

Заявление директоров об ответственности

Директора отвечают за подготовку Годового отчета и финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и положениями.

Закон о компаниях требует от руководства подготовки финансовой отчетности за каждый финансовый год. Согласно данному закону руководству необходимо готовить финансовую отчетность Группы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Евросоюзе (МСФО). Финансовая отчетность должна быть подготовлена согласно Закону о компаниях (о Джерси) 1991 года. МСФО (IAS) 1 требует, чтобы финансовая отчетность достоверно отражала финансовое положение Группы, результаты ее финансовой деятельности и движение денежных средств за каждый финансовый год. Это требует предоставления достоверной информации о результатах сделок, прочих событиях и условиях в соответствии с определениями и критериями признания активов, обязательств, доходов и расходов, изложенных в «Концептуальных основах подготовки и представления финансовой отчетности» Совета по Международным стандартам бухгалтерского учета.

Практически при любых обстоятельствах при соблюдении всех применимых стандартов МСФО информация представляется правдиво. Однако, руководство также должно:

- обеспечить правильный выбор и применение принципов учетной политики;
- предоставить информацию, в том числе данные об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрыть дополнительную информацию в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации; и
- оценить способность Группы продолжать деятельность и выполнять обязательства при наступлении срока их погашения в течение обоснованного прогнозного периода, составляющего три года.

Директора несут ответственность за соответствующее ведение бухгалтерского учета, который раскрывает данные о финансовом положении Группы в любой момент времени с обоснованной точностью и позволяет обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям Закона о компаниях (о Джерси) 1991 года. Директора также отвечают за сохранность активов Компании и, следовательно, за осуществление необходимых мер по предотвращению и выявлению случаев мошенничества и прочих нарушений.

Директора отвечают за размещение достоверной корпоративной и финансовой информации на вебсайте Компании. Законодательство Великобритании и о Джерси, согласно которому осуществляется подготовка и распространение финансовой отчетности, может отличаться от законодательства других юрисдикций.

Заявление об ответственности

Мы подтверждаем, что, насколько нам известно:

- финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, дает достоверное и справедливое представление об активах, обязательствах, финансовом положении, прибыли или убытках Компании и ее предприятий, включенных в консолидацию и рассматриваемых в целом; и
- отчет руководства, который включен в стратегический отчет, достоверно описывает развитие и результаты деятельности бизнеса, а также положение Компании и ее предприятий, включенных в консолидацию и рассматриваемых в целом, и отражает основные риски и факторы неопределенности, с которыми сталкивается Компания.

По поручению Совета,



Иан Кокрилл
Председатель Совета директоров



Виталий Несис
Главный исполнительный директор Группы
3 марта 2020 года

Финансовая отчетность Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	148
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	154
Консолидированный отчет о совокупном доходе	154
Консолидированный баланс	155
Консолидированный отчет о движении денежных средств	156
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале	157
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	158
2. Основные принципы учетной политики	160
3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках	169
4. Приобретения и выбытия	171
5. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность	176
6. Информация по отчетным сегментам	178
7. Выручка	181
8. Себестоимость реализации	182
9. Расходы на добычу	183
10. Расходы на переработку	183
11. Износ и истощение производственных активов	183
12. Общие, административные и коммерческие расходы	184
13. Прочие чистые операционные расходы	184
14. Вознаграждение персонала	185
15. Аудиторское вознаграждение	185
16. Финансовые расходы	186
17. Налог на прибыль	186
18. Дивиденды	189
19. Основные средства	189
20. Аренда	190
21. Гудвил	191
22. Материально-производственные запасы	192
23. Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты	193
24. Денежные средства и их эквиваленты	193
25. Кредиты и займы	194
26. Обязательства по восстановлению окружающей среды	195
27. Торговая и прочая кредиторская задолженность	195
28. Условные финансовые обязательства	196
29. Учет по справедливой стоимости	196
30. Управление рисками	199
31. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль	202
32. Выплаты на основе акций	203
33. Связанные стороны	204
34. Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств	204
35. События после отчетной даты	205

Аудиторское заключение независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc

Заключение в отношении финансовой отчетности

1. Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность Polymetal International plc (далее – «Материнская компания», «Компания») и ее дочерних компаний (далее – «Группа»):

- достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2019 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 в соответствии с Законом о компаниях (о. Джерси) в редакции 1991 года.

Мы провели аудит финансовой отчетности, состоящей из:

- консолидированного отчета о прибылях и убытках;
- консолидированного отчета о совокупном доходе;
- консолидированного баланса;
- консолидированного отчета о движении денежных средств;
- консолидированного отчета об изменениях в акционерном капитале;
- а также соответствующие Примечания 1–35.

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

2. Основания для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания) (ISA (UK) и применимым законодательством. Наша ответственность, согласно данным стандартам, описана ниже в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Великобритании, включая Этические стандарты Совета по финансовой отчетности Великобритании (FRC), применимые к публичным компаниям; и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

3. Краткая информация о подходе к проведению аудита

Ключевые вопросы аудита	В текущем году были определены следующие ключевые вопросы аудита: <ul style="list-style-type: none">• оценка возмещаемой стоимости активов, связанных с разведкой и оценкой запасов;• оценка возмещаемой стоимости запасов металлопродукции и незавершенного производства.
Уровень существенности	Уровень существенности, применяемый в текущем году для финансовой отчетности Группы, составил \$25 млн (в 2018 году: \$21 млн) и был определен на основе скорректированной прибыли до налогообложения. Прибыль до налогообложения была скорректирована на чистую отрицательную курсовую разницу в размере \$36 млн (в 2018 году: \$40 млн), списание активов, предназначенных для продажи, в размере \$28 млн (в 2018 году: отсутствовало) и сумму чистого убытка от выбытия дочерних предприятий в размере \$16 млн (в 2018 году: \$54 млн). Корректировка на переоценку первоначальной доли в сделке по приобретению бизнеса не производилась, поскольку она не влияла на прибыль до налогообложения 2019 года (в 2018 году: \$41 млн).
Объем аудиторских процедур	В ходе проведения аудита было выявлено 12 компонентов: <ul style="list-style-type: none">• Дукат, Омолон, Албазино и Кызыл, по которым был проведен аудит финансовой информации компонента;• Светлое, Воронцовское, Варваринское, Амурск, Майское, Нежданинское, Амикан и корпоративный сегмент, по которым были выполнены конкретные аудиторские процедуры. Настоящий объем аудиторских процедур отличается от объема аудита 2018 года. В 2019 году для компонентов Светлое и Воронцовское были выполнены конкретные аудиторские процедуры, а не аудит финансовой информации компонента. Компоненты Нежданинское и Амикан, приобретенные в 2018 году, ранее рассматривались как часть корпоративного сегмента. Сфера охвата и объем аудиторских процедур рассматриваются ниже в Разделе 7. В 2019 году проверка ряда балансов по всем компонентам была произведена централизованно, в связи с централизацией соответствующих бизнес-операций, процессов и контрольных процедур в головном офисе Группы.
Значительные изменения в подходе к проведению аудита	Риск, связанный с учетом корпоративных сделок, определенный как ключевой вопрос аудита в 2018 году, был признан менее значимым при аудите 2019 года в силу отсутствия существенных корпоративных сделок в течение года. Кроме того, в 2019 году риск, связанный с оценкой возмещаемости запасов металлопродукции, был более точно отнесен к запасам руды, предназначенным для переработки методом кучного выщелачивания, и к незавершенному производству кучного выщелачивания. Для получения дополнительной информации см. описание ключевых вопросов аудита, представленных ниже.

4. Выводы в отношении непрерывности деятельности, основных рисков и заявления о долгосрочной жизнеспособности Группы

4.1. 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 их 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 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.

4.2. Основные 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 замечаний в отношении следующего:

- информации об основных рисках, процедурах выявления перспективных рисков, а также об управлении рисками, размещенной на стр. 78–87;
- утверждения директоров на стр. 144 о том, что они выполнили надежную оценку основных и перспективных рисков Группы, включая риски, представляющие угрозу для ее бизнес-модели, будущей деятельности, платежеспособности или ликвидности;
- пояснений директоров на стр. 142–145 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.

5. Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период и которые включают выявленные нами наиболее значительные оцененные риски существенного искажения (независимо от того, вследствие недобросовестных действий или нет). Такие вопросы включают риски, оказавшие наибольшее влияние на общую стратегию аудита, распределение ресурсов в ходе аудита и направление усилий аудиторской группы.

Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Допущение о непрерывности деятельности является основным принципом подготовки финансовой отчетности и предполагает, что аудируемая организация будет продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность еще как минимум 12 месяцев со дня утверждения финансовой отчетности.

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

Под жизнеспособностью понимается способность Группы осуществлять свою деятельность в течение периода времени, который директора посчитают обоснованным.

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

Аудиторское заключение независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc продолжение

5.1. Оценка возмещаемости активов, связанных с разведкой и оценкой запасов

Описание ключевого вопроса аудита	По состоянию на 31 декабря 2019 года на балансе Группы были отражены активы, связанные с разведкой и оценкой запасов, в сумме \$407 млн (в 2018 году: \$365 млн).
	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 активы, связанные с разведкой запасов 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 (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых», 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 невозмещаемости капитализированных затрат.
	Для получения дополнительной информации см. Отчет Комитета по аудиту и рискам на стр. 106 и Примечание 19 на стр. 189, а также учетную политику Группы по этому вопросу, изложенную в Примечании 2 на стр. 160.
Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита	Мы проанализировали и проверили допущения руководства, использованные при оценке возмещаемости активов Группы, связанных с разведкой и оценкой запасов, наиболее значимым из которых является месторождение Прогноз на сумму \$312 млн (в 2018 году: \$265 млн).
	Мы также оценили дизайн и внедрение контрольной процедуры за оценкой возмещаемости активов, связанных с разведкой и оценкой запасов.
	Мы изучили протоколы заседаний Совета директоров, чтобы убедиться, что Совет не планирует прекратить разведочные работы, а также проанализировали утвержденный Советом директоров бюджет на 2020 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.
	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.
Ключевые выводы	Аудиторские процедуры не выявили дополнительного обесценения активов, связанных с разведкой и оценкой запасов.

5.2. Оценка возмещаемости запасов металлопродукции и незавершенного производства кучного выщелачивания

Описание ключевого вопроса аудита	По состоянию на 31 декабря 2019 года на балансе Группы были отражены запасы металлопродукции на сумму \$57 млн (в 2018 году: \$71 млн), содержащиеся на складах руды, предназначенной для переработки методом кучного выщелачивания, и в незавершенном производстве кучного выщелачивания. По состоянию на 31 декабря 2019 года совокупные учетные запасы металлопродукции составили \$758 млн (в 2018 году: \$639 млн).
	В связи с длительностью цикла переработки руды методом кучного выщелачивания который может занимать до трех лет, более низкой рентабельности и ограниченного опыта переработки руд по этой технологии, мы посчитали, что оценка возмещаемости запасов металлопродукции этого типа требует более высокой степени суждений и более чувствительна к изменениям ключевых допущений. В прошлом большинство списаний запасов металла относились к руде, предназначенной для переработки методом кучного выщелачивания, или к незавершенному производству кучного выщелачивания.
	Для получения дополнительной информации см. Отчет Комитета по аудиту и рискам на стр. 106 и Примечание 22 на стр. 192, а также учетную политику Группы по этому вопросу, изложенную в Примечании 2 на стр. 160.
Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита	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.
	Мы также оценили дизайн и внедрение контрольной процедуры за оценкой стоимости запасов металлопродукции.
	Мы проверили ожидаемую чистую стоимость реализации металлопродукции, чтобы оценить, не превышают ли затраты этот показатель и должно ли обесценение быть отражено в отчетности. Для проверки обоснованности допущений руководства мы:
	<ul style="list-style-type: none"> сравнили допущения в отношении извлечения металла с фактическими технологическими извлечениями и/или утвержденными планами эксплуатации месторождений; сравнили допущения в отношении стоимости с фактическими затратами на переработку, а также утвержденными бюджетами и планами эксплуатации месторождений; сравнили допущения руководства в отношении цены с долгосрочным консенсус-прогнозом аналитиков для долгосрочных запасов металлопродукции и форвардными кривыми для краткосрочных запасов металлопродукции; провели ретроспективный анализ оценки возмещаемости запасов металлопродукции и незавершенного производства, перерабатываемых методом кучного выщелачивания по состоянию на 31 декабря 2018 года.
	Мы также провели аналитические процедуры по существу в отношении расчета себестоимости металлопродукции, сделанного руководством Компании.
Ключевые выводы	Аудиторские процедуры не выявили каких-либо дополнительных случаев списания стоимости запасов металлопродукции и незавершенного производства, перерабатываемых методом кучного выщелачивания.

6. Наш подход к применению уровню существенности

6.1. Существенность

Мы определяем уровень существенности как величину искажения финансовой отчетности, которая может повлиять на принятие экономических решений разумно осведомленным 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	\$25 млн (в 2018 году: \$21 млн)
База для определения уровня существенности	В качестве контрольного показателя для определения уровня существенности Группы мы использовали скорректированную прибыль до налогообложения. Данный подход соответствует подходу, использованному нами при проведении аудита в 2018 году. Уровень существенности составил 3,6% от скорректированной прибыли до налогообложения (в 2018 году: 4,4%) и 1,3% от чистой стоимости активов (в 2018 году: 1,5%).
Обоснованность применяемого контрольного показателя	<p>Данный контрольный показатель также использовался при проведении аудита в 2018 году и был выбран исходя из того, что скорректированная прибыль до налогообложения является для руководства и инвесторов основным критерием оценки деятельности Группы.</p> <p>Прибыль до налогообложения скорректирована на чистую отрицательную курсовую разницу в размере \$36 млн (в 2018 году: \$40 млн), списание активов, предназначенных для продажи, в размере \$28 млн (в 2018 году: отсутствовало) и чистую сумму убытка от выбытия дочерних предприятий в размере \$16 млн (в 2018 году: \$54 млн). Корректировка на переоценку первоначальной доли в сделке по приобретению бизнеса не производилась, поскольку она не влияла на прибыль до налогообложения (в 2018 году: скорректирована на сумму \$41 млн).</p>

6.2. Существенность для выполнения аудиторских процедур

Мы устанавливаем уровень существенности для выполнения аудиторских процедур меньше уровня существенности для финансовой отчетности в целом, с тем чтобы снизить вероятность того, что совокупная величина неисправленных и необнаруженных искажений превысит существенность для финансовой отчетности в целом. В 2019 году существенность для выполнения аудиторских процедур была установлена на уровне 70% от существенности для финансовой отчетности Группы в целом (в 2018 году: 70%). При определении существенности для выполнения аудиторских процедур мы учитывали следующие факторы:

- нашу оценку рисков, включая оценку контрольной среды/системы внутреннего контроля Группы;
- отсутствие изменений в организационной структуре Группы по сравнению с аудитом прошлого года;
- наш предыдущий опыт в качестве аудиторов, показавший наличие малого количества неисправленных искажений в финансовой отчетности Группы, выявленных в прошлые периоды.

6.3. Пороговое значение при информировании об искажениях

Мы согласовали с Комитетом по аудиту и рискам, что будем информировать Комитет обо всех выявленных искажениях свыше \$1,25 млн (в 2018 году: \$1,05 млн), а также о расхождениях ниже этого порогового значения, в случаях, когда это, по нашему мнению, обеспечивает 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.

7. Обзор объема аудиторских процедур

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

В 2019 году мы придерживались того же подхода в отношении объема аналитических процедур, что и в 2018 году, когда аудиторская команда провела централизованную проверку ряда стандартизированных процессов и контролей Группы. По балансам, прошедшим централизованную проверку, мы провели аудиторские процедуры по существу по всем компонентам.

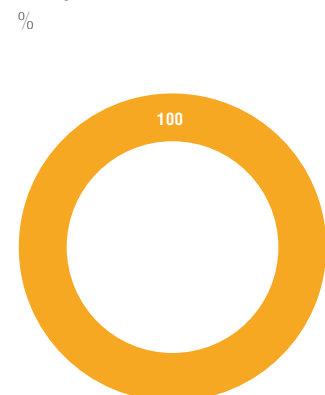
По тем балансам, по которым не проводилась централизованная проверка, мы определили объем процедур для каждого компонента. Аудит финансовой информации компонента проведен по Дукату, Омолону, Албазино и Кызылу. По Светлому, Воронцовскому, Варваринскому, Амурску, Майскому, Нежданскому, Амикану, а также по корпоративному сегменту были проведены конкретные аудиторские процедуры по конкретным рискам. Настоящий объем аудиторских процедур отличается от аудита 2018 года, в ходе которого по компонентам Светлое и Воронцовское был проведен аудит финансовой информации компонента.

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 течение года и во время заключительного периода аудиторской проверки в 2020 году. В 2019 году руководство аудиторской команды также посетили компонент Варваринское (в 2018 году: Амурск).

Аудиторские процедуры выполнялись с применением уровня существенности по каждому отдельному компоненту, при этом уровень существенности по компонентам варьировался от \$12,5 млн до \$20,0 млн (в 2018 году: от \$8,4 млн до \$18,9 млн).

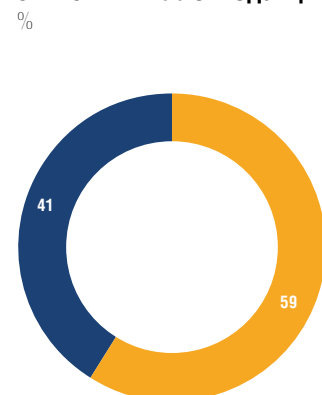
Аудиторское заключение независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc продолжение

ВЫРУЧКА



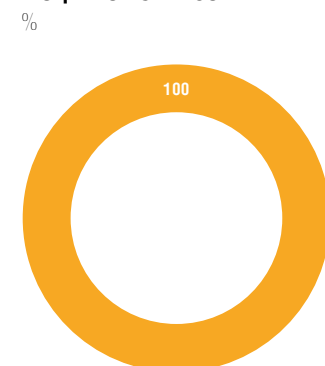
■ Проверка на уровне Группы

ЗАПАСЫ МЕТАЛЛОПРОДУКЦИИ



■ Комплексный аудит
■ Специальные процедуры

АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ ЗАПАСОВ



■ Проверка на уровне Группы

8.8. Прочая информация

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

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 нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

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 в ходе 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 Правилем листинга 9.8.10R(2), надлежащим образом не показывает отклонения от соответствующего положения Кодекса корпоративного управления Великобритании.

Нам нечего сообщить в отношении данных вопросов.

9. 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.

10. 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 представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания), всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

Отчет по прочим законодательным и нормативным требованиям

11. 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.

12. 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.

13. 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 заключении, а также вопросам, прямо предусмотренным нашим письмом-обязательством о проведении аудита, и ни для каких иных целей. В максимальной степени, разрешенной законом, мы не принимаем на себя и не несем ответственность за аудиторскую проверку, данное заключение 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, Великобритания
3 марта 2020 года

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года			Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	Предприятия, продолжающие деятельность \$ млн	Предприятия, прекратившие деятельность \$ млн	Итого по Группе \$ млн	Предприятия, продолжающие деятельность \$ млн	Предприятия, прекратившие деятельность \$ млн	Итого по Группе \$ млн
Выручка	2 241	5	2 246	1 706	176	1 882
Себестоимость реализации	(1 197)	(4)	(1 201)	(971)	(125)	(1 096)
Валовая прибыль	1 044	1	1 045	735	51	786
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	(181)	(1)	(182)	(164)	(11)	(175)
Чистые прочие операционные расходы	(68)	–	(68)	(47)	(28)	(75)
Доля в убытке зависимых и совместных предприятий	–	–	–	(1)	–	(1)
Операционная прибыль	795	–	795	523	12	535
Чистая отрицательная курсовая разница	(36)	–	(36)	(37)	(3)	(40)
Переоценка первоначальной доли в сделке по приобретению бизнеса	–	–	–	41	–	41
Чистый убыток от выбытия дочерних предприятий	(16)	–	(16)	(54)	–	(54)
Списание активов, предназначенных для продажи	(28)	–	(28)	–	–	–
Изменение в справедливой стоимости условного обязательства по приобретениям активов	(23)	–	(23)	7	–	7
Финансовые доходы	7	–	7	8	–	8
Финансовые расходы	(81)	–	(81)	(71)	–	(71)
Прибыль до налогообложения	618	–	618	417	9	426
Расход по налогу на прибыль	(135)	–	(135)	(65)	(6)	(71)
Прибыль за финансовый год	483	–	483	352	3	355
Прибыль за финансовый год, относящаяся к:						
Акционерам материнской компании	480	–	480	351	3	354
Неконтролирующей доле	3	–	3	1	–	1
	483	–	483	352	3	355
Прибыль на акцию (\$)						
Базовая	1,02	–	1,02	0,79	–	0,79
Разводненная	1,01	–	1,01	0,79	–	0,79

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года \$ млн
Прибыль за финансовый год¹	483	355
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков		
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	353	(485)
Курсовые разницы от внутригрупповых займов, образующих чистые инвестиции в зарубежную деятельность, за вычетом налога на прибыль	(54)	17
Курсовые разницы, перераспределенные в состав отчета о прибылях и убытках при выбытии зарубежного предприятия	–	19
Итого совокупный доход/(убыток) за финансовый год	782	(94)
Итого совокупный доход/(убыток) за финансовый год, относящийся к:		
Акционерам материнской компании	777	(95)
Неконтролирующей доле	5	1
	782	(94)

1 В состав прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, входит убыток от выбытия предприятий Капана, прекративших свою деятельность, в размере \$13 млн. Прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, включает в себя прибыль в размере \$3 млн, относящуюся к прекращенной деятельности, и убыток в размере \$63 млн, возникший при выбытии таких предприятий, что составляет чистый убыток в размере \$60 млн.

Консолидированный баланс

Примечания	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года повторное представление ¹
Активы	\$ млн	\$ млн
Основные средства	2 810	2 419
Активы в форме права пользования	31	–
Гудвил	16	15
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	2	2
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность	10	6
Отложенные налоговые активы	73	73
Долгосрочные материально-производственные запасы	114	102
Итого долгосрочные активы	3 056	2 617
Активы, предназначенные для продажи	14	74
Краткосрочные материально-производственные запасы	644	537
Дебиторская задолженность по НДС	149	95
Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты	48	81
Предоплаты поставщикам	62	44
Авансовые платежи по налогу на прибыль	18	8
Денежные средства и их эквиваленты	253	379
Итого краткосрочные активы	1 188	1 218
Итого активы	4 244	3 835
Обязательства и акционерный капитал		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(153)	(146)
Полученные авансовые платежи	(5)	(100)
Краткосрочные кредиты и займы	(214)	(117)
Задолженность по налогу на прибыль	(7)	(8)
Задолженность по прочим налогам	(41)	(37)
Текущая часть условных обязательств по приобретениям активов	(7)	(5)
Краткосрочные обязательства по аренде	(3)	–
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	(1)	(8)
Итого краткосрочные обязательства	(431)	(421)
Долгосрочные кредиты и займы	(1 518)	(1 782)
Условные обязательства по приобретениям активов	(59)	(49)
Отложенные налоговые обязательства	(196)	(152)
Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды	(57)	(32)
Долгосрочные обязательства по аренде	(29)	–
Прочие долгосрочные обязательства	(3)	(2)
Итого долгосрочные обязательства	(1 862)	(2 017)
Итого обязательства	(2 293)	(2 438)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ	1 951	1 397
Объявленный акционерный капитал	2 424	2 414
Резерв по выплатам на основе акций	26	24
Резерв по пересчету иностранной валюты	(1 302)	(1 599)
Нераспределенная прибыль	780	540
Акционерный капитал, относящийся к материнской компании	1 928	1 379
Неконтролирующая доля	23	18
Итого акционерный капитал	1 951	1 397

Примечания на страницах 158–205 являются частью данной финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 3 марта 2020 года, и подписана от имени:



Виталий Несис
Главный исполнительный директор Группы



Иан Кокрилл
Председатель Совета директоров

1 Повторное представление после определения окончательной справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств по состоянию на дату приобретения в отношении сделки по объединению бизнеса Амикан. См. Примечание 4.

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года \$ млн
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	34	696	513
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	19	(436)	(344)
Займы, образующие часть чистых инвестиций в совместные предприятия		–	(51)
Чистые денежные расходы по сделкам по объединению бизнесов	4	–	(6)
Денежные доходы от выбытия дочерних предприятий	4	43	15
Выданные займы		(6)	(28)
Получение выплат по предоставленным займам		2	35
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(397)	(379)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	25	1 244	1 697
Погашение кредитов и займов	25	(1 410)	(1 254)
Погашение обязательств по операционной аренде	20	(3)	–
Выплата дивидендов	18	(240)	(213)
Погашение условных обязательств по объединению бизнесов	29	(13)	(6)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(422)	224
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(123)	358
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	24	379	36
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(3)	(15)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	24	253	379

Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале

Примечания	Количество размещенных акций (неаудированные данные)	Объявленный акционерный капитал \$ млн	Резерв по выплатам на основе акций \$ млн	Резерв по пересчету иностранной валюты \$ млн	Нераспределенная прибыль \$ млн	Итого капитал, относящийся к материнской компании \$ млн	Неконтролирующая доля \$ млн	Итого капитал \$ млн
Остаток на 1 января 2018 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 приобретений 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 неконтролирующей доли	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
Прибыль за финансовый год	–	–	–	–	480	480	3	483
Общий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль	–	–	–	297	–	297	2	299
Вознаграждение на основе акций	32	–	12	–	–	12	–	12
Акции, распределенные среди сотрудников	32	819 892	10	(10)	–	–	–	–
Дивиденды	18	–	–	–	(240)	(240)	–	(240)
Остаток на 31 декабря 2019 года	470 188 201	2 424	26	(1 302)	780	1 928	23	1 951

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения

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 в 2010 году в форме публичной компании с ограниченной ответственностью согласно Закону о Джерси о компаниях в редакции 1991 года, местом ведения бизнеса является Кипр. Обыкновенные акции Компании котируются на Лондонской и Московской фондовых биржах, а также Бирже Международного финансового центра «Астана».

Существенные дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2019 года Компании принадлежали следующие основные горнодобывающие и производственные дочерние компании:

Наименование дочернего предприятия	Месторождения и производственные объекты	Сегмент	Страна	Фактическая доля, %	
				31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «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				
ООО «Золоторудная компания «Майское»	Майское	Магадан	Россия	100	100
ООО «Омолонская золоторудная компания»	Биркачан	Магадан	Россия	100	100
	Цоколь				
	Бургали				
	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 предприятие»	Бакырчик	Казахстан	Казахстан	100	100
ТОО «Комаровское горное предприятие»	Комаровское	Казахстан	Казахстан	100	100
АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания»	Нежданинское	Якутия	Россия	100	100
ООО «Прогноз Серебро»	Прогноз	Якутия	Россия	100	100
ООО ГРК «Амикан»	Ведуга	Хабаровск	Россия	74,31	74,31

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 2019 года денежные средства Группы составляли \$253 млн, чистый долг – \$1479 млн, при этом сумма дополнительных невыбранных кредитных линий составляла \$1904 млн, из которых \$1079 млн представляют собой кредитные линии с подтвержденным обязательством выдачи. Общая сумма долга, срок погашения по которому наступает в течение одного года от отчетной даты, составила \$214 млн. Благодаря своей способности генерировать стабильные денежные потоки и поддерживать комфортный уровень ликвидности, Группа уверена в своей способности работать в рамках существующих займов.

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 2019 года.

Основа представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 оценки.

Изложенная далее учетная политика применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Новые стандарты, принятые Группой, и изменения в учетной политике

Примененная учетная политика соответствует политике и методам, принятым и описанным в финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, за исключением изменений вследствие принятия новых положений бухгалтерского учета, вступивших в силу в текущем отчетном периоде:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»;
- КРМСФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»;
- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения сотрудникам»;
- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, период 2015–2017 гг.: МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 23 «Затраты на заимствования».

Группа определила, что данные поправки не оказывают существенного влияния на ее консолидированную отчетность или не применяются к Группе, за исключением МСФО (IFRS) 16.

МСФО (IFRS) 16 заменяет следующие стандарты и интерпретации: МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМСФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды». Новый стандарт содержит единую учетную модель для признания, измерения, представления и раскрытия информации об аренде. МСФО (IFRS) 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 и меньше, или если базовый актив имеет низкую стоимость. Арендодатели продолжают классифицировать аренду как операционную или финансовую. В основном МСФО (IFRS) 16 меняет отражение в учете арендаторов по контрактам, которые ранее классифицировались как операционная аренда.

Группа решила применять модифицированный ретроспективный переходный подход, поэтому накопленный эффект от перехода на МСФО (IFRS) 16 признан в составе нераспределенной прибыли без повторного представления информации за сравнимый период. Информация за сравнимый период повторно не представлялась и была отражена в отчетности согласно учетной политике, изложенной в Годовом отчете за 2018 год.

В переходный период обязательства по аренде были отражены по приведенной стоимости будущих арендных платежей с использованием ставки дисконтирования, соответствующей ставке привлечения дополнительных заемных средств, равной 9,96% для заемного капитала в российских рублях и казахстанских тенге, применяемой на 1 января 2019 года. Для большинства арендованных активов соответствующий актив в форме права пользования признавался равным стоимости обязательств по аренде на 1 января 2019 года, скорректированной с учетом начисленных или авансовых арендных платежей. Общие активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года, составляют \$31 млн и в основном относятся к арендованным офисным зданиям и прочей недвижимости (Примечание 20). Группа определила, что соглашения с муниципалитетами об аренде земельных участков с целью ведения горнодобывающих и геологоразведочных работ не попадают под действие стандарта МСФО (IFRS) 16.

С 1 января 2019 года в отчете Группы о прибылях и убытках амортизация активов в форме права пользования и проценты по обязательствам по аренде признаются вместо расходов на операционную аренду по МСФО (IAS) 17. В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, в отношении аренды, согласно МСФО (IFRS) 16, Группа признала амортизацию активов в форме права пользования в размере \$4 млн и амортизацию дисконта по обязательствам по аренде в размере \$3 млн, исключенных из расчетов показателя EBITDA. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, затраты на операционную аренду в размере \$7 млн были начислены и вычтены из показателя EBITDA.

Приведенная ниже таблица отражает результаты сверки договоров операционной аренды, раскрытых на 31 декабря 2018 года, и обязательств по аренде, признанных на 1 января 2019 года. Ранее Группа раскрыла информацию о минимальных платежах по нерасторгаемым договорам операционной аренды в соответствии с договорными условиями. Суммы были скорректированы согласно МСФО (IFRS) 16 на основании доступных опций продления и оценки руководством готовности Группы воспользоваться возможностью продления.

	\$ млн
Нерасторгаемые договоры операционной аренды, информация по которым раскрыта согласно МСФО (IAS) 17 на 31 декабря 2018 года	12
Изменение ожидаемого срока аренды	38
Эффект дисконтирования	(19)
Обязательства по аренде, признанные на 1 января 2019 года	31

Новые и измененные стандарты, принятые Группой

На отчетную дату были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации:

- МСФО (IFRS) 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;
- Определение бизнеса – поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса», вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2020 года или позднее этой даты;
- Определение существенности – поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 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;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Совместные предприятия: продажа активов или их передача в качестве вклада между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием», дата вступления в силу поправок не была утверждена, однако допускается их досрочное применение.

Группа определила, что существенное влияние данных стандартов и интерпретаций на ее консолидированную отчетность маловероятно, или данные стандарты и интерпретации не применяются к Группе.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

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 разницы 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 (IFRS) 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 активы или обязательства, переоцениваются на последующие отчетные даты в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» или МСФО (IAS) 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 МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» и МСФО (IAS) 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 (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» на дату приобретения;
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 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.

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 НД 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 НД 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 получают 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» («МСФО (IAS) 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 МСФО (IAS) 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 МСФО (IAS) 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 предприятий Группы, располагавшихся на территории Армении (ЗАО «Karap MPC»), являлся 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 неконтролирующих долей 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.

Группа пересчитывает доходы и расходы в валюту представления отчетности по месяцам. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, при подготовке консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

	Российский рубль/доллар США	Казахстанский тенге/доллар США	Армянский драм/доллар США
31 декабря 2019 года			
Конец года	61,91	381,18	479,70
Средний курс	64,74	382,84	480,53
Максимальный курс за месяц	67,35	389,23	488,33
Минимальный курс за месяц	62,94	377,87	476,00
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

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 экономически 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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

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

Группа определяет, является ли соглашение договором аренды или содержит признаки договора аренды на дату его заключения. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, по которым Группа является арендатором, за исключением краткосрочных договоров (со сроком действия не более 12 месяцев), договоров аренды активов, где стоимость объекта аренды является незначительной, и договоров аренды с целью ведения горнодобывающих и геологоразведочных работ, которые не входят в сферу действия стандарта МСФО (IAS) 16 «Аренда». Группа относит платежи по таким договорам на операционные расходы равномерно в течение срока аренды.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости будущих (оставшихся) арендных платежей, дисконтированной с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эта ставка не может быть легко определена, Группа применяет в качестве ставки дисконтирования ставку привлечения дополнительных заемных средств.

Обязательство по аренде отражено в консолидированном балансе отдельной строкой. Балансовая стоимость обязательства по аренде впоследствии увеличивается на сумму процентов по этому обязательству и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей. Соответствующий актив в форме права пользования оценивается в сумме арендного обязательства, скорректированного на предоплаченные или начисленные суммы, относящиеся к договорам аренды, и первичные прямые затраты. Впоследствии активы в форме права пользования корректируются на сумму накопленной амортизации и убытков от обесценения, что отражается в консолидированной финансовой отчетности отдельной строкой.

Активы в форме права пользования амортизируются с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды. Группа применяет МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» при определении наличия обесценения актива в форме права пользования и учета выявленного убытка от обесценения, как указано ниже.

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.

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 реализацию.

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 справедливой 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, займы и прочая дебиторская задолженность финансирования, определяемого в соответствии с МСФО (IFRS) 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 скидки) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 финансовое обязательство, 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.

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, 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство определило совокупный объем риска (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) в размере \$100 млн в отношении условных обязательств (\$47 млн в 2018 году), включая \$99 млн в отношении налога на прибыль (\$46 млн в 2018 году).

Признание выручки

Группа получает доход из трех основных источников: от продажи золота и серебра в слитках, медного, цинкового, золотого и серебряного концентрата, а также слитков Доре. 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 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 «spot» 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, следующем 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 биржей 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.

Слитки Доре

Условия продажи слитков Доре аналогичны указанным выше условиям определения цены медного, цинкового, золотого и серебряного концентрата с более короткими котировальными периодами (не более 14 дней).

Выплаты на основе акций

Группа применяет стандарт МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» для учета вознаграждения на основе акций. В соответствии с МСФО (IFRS) 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 дополнение 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.

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 (IFRS) 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 2019 года общие капитализированные затраты на разведку и оценку запасов составили \$387 млн (\$365 млн в 2018 году), при этом наиболее значимый актив стоимостью \$314 млн (\$290 млн в 2018 году) относился к серебряному месторождению Прогноз, приобретенному в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года.

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные 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 за унцию (\$1200 за унцию в 2018 году) и \$15 за унцию (\$15 за унцию в 2018 году) соответственно. Среднесрочные цены на золото и серебро на 2020–2022 гг. составляют \$1400 за унцию (\$1200 в 2018 году) и \$17 за унцию (\$15 в 2018 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 2019 года. Долгосрочный обменный курс RUB/US\$ оценивается на уровне 65 RUB/US\$ (65 RUB/US\$ в 2018 году), при этом курс обмена в среднесрочном периоде на 2020–2022 гг. оценивается на уровне 63 RUB/US\$ (65 RUB/US\$ в 2018 году).
- Ставки дисконтирования – Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 9,0% (9,0% в 2018 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 2019 года, обесценение основных средств признано не было, так как отсутствовали показатели обесценения. Анализ чувствительности для оценки на предмет обесценения приведен в Примечании 21, и в отсутствие признаков обесценения более широкий анализ чувствительности оценки на предмет обесценения не проводился. Чувствительность единиц, отраженных по справедливой стоимости, не является существенной.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

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

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 2020 года, затраты на обесценение за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, снизятся на \$24 млн (в 2018 году: снижение на \$20 млн на основании оценки рудных запасов по состоянию на 1 января 2019 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 2019 года и составляют \$136 млн (\$167 млн в 2018 году). Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, представляющие собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями ООО ЗК «Майское», АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» и АО «Полиметалл УК» (Российская Федерация), признаны в полном объеме. 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 имеют 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.

Неопределенные налоговые позиции

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство определило совокупный объем риска (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) в размере \$100 млн в отношении условных обязательств (\$47 млн в 2018 году), включая \$99 млн в отношении налога на прибыль (\$46 млн в 2018 году).

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 2019 года, Группа создала резерв под чистую возможную стоимость реализации металлопродукции на сумму \$19 млн (за год, закончившийся 31 декабря 2018 года: списание в размере \$21 млн).

По состоянию на 31 декабря 2019 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила \$44 млн (по состоянию на 31 декабря 2018 года: \$99 млн).

Ключевые допущения, использованные по состоянию на 31 декабря 2019 года при определении чистой стоимости возможной реализации материально-производственных запасов, соответствуют указанным выше допущениям, которые применялись при проверке гудвила на обесценение.

Оценка подлежащего выплате условного вознаграждения

По состоянию на 31 декабря 2019 года Группа отразила обязательства по выплате условного вознаграждения на сумму \$66 млн (\$54 млн в 2018 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

Перечень приобретенных, выбывших и предназначенных для продажи предприятий

	2019 \$ млн	2018 \$ млн
Примечания		
Переоценка первоначальной доли в сделках по приобретению бизнеса		
Нежданское	–	20
Амикан	–	21
Итого	–	41
Чистый убыток от выбытия дочерних предприятий		
Капан	(13)	–
Хаканджинское	–	(63)
Прочее	(3)	9
Итого	(16)	(54)
Списание активов, предназначенных для продажи		
Ирбьчан	5	–
Итого	(28)	–

(а) Год, закончившийся 31 декабря 2019 года

Продажа Капана

В октябре 2018 года Группа заключила юридически обязывающее соглашение о продаже 100% акций месторождения Капан компании Chaarat Gold Holdings Limited (Chaarat), не являющейся связанной стороной. Продажа месторождения проходила в рамках программы по выбытию небольших активов с коротким сроком эксплуатации. Месторождение являлось основной частью единицы «Армения», генерирующей денежный поток, и входило в отчетный сегмент «Армения». Следовательно, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*» месторождение Капан подпадало под определение прекращенной деятельности и актива, предназначенного для продажи. На 31 декабря 2018 года ожидалось, что доход от продажи Капана будет приблизительно равен его балансовой стоимости, соответственно, Группа не признавала убыток от обесценения после классификации предприятия как актива, предназначенного для продажи.

Сделка по продаже месторождения была завершена 30 января 2019 года. Общая сумма вознаграждения за Капан составила \$55 млн с корректировкой на изменение оборотного капитала. Из них \$10 млн составили конвертируемые облигации Chaarat с погашением в 2021 году, а оставшиеся \$45 млн были выплачены денежными средствами.

Установленный курс обмена конвертируемых облигаций составил \$0,25 млн за 527 871 обыкновенных акций, что соответствовало 21 114 840 акций Chaarat. Конвертируемые облигации соответствуют определению финансового актива согласно МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» и, соответственно, оцениваются в совокупности, без выделения встроенных производных инструментов. Конвертируемые облигации не подпадают под бизнес-модель, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и, соответственно, отражаются в отчетности как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ). Справедливая стоимость конвертируемых облигаций на дату сделки составила приблизительно \$11 млн.

В рамках сделки непогашенный внутригрупповой займ в размере \$11 млн по состоянию на 31 декабря 2018 года и 30 января 2019 года был переуступлен Chaarat без выплаты вознаграждения.

29 июля 2019 года Полиметалл и компания Chaarat подписали соглашение, согласно которому конвертируемые облигации были обменены на 14 638 020 обыкновенных акций нового выпуска компании Chaarat, корректировка по оборотному капиталу была финализована в нулевой сумме, при этом Полиметалл был освобожден от гарантий и обязательств по возмещению убытков по договору купли-продажи. Изменение суммы вознаграждения по данному соглашению составило \$5 млн, что представляет собой итоговый убыток от конвертации облигаций. Общий убыток от выбытия Капана признан в году, закончившемся 31 декабря 2019 года, и составил \$13 млн.

Акции Chaarat котируются на бирже и отражаются в отчетности как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки и представлены на балансе в составе торговой дебиторской задолженности и прочих финансовых инструментах (Примечание 23).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

4. Приобретения и выбытия продолжение

Чистые активы выбывшего дочернего предприятия на дату выбытия представлены следующим образом:

	\$ млн
Основные средства	40
Отложенные налоговые активы	7
Материально-производственные запасы	17
Денежные средства и их эквиваленты	2
Прочие краткосрочные активы	7
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(9)
Выбывающие чистые активы	64
Полученное денежное вознаграждение	45
Справедливая стоимость полученных конвертируемых облигаций	11
Корректировка на оборотный капитал	–
Корректировка согласно соглашению о взаиморасчетах	(5)
Общее вознаграждение	51
Убыток от выбытия дочернего предприятия	13

По состоянию на 31 декабря 2018 года Капан был классифицирован как актив, предназначенный для продажи и отнесен к прекращенной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Балансовая стоимость крупных классов активов и обязательств Капана по состоянию на 31 декабря 2018 года приблизительно равнялась их балансовой стоимости на дату выбытия. Финансовые результаты предприятий Капана отражены как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о движении денежных средств и представлены в Примечании 5.

В декабре 2019 года Группа продала оставшиеся предприятия отчетного сегмента «Армения». Стоимость чистых активов составила \$4 млн, а вознаграждение составило \$1 млн, вследствие чего убыток от выбытия составил \$3 млн.

Распределение стоимости приобретения месторождения Амикан

В октябре 2018 года Группа приобрела дополнительную долю 31,7% в ООО ГРК «Амикан», которое является владельцем лицензии на месторождение Ведуга. 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.

После данного приобретения доля владения Группы в золоторудном месторождении Ведуга увеличилась до 74,3%.

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 2882 тыс. тонн руды со средним содержанием 3,84 г/т, что эквивалентно 356 тыс. унций золота. Руда была продана на различные перерабатывающие фабрики, включая Варваринское.

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

Переданное вознаграждение

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

Поскольку Группа приобрела контроль над золоторудным месторождением Амикан, которое ранее являлось совместным предприятием и соответствует определению бизнеса, то в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 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 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.

Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения

Первоначальные данные по приобретению Амикана были определены предварительно по состоянию на 31 декабря 2018 года на основе наилучших оценок руководства. Распределение стоимости приобретения было обновлено на основании модели дисконтированных денежных потоков (ДДП). Обновленная модель включает в себя переработку руды, которая была списана в предварительном определении цены приобретения, что привело к увеличению справедливой стоимости материально-производственных запасов и снизило затраты по правам на разработку месторождений.

Суммы, признанные в отношении приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств, и их сопоставление с суммами, рассчитанными предварительно, приведены в таблице ниже:

Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения

	Суммы, рассчитанные предварительно и приведенные ранее		Скорректированные суммы
	\$ млн	Корректировки \$ млн	
Основные средства	101	(7)	94
Материально-производственные запасы	5	7	12
Денежные средства и их эквиваленты	4	–	4
Прочие краткосрочные активы	(1)	–	(1)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(1)	–	(1)
Кредиты и займы	(26)	–	(26)
Отложенные налоговые обязательства	(14)	–	(14)
Справедливая стоимость чистых приобретенных активов	68	–	68
Переданное вознаграждение			
Справедливая стоимость выпущенных акций	22	–	22
Первоначальные инвестиции в совместное предприятие на дату приобретения	8	–	8
Переоценка первоначальной доли в сделках по приобретению бизнеса	21	–	21
Неконтролирующая доля по справедливой стоимости	17	–	17
Общее вознаграждение	68	–	68
Приобретенные денежные средства и их эквиваленты	4	–	4

Влияние определения финальной стоимости сделки по приобретению Амикана на консолидированный баланс Группы:

	Корректировка до 31 декабря 2018 года (повторное представление)	
	31 декабря 2018 года (отражено ранее) \$ млн	до 31 декабря 2018 года (повторное представление) \$ млн
Основные средства	2 426	(7)
Долгосрочные материально-производственные запасы	95	7
Изменения в акционерном капитале	–	–

(b) Год, закончившийся 31 декабря 2018 года

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа завершила сделки по приобретению Амикана, серебряного месторождения Прогноз и золоторудного месторождения Нежданское, а также обмен месторождения Тарутинское, которое было отражено как приобретение прав на разработку недр.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

4. Приобретения и выбытия продолжение

Распределение стоимости приобретения по Прогнозу и Нежданнинскому было завершено в 2018 году, а распределение стоимости приобретения Амикана – в 2019 году, как отмечалось выше. Суммы, признаваемые в отношении идентифицируемых активов и принимаемых обязательств указаны в таблице ниже:

	Прогноз \$ млн	Нежданнинское \$ млн	Амикан (повторное представление) \$ млн	Тарутинское \$ млн	Итого \$ млн
Основные средства	290	322	94	3	709
Материально-производственные запасы	–	3	12	–	15
Денежные средства и их эквиваленты	–	–	4	–	4
Прочие краткосрочные активы	2	10	(1)	–	11
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	–	(10)	–	–	(10)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	–	(1)	(1)	–	(2)
Кредиты и займы	(42)	(78)	(26)	(3)	(149)
Отложенные налоговые обязательства	(50)	(38)	(14)	–	(102)
Справедливая стоимость чистых приобретенных активов	200	208	68	–	476
Справедливая стоимость выпущенных акций	200	136	22	–	358
Денежное вознаграждение	–	10	–	–	10
Условное вознаграждение, подлежащее выплате	14	–	–	–	14
Справедливая стоимость Опциона на покупку	–	11	–	–	11
Первоначальные инвестиции в совместное предприятие на дату приобретения	10	31	8	–	49
За минусом: вознаграждение, распределенное на акционерный заем	(24)	–	–	–	(24)
Переоценка первоначальной доли в сделках по приобретению бизнеса	–	20	21	–	41
Неконтролирующая доля по справедливой стоимости	–	–	17	–	17
Общее вознаграждение	200	208	68	–	476

Подробный перечень с описанием сделок представлен ниже.

Приобретение серебряного месторождения Прогноз

В апреле 2018 года Группа завершила приобретение серебряного месторождения Прогноз в Якутии, Россия, («Прогноз») через две последовательные сделки. 13 апреля 2018 года Группа завершила приобретение 45-процентной доли у компании Polar Acquisition Ltd («PAL») за вознаграждение, выплаченное в виде 6 307 000 обыкновенных акций Полиметалла нового выпуска, а 23 апреля 2018 года приобрела оставшуюся 50-процентную долю у частного инвестора за вознаграждение, выплаченное в виде 14 152 668 обыкновенных акций Полиметалла нового выпуска. Первоначальная 5-процентная доля Полиметалла в Прогнозе ранее учитывалась как совместное предприятие согласно МСФО (IFRS) 11 «Совместные предприятия».

Помимо выплаты вознаграждения компании PAL и частному инвестору Полиметалл также обязался выплачивать роялти с чистого дохода (Примечание 29).

В результате сделок Полиметалл консолидировал 100% долю в Прогнозе.

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

Прогноз является самым крупным неразработанным месторождением первичного серебра в Евразии. Согласно оценке Группы от 2018 года, его выявленные и предполагаемые ресурсы в соответствии с Кодексом JORC оцениваются в 256 млн унций серебряного эквивалента с содержанием 789 г/т. Прогноз представляет собой интегрированную совокупность видов деятельности, при этом ведущим направлением деятельности является геологоразведка. Следовательно, Компания определила, что Прогноз соответствует определению бизнеса согласно МСФО (IFRS) 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 и оценена в \$61 млн.

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

Роялти с чистого дохода от будущего производства на месторождении Прогноз соответствуют определению условного вознаграждения и учитываются по справедливой стоимости на дату приобретения, как указано в Примечании 29. Для подсчета применялись следующие допущения.

Справедливая стоимость роялти с чистого дохода, выплачиваемого компании PAL, была определена с использованием долгосрочной цены на серебро в размере \$15 за унцию. На дату приобретения справедливая стоимость условного вознаграждения составила \$9 млн.

Справедливая стоимость роялти с чистого дохода, выплачиваемого частному инвестору, составила \$5 млн на основании ключевых допущений, приведенных в таблице ниже:

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

Приобретение золоторудного месторождения Нежданнинское

В 2018 году Полиметалл консолидировал 100% долю в золоторудном месторождении Нежданнинское в Якутии, Россия, путем приобретения 7-процентной доли за денежное вознаграждение в размере \$8 млн согласно соглашению между участниками, подписанному в июле 2017 года, а также за счет реализации опциона на покупку оставшейся доли 75,3% за вознаграждение в размере \$146 млн, которое должно было быть выплачено за счет денежных средств и акций Полиметалла. Для завершения сделки и реализации опциона на покупку было получено одобрение Правительственной Комиссии по контролю за осуществлением иностранных инвестиций в Российской Федерации.

Первоначальная доля 17,7% в Нежданнинском учитывалась как совместное предприятие согласно МСФО (IFRS) 11 «Совместные предприятия». В ноябре 2018 года Полиметалл получил все необходимые одобрения и завершил приобретение 82,3% доли в Нежданнинском у компаний, принадлежащих Ивану Кулакову.

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, Группа определила, что Нежданнинское соответствует определению бизнеса согласно МСФО (IFRS) 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 и составила \$136 млн. Справедливая стоимость опциона на покупку, описанного выше, представляет собой часть переданного вознаграждения и составила \$11 млн на дату приобретения.

Поскольку Группа приобрела контроль над золоторудным месторождением Нежданнинское, которое ранее являлось совместным предприятием и соответствовало определению бизнеса, то в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 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 на дату приобретения и была признана в составе отчета о прибылях и убытках.

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 (IFRS) 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 (IFRS) 3 балансовая стоимость переданных активов представляет собой стоимость инвестиций в Восточно-Тарутинское (Казахстан). В результате Группа приобрела права на разработку недр стоимостью \$3 млн.

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, Авлякан 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, полученное в виде денежных средств. Кроме того, при продаже вместе с бизнесом был передан долг на сумму \$25 млн. В это же время Группа продала свои активы в порту Охотска, которые ранее учитывались как часть предприятий Хаканджинского хаба, за вознаграждение в размере \$2 млн, которое было выплачено денежными средствами. Продажа предприятий Хаканджинского хаба является частью стратегии по продаже небольших активов с коротким сроком эксплуатации.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

4. Приобретения и выбытия продолжение

Чистые активы проданного дочернего предприятия на дату выбытия:

	\$ млн
Основные средства	19
Материально-производственные запасы	40
Прочие чистые краткосрочные активы	21
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(4)
Кредиты и 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)

Результаты предприятий Хаканджинского отражены как прекращенная деятельность в консолидированном отчете о прибылях и убытках и консолидированном отчете о движении денежных средств (Примечание 5).

В течение 2018 года Группа продала небольшие дочерние предприятия: платиновый геологоразведочный проект Светлобор и золоторудное месторождение Киранкан, а также свою долю в совместном предприятии ООО «Актогай Мыс» (владеющего лицензией на ведение геологоразведки на месторождении Долинное в Казахстане).

5. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

Золото Ирбычана

В ноябре 2019 года Группа выделила в отдельное юридическое лицо группу активов с балансовой стоимостью \$41 млн, включая склады руды Омолонского хаба с низкими содержаниями, а также соответствующие лицензии для ведения добычи и геологоразведки. Группа планирует продажу данной группы активов третьему лицу в течение следующих 3–6 месяцев в рамках стратегии Группы по продаже небольших и низкорентабельных активов. В декабре 2019 года между Компанией и третьей стороной было достигнуто соглашение о продаже без подписания договора.

Группа активов соответствует определению группы выбытия согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» и, следовательно, представлена отдельно в бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2019 года. Золото Ирбычана не относится к отдельному направлению деятельности или географической зоне присутствия или части отдельного согласованного плана по продаже его в качестве такого актива, таким образом, было установлено, что данная группа активов не соответствует определению прекращенной деятельности. Ожидаемая стоимость реализации приблизительно составляет \$13 млн. Ко всей группе выбытия применяются требования по оценке согласно МСФО (IFRS) 5. Таким образом, оценка была проведена по состоянию на 31 декабря 2019 года по наименьшему из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Компания признала убыток в размере \$28 млн, как указано в таблице ниже:

	31 декабря 2019 года		
	Балансовая стоимость \$ млн	Списание \$ млн	Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу \$ млн
Основные средства	11	(9)	2
Долгосрочные материально-производственные запасы	31	(20)	11
Прочие активы и обязательства	1	–	1
Итого активы, предназначенные для продажи	43	(29)	14
Отложенные налоговые обязательства	(1)	1	–
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(1)	–	(1)
Итого обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	(2)	1	(1)
Чистые активы, предназначенные для продажи	41	(28)	13

Продажа предприятий Хаканджинского и Капана

Месторождение Капан (Примечание 4) являлось основной частью единицы «Армения», генерирующей денежный поток, и входило в отчетный сегмент «Армения». Следовательно, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» по состоянию на 31 декабря 2018 года месторождение Капан подпадало под определение прекращенной деятельности и актива, предназначенного для продажи.

В декабре 2018 года Группа продала предприятия Хаканджинского хаба. Компания определила, что Хаканджинский хаб является единицей, генерирующей денежные средства, а также отдельным крупным направлением деятельности, включенным в отчетный сегмент «Хабаровск». Следовательно, в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» по состоянию на 31 декабря 2018 года Хаканджинский хаб соответствует определению прекращенной деятельности.

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года		Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	Капан \$ млн	Итого \$ млн	Капан \$ млн	Хаканджинское \$ млн	Итого \$ млн
Выручка	5	5	61	115	176
Чистые расходы	(5)	(5)	(81)	(86)	(167)
Прибыль до налогообложения	–	–	(20)	29	9
Расходы связанные с налогом на прибыль	–	–	(2)	(4)	(6)
Прибыль за финансовый год	–	–	(22)	25	3
Убыток от выбытия предприятий, прекращающих свою деятельность	(13)	(13)	–	(63)	(63)
Расходы, связанные с выплатой налогов	–	–	–	–	–
Чистый убыток, относящийся к прекращенной деятельности (относящийся к акционерам материнской компании)	(13)	(13)	(22)	(38)	(60)
Чистые денежные средства, полученные от(использованные в):					
Операционной деятельности	–	–	5	15	20
Инвестиционной деятельности	–	–	(10)	(8)	(18)
Финансовой деятельности	–	–	–	25	25

По состоянию на 31 декабря 2018 года Капан был классифицирован как актив, предназначенный для продажи, и отнесен к прекращенной деятельности в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Балансовая стоимость крупных классов активов и обязательств Капана по состоянию на 31 декабря 2018 года приблизительно равнялась их балансовой стоимости на дату выбытия.

Крупные классы активов и обязательств Капана составляют активы, классифицированные как предназначенные для продажи, по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены следующим образом:

	\$ млн
Основные средства	40
Отложенные налоговые активы	7
Материально-производственные запасы	16
Денежные средства и их эквиваленты	3
Прочие краткосрочные активы	8
Итого активы, предназначенные для продажи	74
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(8)
Итого обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	(8)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

6. Информация по отчетным сегментам

Группа выделяет пять отчетных сегментов:

- Магадан (ООО «Омолонская золоторудная компания», АО «Серебро Магадана», ООО «Золоторудная компания «Майское»);
- Урал (АО «Золото Северного Урала»);
- Хабаровск (ООО «Ресурсы Албазино», ООО «Амурский Гидрометаллургический Комбинат»; ООО «Светлое», ООО ГРК «Амикан»);
- Казахстан (АО «Варваринское»; ТОО «Комаровское горное предприятие»; ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие»);
- Якутия (АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания», ООО «Прогноз-Серебро»).

В связи с тем, что в 2019 году Группа продала предприятия Капана, весь отчетный сегмент «Армения» 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 и Казахстана.

С 1 января 2019 года руководство Группы выделяет сегмент «Якутия», состоящий из предприятий Нежданское и Прогноз, приобретенных в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, которые классифицированы как геологоразработка и геологоразведка, и ранее отражались в составе Корпоративного и прочих сегментов. С 1 января 2019 года руководство относит ООО ГРК «Амикан», которое ранее отражалось в составе Корпоративного и прочих сегментов, к сегменту «Хабаровск», так как руда с Ведуги перерабатывается на АГМК. Информация за сопоставимый период представлена повторно в целях соблюдения последовательности подхода.

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения для оценки результатов деятельности Группы, является значение скорректированной EBITDA, которая является альтернативным показателем деятельности (АПД). Подробная информация об АПД, используемых Группой, включая их определения, приведена на странице 206.

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. С 1 января 2019 года Группа отражает выручку и себестоимость реализации, полученные от своих производственных предприятий, за вычетом выручки от операций между сегментами и себестоимости реализации, связанной с продажей руды и концентрата внутри Группы, а также внутригрупповых услуг по переработке руды, так как такой формат раскрытия данных является более достоверным с точки зрения управления и прогнозирования. Информация за сравнимый период представлена повторно в целях соблюдения последовательности подхода.

Ключевой руководитель, принимающий операционные решения, не оценивает текущие активы и обязательства бизнес-сегментов, за исключением текущих материально-производственных запасов, соответственно, они не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности. Сверка скорректированной EBITDA по каждому сегменту к прибыли до налогообложения представлена следующим образом:

Год, закончившийся 31 декабря 2019 года (\$ млн)	Казахстан	Хабаровск	Магадан	Урал	Якутия	Итого сегменты, продолжающие деятельность	Итого прекращенная деятельность	Корпоративный и прочие	Операции между сегментами и остатки	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	681	569	842	149	–	2 241	5	–	–	2 246
Межсегментная выручка	–	–	–	–	–	–	–	249	(249)	–
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	207	228	476	37	–	948	4	155	(164)	943
Себестоимость реализации	295	278	582	51	–	1 206	4	155	(164)	1 201
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(87)	(49)	(92)	(7)	–	(235)	–	–	–	(235)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	–	–	(12)	(7)	–	(19)	–	–	–	(19)
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	–	–	1	–	–	1	–	–	–	1
Затраты на рекультивацию	(1)	(1)	(3)	–	–	(5)	–	–	–	(5)
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	14	17	31	4	8	74	1	102	(15)	162
Общие, административные и коммерческие расходы	16	18	32	4	8	78	1	118	(15)	182
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(2)	(1)	(1)	–	–	(4)	–	(4)	–	(8)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	(12)	–	(12)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	12	15	27	5	(1)	58	–	9	(1)	66
Прочие операционные расходы	12	18	26	5	(1)	60	–	9	(1)	68
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	–	(1)	–	–	–	(1)	–	–	–	(1)
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	–	(2)	1	–	–	(1)	–	–	–	(1)
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Скорректированная EBITDA	448	309	308	103	(7)	1 161	–	(17)	(69)	1 075
Расходы на амортизацию	89	50	93	7	–	239	–	4	–	243
Затраты на рекультивацию	1	1	3	–	–	5	–	–	–	5
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	–	–	(1)	–	–	(1)	–	–	–	(1)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	–	–	12	7	–	19	–	–	–	19
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	12	–	12
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	–	1	–	–	–	1	–	–	–	1
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	–	2	(1)	–	–	1	–	–	–	1
Операционная прибыль/(убыток)	358	255	202	89	(7)	897	–	(33)	(69)	795
Чистые курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(36)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(16)
Списание активов, предназначенных для продажи	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(28)
Изменение справедливой стоимости условного обязательства	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(23)
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(81)
Прибыль до налогообложения	–	–	–	–	–	–	–	–	–	618
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(135)
Прибыль за финансовый период	–	–	–	–	–	–	–	–	–	483
Текущие запасы металлопродукции	95	132	230	30	–	487	–	1	(45)	443
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	26	41	114	5	10	196	–	17	(12)	201
Внеоборотные активы по сегментам:										
Основные средства, чистые	815	584	394	18	817	2 628	–	182	–	2 810
Гудвил	–	–	16	–	–	16	–	–	–	16
Долгосрочные материально-производственные запасы	41	24	47	3	–	115	–	–	(1)	114
Инвестиции в зависимые предприятия	–	–	–	–	–	–	–	2	–	2
Итого активы по сегментам	977	781	801	56	827	3 442	–	202	(58)	3 586
Поступления внеоборотных активов	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Основные средства	89	114	84	5	155	447	–	23	–	470
Приобретения дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

6. Информация по отчетным сегментам продолжение

Год, закончившийся 31 декабря 2018 года (\$ млн)	Казахстан	Хабаровск	Магадан	Урал	Якутия	Итого сегменты, продолжающие деятельность	Итого прекращенная деятельность	Корпоративные и прочие	Операции между сегментами и остатки	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	272	575	725	134	–	1 706	176	–	–	1 882
Межсегментная выручка (повторное представление)	–	–	–	–	–	–	–	235	(235)	–
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	121	245	392	38	–	796	107	144	(158)	889
Себестоимость реализации (повторное представление)	159	298	487	47	–	991	119	144	(158)	1 096
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(37)	(53)	(71)	(9)	–	(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	(1)	–	(2)	–	–	(3)	1	–	–	(2)
Затраты на рекультивацию	–	–	(1)	–	–	(1)	–	–	–	(1)
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	15	15	32	4	2	68	11	95	(14)	160
Общие, административные и коммерческие расходы	16	15	32	4	2	69	11	109	(14)	175
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	8	7	23	5	–	43	3	6	–	52
Прочие операционные расходы	8	7	23	5	–	43	28	4	–	75
Списание затрат на геологоразведку и прав недропользования месторождения Личквас	–	–	–	–	–	–	(24)	–	–	(24)
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	–	–	–	–	–	–	(1)	2	–	1
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	–	(1)	–	(1)
Скорректированная EBITDA	128	308	278	87	(2)	799	55	(11)	(63)	780
Расходы на амортизацию	38	53	71	9	–	171	13	2	–	186
Затраты на рекультивацию	–	–	1	–	–	1	–	–	–	1
Списание затрат на геологоразведку и прав недропользования месторождения Личквас	–	–	–	–	–	–	24	–	–	24
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	1	–	2	–	–	3	(1)	–	–	2
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	–	–	21	–	–	21	–	–	–	21
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	12	–	12
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	–	–	–	–	–	–	1	(2)	–	(1)
Операционная прибыль/(убыток)	89	255	183	78	(2)	603	18	(23)	(63)	535
Чистые курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(40)
Переоценка первоначальной доли в сделке 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	57	95	194	33	–	379	–	–	(11)	368
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	22	36	99	5	5	167	–	9	(7)	169
Внеоборотные активы по сегментам:										
Основные средства, чистые	823	486	364	20	585	2 278	3	145	–	2 426
Гудвил	–	–	15	–	–	15	–	–	–	15
Долгосрочные материально-производственные запасы	22	15	65	2	–	104	–	–	(2)	102
Инвестиции в зависимые предприятия	–	–	–	–	–	–	–	2	–	2
Итого активы по сегментам	924	632	737	60	590	2 943	3	156	(20)	3 082
Поступления внеоборотных активов										
Основные средства	134	104	74	5	21	338	15	24	–	377
Приобретения дочерних предприятий	–	94	–	–	612	706	–	3	–	709

7. Выручка

Предприятия, продолжающие свою деятельность

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года			Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные данные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные данные)	Средняя цена (\$ за унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные) \$ млн	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные данные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные данные)	Средняя цена (\$ за унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные) \$ млн
Золото (тыс. унций)	1 410	1 363	1 377	1 120	1 096	1 227
Серебро (тыс. унций)	22 507	22 076	15,8	24 110	23 735	14,8
Медь (т)	2 864	2 705	5 176	1 932	1 827	5 474
Итого			2 241			1 706

Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года			Год, закончившийся 31 декабря 2018 года		
	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные данные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные данные)	Средняя цена (\$ за унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные) \$ млн	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные данные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные данные)	Средняя цена (\$ за унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные) \$ млн
Золото (тыс. унций)	1 413	1 366	1 377	1 224	1 198	1 226
Серебро (тыс. унций)	22 538	22 107	15,8	26 118	25 675	14,8
Медь (т)	3 016	2 842	5 278	3 542	3 348	5 675
Цинк (т)	(8)	(7)	–	6 625	5 625	2 667
Итого			2 246			1 882

Ниже представлен географический анализ доходов по направлениям:

	Предприятия, продолжающие свою деятельность		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность	
	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Продажи на территории Российской Федерации	1 044	1 038	1 044	1 153
Продажи в Казахстан	655	338	655	338
Продажи в Восточную Азию	472	245	472	263
Продажи в Европу	70	85	75	128
Итого	2 241	1 706	2 246	1 882

Средства, отнесенные на счет выручки за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, включали выручку от продаж крупнейшим заказчиком Группы, чья доля в выручке превышала 10% от общей суммы и составила \$659 млн, \$439 млн, \$338 млн и \$266 млн соответственно (в 2018 году: \$490 млн, \$228 млн, \$203 млн и \$173 млн соответственно).

Группа получает доход главным образом от продажи золота и серебра в слитках, а также медного, золотого и серебряного концентрата и слитков Доре. Группа продает золото и серебро в слитках банкам в рамках долгосрочных договоров. Цена продажи в соответствии с договором устанавливается на основе спотовой цены Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (LBMA). Группа продает медный, цинковый, золотой и серебряный концентрат, а также слитки Доре на условиях определения окончательных цен на основе рыночных котировок в периоде, следующем за датой продажи.

Группа заключает соглашения о продаже слитков с предварительной оплатой, расчеты по которым 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 (IFRS) 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 2019 года Компания не получала авансовых платежей по данным договорам (по состоянию на 31 декабря 2018 года: \$100 млн). По состоянию на 31 декабря 2019 года контрактные обязательства по продажам концентрата составили \$5 млн и были отражены в качестве полученных авансовых платежей (по состоянию на 31 декабря 2018 года: отсутствовали).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

7. Выручка продолжение

Ниже представлен анализ потоков по продукции:

	Магадан \$ млн	Хабаровск \$ млн	Урал \$ млн	Казахстан \$ млн	Прекращенная деятельность \$ млн	Итого \$ млн
Год, закончившийся 31 декабря 2019 года						
Металлы в слитках	412	513	149	–	–	1 074
Концентрат	430	34	–	245	5	714
Слитки Доре	–	22	–	436	–	458
	842	569	149	681	5	2 246
Год, закончившийся 31 декабря 2018 года						
Металлы в слитках	362	563	134	–	115	1 174
Концентрат	363	12	–	107	61	543
Слитки Доре	–	–	–	165	–	165
	725	575	134	272	176	1 882

8. Себестоимость реализации

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Денежные операционные расходы				
Расходы на добычу (Примечание 9)	485	417	488	482
Расходы на переработку (Примечание 10)	359	314	360	349
Приобретение руды и концентратов у третьих сторон	59	66	59	78
Приобретение руды у связанных сторон (Примечание 33)	–	22	–	22
НДПИ	115	87	115	97
Итого денежные операционные расходы	1 018	906	1 022	1 028
Износ и истощение производственных активов (Примечание 11)	250	210	250	228
Расходы на рекультивацию	5	1	5	1
Итого издержки производства	1 273	1 117	1 277	1 257
Увеличение запасов металлопродукции	(98)	(174)	(98)	(187)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 22)	19	21	19	21
Снижение стоимости продукции, не относящейся к металлопродукции, до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 22)	(1)	4	(1)	2
Затраты, связанные с простоем производства, и сверхнормативные затраты	4	3	4	3
Итого	1 197	971	1 201	1 096

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, рассчитывался в виде процента от фактических продаж в течение отчетного периода.

Затраты, связанные с простоем производства, и сверхнормативные затраты представляют собой затраты, связанные с простоем 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 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Услуги	229	185	230	222
Заработная плата	132	122	133	133
Расходные материалы и запасные части	119	107	120	121
Прочие расходы	5	3	5	6
Итого (Примечание 8)	485	417	488	482

10. Расходы на переработку

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Расходные материалы и запасные части	155	143	155	159
Услуги	139	109	140	118
Заработная плата	63	60	63	70
Прочие расходы	2	2	2	2
Итого (Примечание 8)	359	314	360	349

11. Износ и истощение производственных активов

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Добыча	188	154	188	169
Переработка	62	56	62	59
Итого (Примечание 8)	250	210	250	228

Амортизация операционных активов не включает в себя амортизацию внеоборотных активов, включающую в себя 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 (Примечание 6), также не включают в себя суммы, которые были включены в нерезализованные остатки запасов металлопродукции.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

12. Общие, административные и коммерческие расходы

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Оплата труда	136	120	137	127
Услуги	8	14	8	16
Выплаты на основе акций (Примечание 32)	12	12	12	12
Амортизация	8	3	8	3
Прочее	17	15	17	17
Итого	181	164	182	175
<i>включая</i>				
Расходы горнодобывающих предприятий	78	69	79	80
Расходы головного офиса	103	95	103	95
Итого	181	164	182	175

13. Прочие чистые операционные расходы

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Списание затрат на геологоразведку и прав недропользования месторождения Личквас	–	–	–	24
Социальные выплаты	24	14	24	16
Расходы на геологоразведочные работы	19	12	19	13
Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне	11	11	11	11
Налоги, кроме налога на прибыль	11	13	11	13
Прочие расходы	3	(3)	3	(2)
Итого	68	47	68	75

ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» имеют право применять сниженную ставку налога на прибыль в размере 17% и сниженную ставку НДС (60% от стандартной ставки) по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации. В свою очередь, для получения данной налоговой льготы участники региональной свободной экономической зоны обязаны ежегодно инвестировать 50% от суммы, сэкономленной за счет уменьшения налоговых платежей, в Программу развития Особой экономической зоны. В 2019 году данные инвестиции составили \$11 млн (\$11 млн в 2018 году).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, затраты на геологоразведку включали в себя списания в размере \$9 млн, которые ранее были отнесены к активам, связанным с геологоразведкой и разработкой месторождений (в 2018 году: отсутствовали).

Операционный поток денежных средств по геологоразведочной деятельности составил \$10 млн (\$12 млн в 2018 году).

14. Вознаграждение персонала

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Заработная плата	313	278	314	303
Затраты на социальное обеспечение	71	68	71	72
Выплаты на основе акций	12	12	12	12
Итого затраты на выплату заработной платы	396	358	397	387
Сверка:				
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам капитализированные	(43)	(35)	(43)	(37)
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(15)	(30)	(15)	(32)
Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в себестоимость реализации	338	293	339	318

Средневзвешенное количество сотрудников в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, и в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, составило:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Магадан	4 023	4 048
Хабаровск	2 305	2 807
Казахстан	2 472	2 163
Армения	69	953
Урал	752	809
Якутия	478	412
Корпоративный и прочие	1 712	1 528
Итого	11 811	12 720
За вычетом предприятий, прекративших свою деятельность	69	1 539
Итого предприятия, продолжающие свою деятельность	11 742	11 181

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу раскрыта в Примечании 33.

15. Аудиторское вознаграждение

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Вознаграждение аудитору и его аффилированным лицам за аудит Годового отчета Компании		
Великобритания	0,35	0,36
За пределами Великобритании	0,74	0,72
Аудит дочерних организаций Компании	0,06	0,05
Итого расходы на аудит	1,15	1,13
Услуги по проведению полугодовой обзорной проверки финансовой отчетности	0,47	0,46
Итого расходы на аудит и полугодовую обзорную проверку	1,62	1,59
Прочие услуги	0,03	0,08
Итого неаудиторские услуги	0,03	0,08
Итого вознаграждение аудитору	1,65	1,67
Неаудиторские услуги в % от расходов на аудит и полугодовую обзорную проверку	2%	5%

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

16. Финансовые расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Процентные расходы по кредитам и займам	72	67
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде (Примечание 20)	3	–
Амортизация дисконта по экологическим обязательствам (Примечание 26)	4	3
Амортизация дисконта по обязательству по выплате условного вознаграждения (Примечание 29)	2	1
Итого	81	71

В 2018 и 2019 годах значительные финансовые расходы, связанные с предприятиями, прекратившими свою деятельность, отсутствовали.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, процентные расходы по кредитам и займам не включают в себя затраты по займам, которые включены в состав капитализированных затрат по займам в соответствующие активы в размере \$9 млн (\$11 млн в 2018 году). Данные суммы начислены с использованием ставки капитализации по общему портфелю займов в отношении накопленных расходов по таким активам в размере 4,26% (4,19% в 2018 году).

17. Налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль, признанная в составе прибылей и убытков, за периоды, закончившиеся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, следующая:

	Предприятия, продолжающие свою деятельность Год, закончившийся		Итого предприятия, продолжающие и прекратившие свою деятельность Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Текущий налог на прибыль	101	101	101	108
Отложенный налог на прибыль	34	(36)	34	(37)
Итого	135	65	135	71

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Прибыль до налога на прибыль	618	426
Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке 20%	124	85
Эффект от применения сниженной ставки налога в Особой экономической зоне и в Региональном инвестиционном проекте	(34)	(27)
Эффект от различных налоговых ставок для дочерних предприятий, ведущих деятельность в других юрисдикциях	5	7
Переоценка первоначальной доли в сделках по приобретению бизнеса	–	(8)
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	4	1
Непризнанные убытки за текущий год и списание убытков, признанных ранее	6	1
Процентные расходы, не принимаемые к вычету	14	14
Необлагаемые налогом консолидационные корректировки по выбытиям дочерних предприятий	3	3
Корректировки в отношении прошлых периодов	(1)	(5)
Прочий доход, не облагаемый налогом, и расходы, не принимаемые к учету	14	–
Итого расход по налогу на прибыль	135	71

Фактический расход по налогу на прибыль отличается от суммы, которая была бы определена путем применения установленной в Российской Федерации и Казахстане 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.

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%. ООО «Светлое» подпадает под налоговую льготу в качестве участника Регионального инвестиционного проекта и вправе применять ставку по налогу на прибыль 0% до 2021 года. ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат» вправе применять ставку по налогу на прибыль 0% до 2023 года и ставку 10% с 2024 по 2028 года.

Налоговые риски, признанные в налоге на прибыль

В отношении периодов, закончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, существенные риски не были определены как вероятные, и дополнительные резервы по ним не создавались. Руководство оценило общие налоговые риски, связанные с условными обязательствами (Примечание 28) (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы), приблизительно в \$99 млн в отношении неопределенных налоговых позиций (\$46 млн по состоянию на 31 декабря 2018 года), которые относятся к налогу на прибыль. Руководство не считает вероятным выплату существенных сумм налога в отношении данных рисков.

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 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Чистая курсовая прибыль/(убыток) от чистых инвестиций в иностранные предприятия		
Текущие налоговые расходы	5	(1)
Отложенные налоговые расходы	–	(1)
Итого налог на прибыль, включенный в состав прочего совокупного дохода	5	(2)

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 налогообложения.

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Отложенные налоговые обязательства	(196)	(152)
Отложенные налоговые активы	73	73
Итого	(123)	(79)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

17. Налог на прибыль продолжение

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

	Основные средства и прочие внеоборотные активы \$ млн	Торговая и прочая кредиторская задолженность \$ млн	Налоговые убытки \$ млн	Прочее \$ млн	Итого \$ млн
По состоянию на 1 января 2018 года	(159)	8	126	9	(16)
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	(5)	(3)	46	(1)	37
Приобретения (Примечание 4)	(124)	–	20	2	(102)
Выбытия (Примечание 4)	1	–	(2)	2	1
Реклассифицированные как активы, предназначенные для продажи (Примечание 5)	(2)	–	–	(5)	(7)
Начисления, признаваемые в прочем совокупном доходе	–	–	–	(1)	(1)
Пересчет в валюту представления отчетности	34	(1)	(23)	(1)	9
По состоянию на 31 декабря 2018 года	(255)	4	167	5	(79)
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	(5)	11	(40)	–	(34)
Реклассифицированные как активы, предназначенные для продажи (Примечание 5)	–	–	–	1	1
Пересчет в валюту представления отчетности	(21)	1	9	–	(11)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	(281)	16	136	6	(123)

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 \$136 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года (\$167 млн по состоянию на 31 декабря 2018 года) является высокой.

С 1 января 2019 года в соответствии с российским налоговым законодательством в части переноса убытков на будущие периоды сумма убытков, переносимых на будущие налоговые периоды, ограничена 50% от налогооблагаемой прибыли в течение налоговых периодов до 2021 года. С 2022 года ограничение будет снято, и в данном периоде станет возможным полное использование убытков, переносимых на будущие периоды, против налогооблагаемой прибыли, т.е. убытки, понесенные с 2007 года, 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 2019 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», ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие» и АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания». 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 восстановлению окружающей среды или снижения цен на драгоценные металлы.

В отношении \$112 млн (\$109 млн в 2018 году) отложенный налоговый актив признан не был, так как Группа не считает вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль, в отношении которой могут быть использованы налоговые убытки, будет доступна.

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 \$3363 млн (\$2459 млн в 2018 году).

18. Дивиденды

Дивиденды, признанные в течение годов, закончившихся 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, приведены ниже:

	Дивиденды				
	Центов на акцию	\$ млн	вычтены из акционерного капитала в	предложены в отношении года:	выплачены в
Итоговый дивиденд за 2017 год	30	136	2018	2017	май 2018
Промежуточный дивиденд за 2018 год	17	77	2018	2018	сентябрь 2018
Итоговый дивиденд за 2018 год	31	146	2019	2018	май 2019
Промежуточный дивиденд за 2019 год	20	94	2019	2019	сентябрь 2019
Специальный дивиденд за 2019 год	20	94	2020	2019	март 2020
Итоговый дивиденд за 2019 год	42	197	н/п	2019	н/п
Всего дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года			213	223	213
Всего дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года			240	385	240

19. Основные средства

	Активы, связанные с разработкой запасов \$ млн	Активы, связанные с разведкой запасов \$ млн	Горно-металлургические основные средства \$ млн	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству \$ млн	Незавершенное капитальное строительство \$ млн	Итого \$ млн
Первоначальная стоимость						
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	–	–	(47)	(2)	(12)	(61)
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды	–	–	2	–	(3)	(1)
Приобретено в ходе приобретения группы активов (повторное представление) (Примечание 4)	297	291	102	–	19	709
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 (повторное представление)	466	365	2 349	50	150	3 380
Приобретения	84	43	174	5	164	470
Ввод в эксплуатацию	(12)	(50)	111	10	(59)	–
Реклассифицированные как активы, предназначенные для продажи	–	(9)	–	(6)	–	(15)
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды	–	–	15	–	1	16
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	(5)	(4)	(177)	(2)	(2)	(190)
Пересчет в валюту представления отчетности	56	42	181	7	20	306
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	589	387	2 653	64	274	3 967

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

19. Основные средства продолжение

	Активы, связанные с разработкой запасов \$ млн	Активы, связанные с разведкой запасов \$ млн	Горно-металлургические основные средства \$ млн	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству \$ млн	Незавершенное капитальное строительство \$ млн	Итого \$ млн
Накопленная амортизация и обесценение						
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	–	–	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)
Изменения за период	–	–	(270)	(9)	–	(279)
Реклассифицированные как активы, предназначенные для продажи	–	–	–	4	–	4
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	–	–	175	1	–	176
Пересчет в валюту представления отчетности	–	–	(95)	(2)	–	(97)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	–	–	(1 124)	(33)	–	(1 157)
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2018 года (повторное представление)	466	365	1 415	23	150	2 419
31 декабря 2019 года	589	387	1 529	31	274	2 810

Балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2018 года была представлена повторно после финализации сделки по приобретению Амикана (Примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2019 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству и связанные с разведкой и разработкой активов, включали права на пользование недрами с остаточной балансовой стоимостью \$1258 млн (на 31 декабря 2018 года: \$1216 млн) и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью \$109 млн (на 31 декабря 2018 года: \$76 млн). Права Группы на разработку месторождений представлены активами, полученными в связи с приобретением дочерних компаний.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

20. Аренда

Изменения в активах в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2019 года \$ млн
Активы в форме права пользования	
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	31
Поступления	8
Амортизация за период	(4)
Выбытия	(9)
Накопленная амортизация выбывших активов	1
Пересчет в валюту представления отчетности	4
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	31

Наиболее существенные активы в форме права пользования относятся к договорам аренды офисных зданий.

Изменения в обязательствах по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2019 года \$ млн
Обязательства по аренде	
Остаток по состоянию на 1 января 2019 года	(31)
Новые договоры аренды	(8)
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	(3)
Выплаты арендных обязательств	6
Расторжение договоров аренды	8
Пересчет в валюту представления отчетности	(4)
Итого арендные обязательства	(32)
За минусом текущей доли арендных обязательств	(3)
Итого долгосрочные арендные обязательства	(29)

Группа не учитывает следующие договоры как активы в форме права пользования и обязательства по аренде и продолжает вести учет этих договоров аренды в качестве расходов по аренде:

- Договоры аренды с переменными платежами;
- Договоры аренды земельных участков для разведки или использования полезных ископаемых и аналогичных ресурсов;
- Краткосрочные договоры аренды, срок действия которых истекает в течение 12 месяцев с даты начала аренды;
- Договоры аренды активов с низкой стоимостью (не более \$5000).

Суммы, признанные в составе прибыли и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года \$ млн
Расходы по договорам аренды, не попадающим под действие МСФО (IFRS) 16	(2)
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	(3)
Амортизация активов в форме права пользования	(4)
Итого расходы по договорам аренды	(9)

21. Гудвилл

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Затраты и накопленный убыток от обесценения		
По состоянию на 1 января	15	18
Пересчет в валюту представления отчетности	1	(3)
По состоянию на 31 декабря	16	15
Майское	12	11
Дукат	4	4
Итого	16	15

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

21. Гудвил продолжение

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 RUB/US\$;
- 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. Никакие сценарии не приведут к обесценению признанного гудвила.

22. Материально-производственные запасы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года, повторное представление \$ млн
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении 12 месяцев		
Запасы добытой руды	78	75
Расходные материалы и запасные част	36	27
Итого долгосрочные материально-производственные запасы	114	102
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение следующих 12 месяцев		
Запасы добытой руды	214	174
Медный, золотой и серебряный концентрат	131	116
Незавершенное производство	75	55
Сплав Доре	10	14
Металл для аффинажа	12	9
Металл в слитках	1	1
Итого запасы металлопродукции	443	369
Расходные материалы и запасные части	201	168
Итого краткосрочные материально-производственные запасы	644	537

Списание запасов металлопродукции до чистой стоимости

Группа признала следующие списания запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации:

	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года			Год, закончившийся 31 декабря 2018 года
	Урал \$ млн	Магадан \$ млн	Всего по операционным сегментам \$ млн	
Запасы руды	–	(12)	(12)	(9)
Руда в штабелях КВ	(7)	(3)	(10)	(9)
Медный, золотой и серебряный концентрат	–	3	3	(3)
Итого	(7)	(12)	(19)	(21)

Ключевые допущения, использованные по состоянию на 31 декабря 2019 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 3). Для краткосрочных запасов металлопродукции применялись форвардные цены по состоянию на 31 декабря 2019 года: цены на золото и серебро составляли \$1540 за унцию (\$1300 в 2018 году) и \$18 за унцию (\$16 в 2018 году) соответственно.

Вышеперечисленные списания не включают обесценение руды Золота Ирбычана, которое было отражено как снижение стоимости активов, предназначенных для продажи, до их справедливой стоимости (Примечание 5).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, Группа также признала прошлые восстановления списанных расходных материалов и запасных частей на сумму \$1 млн (\$2 млн за год, закончившийся 31 декабря 2018 года).

По состоянию на 31 декабря 2019 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила \$44 млн (по состоянию на 31 декабря 2018 года: \$99 млн).

23. Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Дебиторская задолженность от продаж медного, золотого и серебряного концентратов на условиях предварительного ценообразования	25	60
Прочая задолженность	16	22
За вычетом: резервы по безнадежным долгам	(2)	(3)
Итого торговая и прочая задолженность	39	79
Акции Chaarat	7	–
Краткосрочные займы, предоставленные третьим лицам	2	2
Итого прочие краткосрочные финансовые инструменты	9	2
Итого	48	81

На 31 декабря 2019 года средний срок погашения дебиторской задолженности по продажам медного, золотого и серебряного концентрата составлял 13 дней (в 2018 году: 22 дня). 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 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Банковские депозиты – в долларах США	179	361
– в прочих валютах	16	7
Текущие счета в банках – в долларах США	55	1
– в прочих валютах	3	10
Итого	253	379

По состоянию на 31 декабря 2019 года банковские депозиты в основном представлены депозитами, деноминированными в долларах США, на которые начислялись проценты по ставке 1,31% годовых и депозитами до востребования, деноминированными в казахстанских тенге, на которые начислялись проценты по ставке 7,52% годовых (в 2018 году: 3% годовых для депозитов, деноминированных в долларах США, и 5% годовых для депозитов до востребования, деноминированных в казахстанских тенге).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

25. Кредиты и займы

Кредиты и займы по амортизированной стоимости:

Тип ставки	Фактическая процентная ставка на		31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года	Кратко-срочные \$ млн	Долго-срочные \$ млн	Итого \$ млн	Кратко-срочные \$ млн	Долго-срочные \$ млн	Итого млн
Обеспеченные займы, полученные от третьих сторон								
Деноминированные в долларах США плавающая	3,61%	н/п	–	75	75	–	–	–
Деноминированные в долларах США фиксированная	4,00%	4,00%	136	236	372	64	372	436
Итого			136	311	447	64	372	436
Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон								
Деноминированные в долларах США плавающая	3,48%	4,35%	26	350	376	11	940	951
Деноминированные в долларах США фиксированная	4,25%	4,56%	52	849	901	34	470	504
Деноминированные в евро фиксированная	2,85%	2,85%	–	8	8	8	–	8
Итого			78	1 207	1 285	53	1 410	1 463
			214	1 518	1 732	117	1 782	1 899

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 США. Обеспечение, если имеется, предоставляется в форме залога выручки по определенным договорам купли-продажи.

Изменения в кредитах и займах приведены ниже:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
По состоянию на 1 января	1 899	1 456
Полученные кредиты и займы	1 244	1 697
Приобретенные кредиты займы	–	26
Выбывшие кредиты и займы	–	(25)
Погашение кредитов и займов	(1 410)	(1 254)
Чистые отрицательные курсовые разницы	(61)	(110)
Пересчет в валюту представления отчетности	61	110
Амортизация комиссии за организацию финансирования	(1)	(1)
По состоянию на 31 декабря	1 732	1 899

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы имеются неиспользованные кредитные линии на сумму \$1904 млн (\$1119 млн по состоянию на 31 декабря 2018 года), \$1079 млн из которых представляют собой кредитные линии с подтвержденным обязательством выдачи (\$1069 млн по состоянию на 31 декабря 2018 года). В 2019 и 2018 годах Группа выполняла свои долговые обязательства.

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Год, закончившийся, 31 декабря 2019 года	–	117
31 декабря 2020 года	214	263
31 декабря 2021 года	241	500
31 декабря 2022 года	241	446
31 декабря 2023 года	257	469
31 декабря 2024 года	279	104
31 декабря 2025 года	–	–
31 декабря 2026 года	125	–
31 декабря 2027 года	125	–
31 декабря 2028 года	125	–
31 декабря 2029 года	125	–
Итого	1 732	1 899

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:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
По состоянию на 1 января	32	39
Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 13)	(2)	(1)
Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации, признаваемые в основных средствах (Примечание 19)	16	(1)
Расходы на рекультивацию	5	1
Амортизация дисконта	4	3
Реклассифицировано в прекращенную деятельность	(1)	(1)
Приобретено в ходе сделок по объединению бизнеса (Примечание 4)	–	2
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 4)	–	(4)
Эффект от пересчета валют	3	(6)
По состоянию на 31 декабря	57	32

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ставки дисконтирования	5,21%–8,1%	7,23%–10,68%
Ставки инфляции	2%–6%	2%–4,6%
Предполагаемые даты вывода рудника из эксплуатации	1–30 лет	1–34 года

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

Применяемые ставки дисконтирования определены на основании ставок государственных облигаций России и Казахстана. Предполагаемые даты вывода рудника из эксплуатации соответствуют моделям сроков эксплуатации рудников и соответствующих требований лицензий на добычу.

27. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Торговая кредиторская задолженность	73	72
Начисленные обязательства	49	39
Обязательства по оплате труда	14	12
Резерв по инвестициям в Особую экономическую зону (Примечание 13)	12	11
Прочая кредиторская задолженность	5	12
Итого	153	146

В 2019 году средний период погашения обязательств по кредиторской задолженности составил 30 дней (в 2018 году: 28 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

28. Условные финансовые обязательства

Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2019 года заложенные в бюджет обязательства Группы по капитальным затратам составили \$152 млн (в 2018 году: \$87 млн).

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 2019 года, Группа выплатила \$5 млн в рамках программы (\$2 млн в 2018 году), а общие обязательства по социальным затратам по состоянию на 31 декабря 2019 года составили \$18 млн (\$26 млн в 2018 году) и были распределены следующим образом:

	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
В течение первого года	5	2
От одного до пяти лет	13	20
В последующие годы	–	4
Итого	18	26

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.

Условные факты хозяйственной деятельности

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 2019 и 2018 годов Группа участвовала в судебных разбирательствах в России. Руководство определило совокупный объем риска (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) в размере \$100 млн в отношении условных обязательств (\$47 млн в 2018 году), включая \$99 млн в отношении налога на прибыль (\$46 млн в 2018 году).

29. Учет по справедливой стоимости

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по трем 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 наблюдаются 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 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

	31 декабря 2019 года			
	Уровень 1 \$ млн	Уровень 2 \$ млн	Уровень 3 \$ млн	Итого \$ млн
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	–	25	–	25
Акции Chaarat	7	–	–	7
Условные обязательства по выплате вознаграждения	–	–	(66)	(66)
	7	25	(66)	(34)

	31 декабря 2018 года			
	Уровень 1 \$ млн	Уровень 2 \$ млн	Уровень 3 \$ млн	Итого \$ млн
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	–	60	–	60
Условные обязательства по выплате вознаграждения	–	–	(54)	(54)
	–	60	(54)	6

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 2019 года, составила \$1482 млн (\$1660 млн в 2018 году), а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2019 года составила \$1732 млн (\$1899 млн в 2018 году) (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 2019 года:

	31 декабря 2019 года					31 декабря 2018 года
	Омолон \$ млн	Капан \$ млн	Комаровское \$ млн	Прогноз \$ млн	Итого \$ млн	Итого \$ млн
На начало отчетного периода	11	8	21	14	54	62
Прирост (Примечание 4)	–	–	–	–	–	14
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в Отчете о прибылях и убытках	2	(2)	22	1	23	(7)
Амортизация дисконта (Примечание 16)	1	–	–	1	2	1
Исполнение через выпуск акций (Примечание 31)	–	–	–	–	–	(10)
Денежные расчеты	(3)	(6)	(4)	–	(13)	(6)
Итого условное вознаграждение	11	–	39	16	66	54
За минусом текущей доли обязательств по выплате вознаграждения	(5)	–	(2)	–	(7)	(5)
Итого долгосрочное условное обязательство по выплате вознаграждения	6	–	37	16	59	49

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

29. Учет по справедливой стоимости продолжение

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 2019 года, составила \$11 млн, включая текущую часть задолженности в сумме \$5 млн.

Капан

В 2016 году 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. По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения оценена в \$8 млн, включая текущую часть в размере \$1 млн. В январе 2019 года после продажи месторождения Капан (Примечание 4) Группа достигла соглашения с Dundee Precious Metals о прекращении действия роялти посредством выкупа за \$6 млн в виде денежных средств.

Комаровское

В 2016 году 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 (см. ниже). По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость условного вознаграждения оценена в \$39 млн.

Прогноз

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа завершила приобретение серебряного месторождения Прогноз. Переданное вознаграждение включало два условных обязательства. Первое условное обязательство заключается в выплате роялти с чистого дохода (NSR) в размере 2–4%, в зависимости от ставки НДСПИ, установленной для компании действующим законодательством в момент, когда актив будет введен в промышленную эксплуатацию, и уплачивается пропорционально приобретенной доле в 45%. Согласно условиям соглашения размер роялти находится в пределах, определяемых по прогрессивной шкале в зависимости от цены на серебро. Справедливая стоимость условного обязательства определяется с использованием модели оценки на основании ожидаемого объема производства серебра, а также прогнозируемых в долгосрочной перспективе цен на серебро.

Второе условное обязательство, уплачиваемое пропорционально приобретенной доле в 50%, заключается в выплате роялти с чистого дохода (NSR) в размере 0,5%–2,5%, при этом сумма роялти не должна превышать \$40 млн. Роялти будет выплачено, только если цена серебра составит \$19 за унцию или выше, при этом фактический размер роялти находится в пределах, определяемых по прогрессивной шкале в зависимости от цены на серебро. Справедливая стоимость данного условного обязательства определяется схожим образом, с использованием модели оценки на основании ожидаемого объема производства серебра и указанных выше цен на металл. С целью оценки будущих доходов Прогноза для расчета данного условного обязательства применяется модель Монте-Карло, которая моделирует будущий объем производства и цены на серебро.

По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость общего условного вознаграждения за Прогноз составила \$16 млн.

Допущения, использованные при оценке Омолона и Прогноза, соответствуют допущениям, использованным при расчете чистой цены реализации запасов металлопродукции, таким как долгосрочные цены на металлы и ставка дисконтирования. Расчетные объемы производства основаны на планах эксплуатации месторождений и утверждаются руководством в рамках процесса долгосрочного планирования.

Допущения, используемые в модели Монте-Карло

Модель Монте-Карло для обязательств по выплате условного вознаграждения применялась с использованием следующих данных:

- Волатильность цены золота: 16,30%
- Волатильность цены серебра: 30,63%
- Средняя цена золота за квартал, предшествующий дате оценки, за унцию: \$1482
- Средняя цена серебра за квартал, предшествующий дате оценки, за унцию: \$17,32

Руководство полагает, что возможные изменения использованных для оценки допущений не окажут существенного влияния на финансовую отчетность в части условного обязательства по выплате вознаграждения.

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 (кредиты и займы, 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.

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 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Финансовые активы		
Финансовые активы категории ОССЧПУ		
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования (Примечание 23)	25	60
Акции Chaarat	7	–
Займы и дебиторская задолженность, включая денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 24)	253	379
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 23)	16	21
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность	10	6
Итого финансовые активы	311	466
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства категории ОССЧПУ		
Условное обязательство по выплате вознаграждения (Примечание 29)	66	54
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы (Примечание 25)	1 732	1 899
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 27)	89	87
Итого финансовые обязательства	1 887	2 040

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:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

30. Управление рисками продолжение

Статья консолидированного баланса	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	25	60

Статья прибыли или убытка в отчете о прибылях и убытках	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	2	5

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 2019 и 2018 годов представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Доллар	253	356	697	792
Евро	–	–	10	9
Итого	253	356	707	801

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 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Прибыли или убытки (рубли к доллару)	(26)	(24)
Прибыли или убытки (казахстанский тенге к доллару)	(19)	(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 LMBA или LME. Пересчет сделок по итоговой цене обычно происходит в следующем месяце.

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 2019 года, уменьшилась/увеличилась бы на \$6 млн (\$7 млн в 2018 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 2019 и 2018 годов торговая дебиторская задолженность включает операции по продаже медного, 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.

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 2019 года составили \$253 млн (\$379 млн в 2018 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

30. Управление рисками продолжение

Ниже представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2019 года				
	Менее 3 месяцев \$ млн	3–12 месяцев \$ млн	1–5 лет \$ млн	Более 5 лет \$ млн	Итого \$ млн
Кредиты и займы	68	216	1 106	639	2 029
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	89	1	–	–	90
Условное обязательство по выплате вознаграждения (Примечание 30)	4	3	45	28	80
Обязательства по аренде (Примечание 20)	1	4	22	20	47
Итого	162	224	1 173	687	2 246

	31 декабря 2018 года				
	Менее 3 месяцев \$ млн	3–12 месяцев \$ млн	1–5 лет \$ млн	Более 5 лет \$ млн	Итого \$ млн
Кредиты и займы	34	169	1 866	107	2 176
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	64	23	–	–	87
Условное обязательство по выплате вознаграждения (Примечание 30)	2	6	26	34	68
Итого	100	198	1 892	141	2 331

31. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль

По состоянию на 31 декабря 2019 года выпущенный акционерный капитал Компании состоял из 470 188 201 обыкновенной акции без номинальной стоимости, каждая из которых предоставляет один голос (по состоянию 31 декабря 2018 года – 469 368 309). У Компании отсутствуют собственные обыкновенные акции, выкупленные у акционеров (в 2018 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
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 программой поощрения сотрудников	1 001 365	9
По состоянию на 31 декабря 2018 года	469 368 309	2 414
Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций и Долгосрочной программой поощрения сотрудников	819 892	10
По состоянию на 31 декабря 2019 года	470 188 201	2 424

Сумма прибыли, подлежащая распределению акционерам, рассчитывается на основании доступных денежных средств Компании согласно законодательству острова Джерси. Согласно региональным стандартам бухгалтерского учета, Группа имеет накопленную нераспределенную прибыль в размере около \$3,4 млрд (\$2,5 млрд в 2018 году), которая, при условии отсутствия ограничений, может быть использована для выплаты ожидаемых дивидендов Группы в течение нескольких лет, после выплаты применимых налогов. Директора считают, что Компания располагает свободными денежными средствами для выплаты будущих дивидендов на протяжении нескольких лет.

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 разводнения соответственно. Расчет средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	469 926 157	449 016 966
Разводняющий эффект выплат на основе акций	6 475 641	1 497 087
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения	476 401 798	450 514 053

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, корректировок прибыли для целей расчета разводненной прибыли на акцию не требовалось (в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2019 года вознаграждения по Долгосрочной программе поощрения сотрудников (LTIP) представлены выданными в рамках всех траншей опционами, 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 2018 года: опционы по программе LTIP, выданные в рамках траншей за 2014–2016 годы, являются разводняющими, так как они являлись вероятными к исполнению на отчетную дату).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 года, расходы на выплаты на основе акций составили \$12 млн, включая \$2 млн, которые относятся к отложенному бонусу в виде акций (за 2018 год: \$12 млн и \$1 млн 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 нереализованным опционам, приведена в таблице ниже:

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года	
	Количество выданных опционов акции	Ожидаемый амортизационный период года	Непризнанные расходы по выплатам на основе акций \$ млн	Ожидаемый амортизационный период года	Непризнанные расходы по выплатам на основе акций \$ млн
Транш 2015 года	2 636 366	–	–	0,3	1
Транш 2016 года	2 039 787	0,3	1	1,3	3
Транш 2017 года	2 070 002	1,3	4	2,3	8
Транш 2018 года	2 549 754	2,3	6	3,3	9
Транш 2019 года	2 831 753	3,3	10	н/п	н/п
			21		21

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, было выпущено общее количество 819 892 акций, относящихся к отложенному бонусу в виде акций и к реализации долгосрочной программы поощрения сотрудников (в 2018 году: было выпущено 1 001 365 акций, относящихся к отложенному бонусу в виде акций и к реализации долгосрочной программы поощрения сотрудников). Допущения, использованные при расчете, и справедливая стоимость одного вознаграждения, рассчитанная на основе данных допущений, приведены в таблице ниже:

	Транш 2015 года	Транш 2016 года	Транш 2017 года	Транш 2018 года	Транш 2019 года
Безрисковая процентная ставка	1,17%	1,11%	1,60%	2,49%	2,32%
Ожидаемая волатильность	43,70%	42,05%	41,65%	34,03%	33,87%
Постоянная корреляция	30,86%	32,32%	34,49%	33,70%	39,54%
Ожидаемый срок, года	4	4	4	4	4
Цена акции на дату выдачи (доллар)	8,2	10,3	13,3	10,2	11,0
Справедливая стоимость одного вознаграждения (доллар)	3,8	4,6	6,9	4,0	4,3

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

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.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, у Группы отсутствуют значительные непогашенные взаиморасчеты со связанными сторонами. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, сделки со связанными сторонами представлены покупкой руды в размере \$22 млн у объектов финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, и продажей техники и оборудования совместным предприятиям в размере \$15 млн.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года доля в неконтролирующей доле в ГРК Амикан, составляющая \$7 млн, принадлежала связанной стороне (по состоянию на 31 декабря 2018 года: \$5 млн).

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года \$ млн	31 декабря 2018 года \$ млн
Выплаты на основе акций	3	3
Краткосрочные выплаты членам Совета директоров	2	2
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	3	3
	8	8

34. Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2019 года \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2018 года \$ млн
	Прибыль до налогообложения	618
Поправки на:		
Расходы на амортизацию, признанные в отчете о совокупном доходе	243	186
Списание геологоразведочных активов и объектов незавершенного строительства	19	24
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	22	21
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	22	(1)
Выплаты на основе акций	12, 32	12
Финансовые расходы	16	81
Финансовые доходы		(7)
Затраты на восстановление окружающей среды		5
Изменения условных обязательств по выплате вознаграждения	29	23
Доля в убытке ассоциированных и совместных предприятий		–
Чистые курсовые разницы		36
Переоценка первоначальной доли в сделках по объединению бизнеса		–
Чистый убыток от выбытия дочерних предприятий		16
Списание активов, предназначенных для продажи		28
Прочие неденежные расходы		4
	1 086	785
Изменения оборотного капитала		
Увеличение материально-производственных запасов	(81)	(150)
Увеличение дебиторской задолженности по НДС	(45)	(19)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(54)	(24)
Увеличение предоплаты поставщикам	(12)	(34)
(Уменьшение)/увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	(16)	134
Увеличение задолженности по прочим налогам	–	3
	878	695
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		
Уплаченные проценты	(81)	(74)
Полученные проценты	6	4
Уплаченный налог на прибыль	(107)	(112)
	696	513
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		

В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, существенные неденежные операции отсутствовали, за исключением выплат на основе акций (в 2018 году: выпуск 38 251 464 акций для нескольких сделок по объединению бизнеса и прочих сделок).

Денежный поток, связанный с геологоразведочной деятельностью, составил за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, \$39 млн (\$43 млн в 2018 году). В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, капитальные затраты по новым проектам по увеличению производительности составили \$246 млн (\$146 млн в 2018 году).

35. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не произошло.