выгодным, и списала связанные с ним активы по разработке и связанное с ним условное обязательство.

Капан

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа завершила приобретение компании DPMK, владеющей лицензией на геологоразведку и перерабатывающей фабрикой на месторождении Капан в Армении. Продавец получит 2% роялти с чистого дохода от будущего производства на месторождении золота Капан, сумма которого не превысит 25 млн долл. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения оценена в 8 млн долл., включая текущую часть в размере 1 млн долл. В январе 2019 года после продажи месторождения Капан (Примечания 5 и 35), Группа достигла соглашения с Dundee Precious Metals о прекращении действия роялти посредством выкупа за 6 млн долл. в виде денежных средств.

Комаровское

1 августа 2016 года Группа завершила приобретение компании ТОО «Орион Минералс», владеющей лицензией на месторождение золота Комаровское в Республике Казахстан. Продавец вправе получить условное вознаграждение, которое определено на основании горного плана месторождения Комаровское и рассчитано с использованием модели Монте-Карло, при этом Группа использовала допущение относительно волатильности цены на золото в 16,68% (17,02% в 2017 году). По состоянию на 31 декабря 2018 года, справедливая стоимость условного вознаграждения оценена в 21 млн долл.

Прогноз

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа завершила приобретение серебряного месторождения Прогноз (Примечание 4). Справедливая стоимость условного вознаграждения составила 14 млн долл. Метод оценки и примененные допущения описаны в Примечании 4. По состоянию на 31 декабря 2018 года изменений в справедливой стоимости не было.

Допущения, использованные при оценке Омолона, Капана и Личкваса, соответствуют допущениям, использованным при оценке гудвила на предмет обесценения (Примечание 20), таким как долгосрочные цены на металлы и ставка дисконтирования. Расчетные объемы производства основаны на планах эксплуатации месторождений на протяжении всего срока и утверждаются руководством в рамках процесса долгосрочного планирования.

30. Управление рисками

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех своих предприятий, максимально увеличивая прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. Общая стратегия Группы заключается в создании стоимости для акционеров путем поддержания оптимальной краткосрочной и долгосрочной структуры капитала, снижая стоимость капитала и сохраняя способность отвечать производственным требованиям на постоянной основе, продолжая при этом геологоразведочную и поисковую деятельность.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства, указанные в Примечании 25, за вычетом денежных средств и средств в банках, указанных в Примечании 24) и собственный капитал Группы, включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Подтвержденные кредитные линии Группы ограничены определенными финансовыми обязательствами. Выполнение обязательств оценивается каждые полгода, и Совет директоров удовлетворен прогнозом выполнения обязательств по таким линиям.

Совет директоров Группы каждые полгода осуществляет оценку структуры капитала Группы. В ходе этого рассмотрения Совет директоров, в частности, анализирует стоимость капитала и риски, связанные с каждым компонентом капитала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

30. Управление рисками продолжение

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают займы, производные финансовые инструменты, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Финансовые активы представлены дебиторской задолженностью, выданными займами, денежными средствами и их эквивалентами.

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Финансовые активы		
<i>Финансовые активы категории ОССЧПУ</i>		
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования (Примечание 23)	60	26
Опцион на покупку, связанный с приобретением Нежданинского (Примечание 4)	–	12
<i>Финансовые активы по амортизированной стоимости</i>		
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 24)	379	36
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 23)	21	33
Долгосрочные кредиты и задолженность (Примечание 23)	6	15
Итого финансовые активы	466	122
Финансовые обязательства		
<i>Финансовые обязательства категории ОССЧПУ</i>		
Условное обязательство по выплате вознаграждения (Примечание 29)	54	62
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>		
Займы (Примечание 25)	1 899	1 456
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 27)	87	81
Итого финансовые обязательства	2 040	1 599

Торговая и прочая кредиторская задолженность не включает выплаты сотрудникам и социальное обеспечение.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Группы, включают валютный риск, риск изменения цен на продукцию, риск изменения процентной ставки, кредитный риск и риск ликвидности.

На отчетную дату у Группы отсутствовала существенная концентрация кредитного риска по дебиторской задолженности, обозначенной как ОССЧПУ. Приведенная выше балансовая стоимость отражает максимальный размер кредитного риска Группы по такой дебиторской задолженности.

Дебиторская задолженность Группы со встроенными производными инструментами, отраженная в консолидированном балансе по справедливой стоимости, представлена в таблице ниже:

	Статья консолидированного баланса	Год, закончившийся	
		31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	Дебиторская задолженность	60	26
	Статья прибыли или убытка в отчете о прибылях и убытках	Год, закончившийся	
		31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	Выручка	5	2

Валютный риск и риск изменения цен на продукцию Группы

В ходе обычной деятельности Группа заключает сделки по продаже своей продукции, деноминированные в долларах. Кроме того, у Группы имеются активы и обязательства в ряде различных валют (в основном в российских рублях и казахстанских тенге). В результате Группа подвергается риску изменения валютных курсов в связи с проведением сделок и пересчетом операций.

В настоящее время Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования валютных рисков.

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранных валютах, за исключением функциональных валют соответствующих предприятий Группы, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Доллар	356	53	792	400
Евро	–	2	9	11
Итого	356	55	801	411

Активы и обязательства, деноминированные в долларах и раскрытые выше, не включают в себя остатки на счетах Polymetal International plc и его промежуточных холдинговых компаний, функциональной валютой которых является доллар, как это описано в Примечании 2.

Валютный риск подвергается постоянному мониторингу посредством проведения анализа чувствительности для позиций, выраженных в иностранной валюте, для подтверждения приемлемого уровня максимально возможного убытка.

В таблице ниже представлена чувствительность Группы к изменениям обменных курсов на 10%; это уровень чувствительности, который Группа использует для внутреннего анализа. Анализ применялся для денежных статей, выраженных в иностранной валюте на отчетные даты.

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Прибыли или убытки (рубли к долл.)	(24)	(15)
Прибыли или убытки (казахстанский тенге к долл.)	(20)	(20)

Продажи по предварительно установленным ценам

В соответствии с установившейся в отрасли практикой, продажа медного, золотого и серебряного концентратов производится по предварительной цене на момент отгрузки. Предварительные цены уточняются в будущем периоде, оговоренном в договоре (как правило, от одного до трех месяцев), в основном на основе котировок LMB или LME. Пересчет сделок по итоговой цене обычно происходит в следующем месяце. Форвардная цена является одним из основных факторов, определяющих отражаемый размер выручки.

Риск изменения процентной ставки

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентной ставки, так как компании Группы привлекают заемные средства с фиксированными и плавающими процентными ставками. Риск управляется Группой путем поддержания необходимого соотношения между займами с фиксированной и плавающей ставками. В настоящее время Группа не осуществляет хеджирования риска изменения процентной ставки.

Риски Группы, связанные с изменением процентных ставок по финансовым активам и обязательствам, более подробно рассматриваются в разделе данного примечания, посвященном риску ликвидности.

Обязательства с плавающей процентной ставкой проанализированы на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не менялась в течение года. При подготовке управленческой отчетности по риску изменения процентной ставки для ключевого руководства Группы используется допущение об изменении процентной ставки на 100 базисных пунктов, что соответствует ожиданиям руководства в отношении разумно возможного колебания процентных ставок.

Если бы процентные ставки выросли/снизились на 100 базисных пунктов при сохранении на том же уровне всех остальных переменных показателей, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, уменьшилась/увеличилась бы на 7 млн долл. (9 млн долл. в 2017 году). Это изменение главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

Чувствительность Группы к изменению процентных ставок увеличилась в текущем году главным образом в связи с увеличением объема долговых инструментов, привлеченных под плавающие процентные ставки.

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск того, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что приведет к возникновению у Группы финансовых убытков. Финансовые инструменты Группы, которые потенциально подвержены концентрации кредитного риска, главным образом представлены денежными средствами и их эквивалентами, а также займами и дебиторской задолженностью.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов торговая дебиторская задолженность включает операции по продаже медного, цинкового, золотого и серебряного концентрата. Существенная часть торговой дебиторской задолженности Группы представлена задолженностью экспортно-торговых компаний с хорошей репутацией. В отношении других займов и дебиторской задолженности процедура принятия нового покупателя включает в себя проверки, проводимые службой безопасности и ответственным руководством на местах, бизнес репутации, лицензий и сертификатов, а также кредитоспособности и ликвидности нового покупателя. В целом Группа не требует предоставления залогового обеспечения по своим инвестициям в вышеуказанные финансовые инструменты. Лимиты по ссудам для Группы в целом не установлены.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

30. Управление рисками продолжение

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами. Основными финансовыми активами на балансе, помимо торговой дебиторской задолженности, представленной в Примечании 24, являются денежные средства и их эквиваленты, которые на 31 декабря 2018 года составили 379 млн долл. (36 млн долл. в 2017 году).

Риск ликвидности

Риск потери ликвидности представляет собой риск того, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения.

Группа осуществляет управление и строгий контроль за состоянием ликвидности. Группа управляет риском ликвидности путем детального бюджетного планирования, прогнозирования движения денежных средств и согласования сроков погашения финансовых активов и обязательств для обеспечения наличия необходимого количества денежных средств для своевременной оплаты своих обязательств.

В таблице ниже приведены подробные данные о договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы с установленными сроками погашения. Данные приведены на основе недисконтированных потоков денежных средств по финансовым обязательствам Группы, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. В таблице приведены денежные потоки, как по процентным платежам, так и по основной сумме обязательств. Если проценты рассчитываются по плавающей ставке, недисконтированная сумма определяется на основе кривой изменения процентных ставок на отчетную дату. Договорные сроки погашения определены на основе самой ранней даты, на которую от Группы может потребоваться платеж.

Ниже представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2018 года:

	Менее 3 месяцев	3–12 месяцев	1–5 лет	Более 5 лет	31 декабря 2018 года Итого млн долл.	31 декабря 2017 года Итого млн долл.
Займы	34	169	1 866	107	2 176	1 669
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	64	23	–	–	87	81
Условное обязательство по выплате вознаграждения (Примечание 29)	2	6	26	34	68	75
Итого	100	198	1 892	141	2 331	1 825

31. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль

По состоянию на 31 декабря 2018 года выпущенный акционерный капитал Компании состоял из 469 368 309 обыкновенных акций без номинальной стоимости, каждая из которых предоставляет один голос (по состоянию 31 декабря 2017 года – 430 115 480). У Компании отсутствуют собственные обыкновенные акции, выкупленные у акционеров (в 2017 году: отсутствуют). Обыкновенные акции составляют 100% всего выпущенного акционерного капитала Компании.

Изменения в выпущенном капитале в течение года представлены в таблице:

	Выпущенный капитал кол-во акций	Выпущенный капитал млн долл.
По состоянию на 31 декабря 2016 года	428 262 338	2 010
Выпуск акций для Тарутинского	893 575	10
Выпуск акций для выплаты условного вознаграждения по Приморскому	815 348	10
Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций	144 219	1
По состоянию на 31 декабря 2017 года	430 115 480	2 031
Выпуск акций для Прогноза	20 459 668	200
Выпуск акций для выплаты отложенного вознаграждения по Кызылу	1 015 113	10
Выпуск акций для Амикана	2 456 049	22
Выпуск акций для Нежданинского	13 486 579	136
Выпуск акций для Саума	834 055	6
Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций и Долгосрочной программы поощрения сотрудников	1 001 365	9
По состоянию на 31 декабря 2018 года	469 368 309	2 414

В сентябре 2018 года Группа увеличила свою долю в ООО «Саумская Горнорудная Компания» (компания владеет лицензией Саумского полиметаллического месторождения с ресурсами в 435 тыс. унций золотого эквивалента с содержаниями 9,7 г/т) на 20% (с 80% до 100%). Группа приобрела у несвязанной стороны дополнительные 20% за вознаграждение в сумме 6 млн долл., которое подлежит выплате акциями Компании в количестве 834 055 новых акций Polymetal International plc. Ранее Группа определила, что компания ООО «Саумская Горнорудная Компания» соответствует определению дочерней компании, и с даты приобретения 80% доли она была консолидирована. Увеличение доли в Сауме было признано в качестве приобретения неконтрольной доли и отражено в составе собственного капитала. По состоянию на дату приобретения и в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, приобретение Саума не привело к отражению значительной неконтрольной доли в собственном капитале, отчете о прибылях и убытках и в отчете о совокупном доходе.

Сумма прибыли, подлежащая распределению акционерам, рассчитывается на основании доступных денежных средств Компании согласно законодательству острова Джерси. Поскольку в соответствии с российским, казахстанским и армянским законодательством распределению подлежит нераспределенная прибыль, то возможность распределения денежных средств, полученных от российских, казахстанских и армянских действующих предприятий, будет основана на информации за предыдущие периоды по каждому отдельному предприятию. Обязательная финансовая отчетность в Российской Федерации составляется в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, которые отличаются от МСФО. В Казахстане и Армении начиная с 1 января 2006 года и 1 января 2011 года соответственно приняты стандарты МСФО. Тем не менее действующее законодательство и прочие установленные правила в отношении прав распределения могут подвергаться различным юридическим толкованиям, в связи с чем фактические распределяемые резервы могут отличаться от сумм, раскрытых согласно стандартам подготовки финансовой отчетности. Однако Группа имеет накопленную нераспределенную прибыль в размере около 2,5 млрд долл. (2,7 млрд долл. в 2017 году), которая, при условии отсутствия ограничений, может быть использована для выплаты ожидаемых дивидендов Группы в течение нескольких лет, после выплаты применимых налогов.

По состоянию на 31 декабря 2018 года резервы дочерних компаний Группы, доступные для распределения на основе местных стандартов бухгалтерского учета, составляли 2 459 млн долл. (2 737 млн долл. в 2017 году).

Средневзвешенное количество акций: разводненная прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию была рассчитана путем деления прибыли за период на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении до/после разведения соответственно. Расчет средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении после разведения, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	449 016 966	429 880 907
Разводняющий эффект выплат на основе акций	1 497 087	5 830 775
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разведения	450 514 052	435 711 682

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, корректировок прибыли для целей расчета разводненной прибыли на акцию не требовалось (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2018 года, вознаграждения по Долгосрочной программе поощрения сотрудников (LTIP) представлены опционами, выданными в рамках траншей за 2015-2016 годы, которые являются разводняющими в целях расчета разводненной прибыли на акцию от предприятий, продолжающих свою деятельность, так как они являлись вероятными к исполнению на отчетную дату (по состоянию на 31 декабря 2017 года: опционы по программе LTIP, выданные в рамках траншей за 2014-2017 годы, являются разводняющими, так как они являлись вероятными к исполнению на отчетную дату).

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года опционы, выданные в соответствии с Программой отложенного бонуса высшему руководству, имеют разводняющий эффект и учтены при расчете разводненной прибыли на акцию на основе средневзвешенного количества акций, которые были бы выпущены, если бы концом отчетного периода являлся конец условного периода.

32. Выплаты на основе акций

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, расходы на выплаты на основе акций составили 12 млн долл., включая 1 млн долл., относящийся к отложенному бонусу в виде акций (за 2017 год: 10 млн долл. и 1 млн долл. соответственно). Данные расходы признаются в составе общих, административных и коммерческих расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 12). Информация о непризнанных расходах по выплатам на основе акций, относящимся к нерализованным опционам, приведена в таблице ниже:

	31 декабря 2018 года			31 декабря 2017 года	
	Количество выданных опционов акции	Ожидаемый амортизационный период года	Непризнанные расходы по выплатам на основе акций млн долл.	Ожидаемый амортизационный период года	Непризнанные расходы по выплатам на основе акций млн долл.
Транш 2014 года	2 567 977	–	–	0,3	1
Транш 2015 года	2 636 366	0,3	1	1,3	3
Транш 2016 года	2 039 787	1,3	3	2,3	6
Транш 2017 года	2 070 002	2,3	8	3,3	12
Транш 2018 года	2 549 754	3,3	9	н/п	н/п
			21		22

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

32. Выплаты на основе акций продолжение

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, было выпущено общее количество 1 001 365 акций, относящихся к отложенному бонусу в виде акций и к реализации транша 2014 года долгосрочной программы поощрения сотрудников (в 2017 году: было выпущено 144 219 акций, относящихся к отложенному бонусу в виде акций).

Допущения, использованные при расчете, и справедливая стоимость одного вознаграждения, рассчитанная на основе данных допущений, приведены в таблице ниже:

	Транш 2014 года	Транш 2015 года	Транш 2016 года	Транш 2017 года	Транш 2018 года
Безрисковая процентная ставка	1,60%	1,17%	1,11%	1,60%	2,49%
Ожидаемая волатильность	46,14%	43,70%	42,05%	41,65%	34,03%
Постоянная корреляция	34,49%	30,86%	32,32%	34,49%	33,70%
Ожидаемый срок, года	4	4	4	4	4
Цена акции на дату выдачи (доллар)	13,3	8,2	10,3	13,3	10,2
Справедливая стоимость одного вознаграждения (доллар)	3,2	3,8	4,6	6,9	4,0

Дивидендный доход не включен в расчет справедливой стоимости вознаграждения, так как эквиваленты дивидендов, выплаченных в период с даты выдачи опционов до даты распределения акций, будут включены в количество распределенных акций по реализованным траншам.

33. Связанные стороны

Связанными сторонами являются акционеры, аффилированные лица, зависимые и совместные предприятия и прочие организации, находящиеся под общим с Группой и ее руководством владением или контролем, а также ключевые руководители.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа впервые консолидировала долю в совместных предприятиях Прогноз и Нежданинское, а также в Амикане (Примечания 4 и 21).

Сделки со связанными сторонами были представлены покупкой руды у компании Амикан и продажами техники и оборудования Нежданинскому и Прогнозу до даты приобретения контроля.

Непогашенные займы по состоянию на 31 декабря 2017 года были представлены займами, предоставленными Нежданинскому и Прогнозу, консолидированным на 31 декабря 2018 года, и ТОО «Актогай Мыс», которое было продано в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года (Примечание 21).

Информация о сделках между Группой и прочими связанными сторонами приводится ниже:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Сделки со связанными сторонами		
Приобретение руды у объектов финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия	22	38
Прочие чистые продажи, признаваемые в составе прочих операционных расходов	15	12
	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Непогашенные расчеты на конец отчетного периода		
Займы, учитываемые как часть чистых инвестиций в совместное предприятие	–	52
Краткосрочные займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия	–	8
Долгосрочные займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия	–	6
Дебиторская задолженность от объектов финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия	–	8
Проценты к получению от объектов финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия	–	2
Кредиторская задолженность перед объектами финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия	–	7
	–	83

Вознаграждение членов Совета директоров и других ключевых руководителей, выплаченное в течение отчетных периодов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Выплаты на основе акций	3	2
Краткосрочные выплаты членам Совета директоров	2	2
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	3	2
	8	6

По состоянию на 31 декабря 2018 года доля в неконтрольной доле в Амикан (Примечание 4), составляющая 5 млн долл., принадлежала связанной стороне.

34. Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств

Примечание	Год, закончившийся	
	31 декабря 2018 года млн долл.	31 декабря 2017 года млн долл.
Прибыль до налогообложения	426	443
Поправки на:		
Расходы на амортизацию, признанные в отчете о совокупном доходе	186	214
Списание геологоразведочных активов и объектов незавершенного строительства	19	3
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	22	16
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	22	3
Дополнительные начисления по налогам, штрафам и пеням	(2)	(8)
Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне	11	12
Выплаты на основе акций	12, 32	10
Финансовые расходы	16	63
Финансовые доходы	(8)	(4)
Убыток от выбытия основных средств	13	1
Затраты на восстановление окружающей среды	1	–
Изменения условных обязательств по выплате вознаграждения	29	(2)
Доля в убытке дочерних и совместных предприятий	21	(3)
Чистые курсовые разницы	40	10
Изменения в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды	(1)	(4)
Чистый убыток от выбытия дочерних предприятий	54	–
Переоценка первоначальной доли в сделках по объединению бизнеса	(41)	–
Прочие неденежные расходы	6	4
Изменения оборотного капитала		
Увеличение материально-производственных запасов	(150)	(35)
Увеличение дебиторской задолженности по НДС	(19)	(31)
(Увеличение)/Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(24)	14
Увеличение предоплаты поставщикам	(34)	(6)
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	123	(20)
Увеличение задолженности по прочим налогам	3	10
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	695	690
Уплаченные проценты	(74)	(63)
Полученные проценты	4	1
Уплаченный налог на прибыль	(112)	(95)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	513	533

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, существенные неденежные операции представляли собой выпуск 38 251 464 акций для нескольких сделок по объединению бизнеса и прочих сделок (Примечание 31) (в 2017 году: выпуск акций для выплаты условного вознаграждения за месторождение Приморское на сумму 10 млн долл., а также выпуск акций для приобретения неконтрольной доли в Тарутинском на сумму 10 млн долл.).

Денежный поток, связанный с геологоразведочной деятельностью, составил за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, 43 млн долл. (33 млн долл. в 2017 году). В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, капитальные затраты по новым проектам по увеличению производительности составили 146 млн долл. (173 млн долл. в 2017 году).

35. События после отчетной даты

30 января 2018 года Группа завершила продажу Капана компании Chaarat Gold Holdings Limited (Примечание 5).

Общее вознаграждение за Капан составляет 55 млн долл. с учетом корректировки на оборотный капитал и прочих корректировок. 10 млн долл. из общей суммы вознаграждения были выплачены конвертируемыми облигациями Chaarat с погашением в 2021 году. Оставшиеся 45 млн долл. выплачены денежными средствами, 5 млн долл. из которых Полиметалл получил в ноябре 2018 года в качестве авансового платежа. Оставшиеся 40 млн долл. Компания получила 1 февраля 2019 года после завершения Chaarat расчетов с синдикатом банков, который предоставил кредитную линию для финансирования покупки.

Одновременно с завершением продажи, Полиметалл достиг соглашения с Dundee Precious Metals («DPM»), предыдущим владельцем актива, о прекращении действия роялти посредством его выкупа за 5,5 млн долл. в виде денежных средств.