

Финансовая отчетность

Аудиторское заключение независимого аудитора 120

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибылях и убытках 124
Консолидированный отчет о совокупном доходе 124
Консолидированный отчет о финансовом состоянии 125
Консолидированный отчет о движении денежных средств 126
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале 127

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения 128
2. Основные принципы учетной политики 130
3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках 139
4. Приобретения и выбытия 142
5. Информация по отчетным сегментам 143
6. Выручка 145
7. Себестоимость реализации 146
8. Расходы на добычу 146
9. Расходы на переработку 146
10. Износ и амортизация производственных активов 146
11. Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы 147
12. Прочие операционные расходы, нетто 147
13. Вознаграждение персонала 147
14. Аудиторское вознаграждение 148
15. Финансовые расходы 148
16. Налог на прибыль 148
17. Обесценение внеоборотных активов 150
18. Основные средства 150
19. Аренда 151
20. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия 152
21. Материально-производственные запасы 153
22. Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы 154
23. Кредиты и займы 154
24. Обязательства по восстановлению окружающей среды 155
25. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства 155
26. Условные финансовые обязательства 156
27. Финансовые инструменты 156
28. Управление рисками 158
29. Выпущенный капитал 160
30. Связанные стороны 161
31. Дополнительная информация о движении денежных средств 162
32. События после отчетной даты 164
33. Дополнительная финансовая информация о продаже российских активов (неаудированные данные) 165

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Polymetal International plc

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Polymetal International plc и его дочерних компаний («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2023 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основания для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, а также Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ»), и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями а также Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

1. Определение единицы, генерирующей денежные средства («ЕГДС»), для Амурского ГМК, и его оценка на предмет обесценения

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита Как указано в примечаниях 3 и 17 к консолидированной финансовой отчетности, Группа пересмотрела ЕГДС и провела соответствующую проверку ЕГДС на предмет обесценения на Амурском ГМК. Пересмотр ЕГДС был обусловлен обновленным производственным планом Амурского ГМК, который предполагает продолжительное использование технологического оборудования актива для переработки концентрата Кызыла после предстоящей продажи АО «Полиметалл», а также концентрата, произведенного на Ведуге, совместном предприятии Группы. Было определено, что по состоянию на 31 декабря 2023 года Амурский ГМК представлял собой отдельную ЕГДС, и по нему было признано обесценение в размере 165 млн. долл. США. Анализ ЕГДС и проведение оценки на предмет обесценения предполагают значительный уровень допущений руководства и, как правило, представляют собой сложный и субъективный процесс. Возмещаемая стоимость Амурского ГМК особенно чувствительна к ключевым макроэкономическим допущениям, включая прогноз цен на металлы и ставку дисконтирования. Кроме того, оценка прогнозируемых операционных и капитальных затрат была сложным процессом и требовала комплексного профессионального суждения.

Что было сделано в ходе аудита В рамках аудита мы:

- получили представление о разработке и внедрении контрольных процедур в отношении анализа ЕГДС и оценки обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»;
- получили понимание коммерческого обоснования и намерений руководства, которые привели к пересмотру руководством определения ЕГДС для Амурского ГМК;
- проверили анализ, проведенный руководством в отношении определения ЕГДС, на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 36;
- привлекли специалистов по оценке с целью анализа методологии оценки обесценения и ключевых исходных допущений, используемых в модели чистой приведенной стоимости, в том числе прогнозных цен на металлы, ставки дисконтирования, производственного профиля, капитальных и операционных затрат, путем выработки разумных независимых интервалов для указанных допущений, а также их сравнения с информацией из внешних источников, где применимо;
- мы оценили точность и полноту информации, раскрытой в консолидированной финансовой отчетности Группы, на соответствие применимым требованиям МСФО.

В результате проведенных аудиторских процедур мы убедились в том, что определение ЕГДС для Амурского ГМК, расчет суммы обесценения, а также соответствующее раскрытие информации выполнены надлежащим образом.

2. Учет отчуждения контролирующей доли в ООО ГРК «Амикан» (Ведуга) и соглашение о совместной деятельности

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита Как указано в примечаниях 3 и 4 к консолидированной финансовой отчетности, в сентябре 2023 года в результате заключения ряда сделок Группы утратила контроль над ООО ГРК «Амикан» (далее – Амикан), владельцем лицензии на месторождение Ведуга. На текущий момент Группа владеет 49,9% капитала в Амикане, а 50,1% в предприятии принадлежит несвязанной стороне. АО «Полиметалл» также заключило несколько корпоративных соглашений с новым партнером в части совместного финансирования проекта Ведуга и корпоративного управления им. Группа пришла к выводу, что стороны соглашения о совместной деятельности осуществляют совместный контроль над Амиканом. Сделка положительно повлияла на перспективы проекта Ведуга, что привело к восстановлению ранее признанного убытка от обесценения в размере 68 млн. долл. США. Принимая во внимание значительный уровень суждений, ключевой вопрос аудита состоял в надлежащем учете соглашения о совместной деятельности, оценке справедливой стоимости активов и обязательств на дату отчуждения и обоснованности восстановления убытка от обесценения.

Что было сделано в ходе аудита В рамках аудита мы:

- получили представление о разработке и внедрении контрольных процедур в отношении учета значительных корпоративных сделок;
- критически оценили, находится ли Амикан под совместным или единоличным контролем согласно текущей структуре владения и корпоративным соглашениям и соответствуют ли данные соглашения критериям совместной деятельности или совместного предприятия;
- оценили уместность индикаторов убытка от обесценения;
- проверили и критически оценили ключевые допущения и источники информации, используемые руководством при расчете возмещаемой суммы по Амикану;
- критически проанализировали определение балансовой стоимости активов и обязательств Амикана на дату выбытия;
- рассмотрели и оценили раскрытие соответствующей информации в консолидированной финансовой отчетности.

В результате проведенных аудиторских процедур мы убедились в том, что учет сделки, включая восстановление убытка от обесценения, а также раскрытие соответствующей информации выполнены надлежащим образом.

Прочая информация

Директора отвечают за прочую информацию, содержащуюся в годовом отчете, которая не включает в себя консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Прочие сведения – дополнительная финансовая информация

Директора несут ответственность за подготовку информации, отдельно раскрытой в качестве дополнительной финансовой информации в примечании 33. Указанная информация представлена для целей дополнительного анализа и не является неотъемлемой частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовленной в соответствии с МСФО. Данная информация не была включена в объем аудиторских процедур, выполненных в ходе нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, и, соответственно, мы не выражаем мнение о ней в какой-либо форме.

Ответственность директоров

Директора несут ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности директора несут ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Наталья Головкина

(ОРНЗ № 21906100034),

Руководитель задания,

Лицо, уполномоченное генеральным директором

на подписание аудиторского заключения от имени

АО ДРТ (ОРНЗ № 12006020384), действующее

на основании доверенности от 20/07/2022

14 марта 2024 года



Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Выручка	6	3 025	2 801
Себестоимость реализации	7	(1 459)	(1 690)
Валовая прибыль		1 566	1 111
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	11	(274)	(311)
Прочие операционные расходы, нетто	12	(117)	(142)
Убыток от обесценения долгосрочных активов	17	(126)	(825)
Доля в убытке совместных предприятий	20	(2)	-
Операционная прибыль / (убыток)		1 047	(167)
Чистый убыток от курсовых разниц		(174)	(32)
Прибыль / (убыток) от выбытия дочерних предприятий	4	113	(2)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	27	(8)	(20)
Финансовые расходы	15	(162)	(119)
Финансовые доходы		27	8
Прибыль / (убыток) до налогообложения		843	(332)
Налог на прибыль	16	(315)	44
Прибыль / (убыток) за год		528	(288)
Прибыль / (убыток) за год, принадлежащая акционерам материнской компании		528	(288)
		528	(288)
Прибыль / (убыток) на акцию, \$			
Базовая	29	1,11	(0,61)
Разводненная	29	1,11	(0,61)

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Прибыль / (убыток) за год		528	(288)
Общий совокупный (убыток) / доход, за вычетом налога на прибыль		(528)	338
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Курсовые разницы от пересчета операций из функциональной валюты в валюту представления		17	-
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
(Убыток) / прибыль от изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования	27	(8)	16
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		(592)	365
Курсовые разницы от внутригрупповых займов, образующих чистые инвестиции в зарубежную деятельность, за вычетом налога на прибыль		55	(43)
Итого совокупный доход за год		-	50
Итого совокупный доход за год, принадлежащий акционерам материнской компании		-	50

Консолидированный отчет о финансовом состоянии

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Активы			
Основные средства	18	2 998	3 392
Активы в форме права пользования	19	76	131
Гудвилл		11	14
Инвестиции в совместные и зависимые предприятия	20	129	13
Долгосрочная дебиторская задолженность	22	107	31
Прочие долгосрочные финансовые активы	22	9	24
Отложенные налоговые активы	16	192	142
Долгосрочные материально-производственные запасы	21	115	133
Итого долгосрочные активы		3 637	3 880
Краткосрочные материально-производственные запасы	21	1 178	1 057
Предоплаты поставщикам		180	185
Авансовые платежи по налогу на прибыль		46	64
Дебиторская задолженность по НДС		131	148
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	261	103
Прочие финансовые активы категории ОССЧПУ	22	5	10
Денежные средства и их эквиваленты	31	842	633
Итого краткосрочные активы		2 643	2 200
Итого активы		6 280	6 080
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные кредиты и займы	23	(1 005)	(514)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	25	(240)	(270)
Задолженность по налогу на прибыль		(20)	(11)
Задолженность по прочим налогам		(81)	(68)
Текущая часть условных обязательств по выплате вознаграждения	27	(15)	(9)
Краткосрочные обязательства по аренде	31	(18)	(25)
Итого краткосрочные обязательства		(1 379)	(897)
Долгосрочные кредиты и займы	23	(2 220)	(2 512)
Условные и отложенные обязательства по выплате вознаграждения	27	(29)	(112)
Отложенные налоговые обязательства	16	(252)	(107)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	24	(69)	(76)
Долгосрочные обязательства по аренде	31	(52)	(106)
Прочие долгосрочные обязательства		(26)	(28)
Итого долгосрочные обязательства		(2 648)	(2 941)
Итого обязательства		(4 027)	(3 838)
Чистые активы		2 253	2 242
Выпущенный капитал	29	-	2 450
Уставный капитал	29	14	-
Добавочный капитал	29	2 436	-
Резерв по выплатам на основе акций		33	35
Резерв хеджирования денежных потоков		8	16
Резерв по пересчету в валюту представления		(2 063)	(1 543)
Нераспределенная прибыль		1 825	1 284
Итого капитал		2 253	2 242
Итого обязательства и акционерный капитал		(6 280)	(6 080)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	31	575	206
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(679)	(794)
Денежные (расходы) / поступления, связанные с приобретением активов	4	(24)	123
Чистые поступления денежных средств от выбытия дочерних предприятий	4	21	5
Выданные займы		(60)	(19)
Возврат ранее выданных займов		29	3
Полученное условное вознаграждение		7	3
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(706)	(679)
Денежные потоки по финансовой деятельности			
Поступление заемных средств	31	1 324	3 885
Погашение кредитов и займов	31	(944)	(3 029)
Погашение обязательств по операционной аренде	31	(21)	(18)
Приобретение неконтролирующей доли		–	(24)
Погашение условных обязательств по приобретению активов	31	–	(27)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		359	787
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		228	314
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	31	633	417
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(19)	(98)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	31	842	633

Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале

	Примечания	Объявленный акционерный капитал \$ млн	Уставный капитал \$ млн	Добавочный капитал \$ млн	Резерв по выплатам на основе акций \$ млн	Резерв хеджирования денежных потоков \$ млн	Резерв по пересчету в валюту представления \$ млн	Нераспределенная прибыль \$ млн	Итого капитал \$ млн
По состоянию на 1 января 2022 года									
Убыток за год		–	–	–	–	–	–	(288)	(288)
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		–	–	–	–	16	322	–	338
Итого совокупный доход / (убыток)		–	–	–	–	16	322	(288)	50
Вознаграждение на основе акций		–	–	–	13	–	–	–	13
Приобретение неконтролирующей доли		–	–	–	–	–	–	(24)	(24)
Перевод в нераспределенную прибыль		–	–	–	(9)	–	–	9	–
По состоянию на 31 декабря 2022 года		2 450	–	–	35	16	(1 543)	1 284	2 242
Прибыль за год		–	–	–	–	–	–	528	528
Общий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль		–	–	–	–	(8)	(520)	–	(528)
Итого совокупный (убыток) / доход		–	–	–	–	(8)	(520)	528	–
Редомициляция в МФЦА	29	(2 450)	14	2 436	–	–	–	–	–
Вознаграждение на основе акций		–	–	–	11	–	–	–	11
Перевод в нераспределенную прибыль		–	–	–	(13)	–	–	13	–
По состоянию на 31 декабря 2023 года		–	14	2 436	33	8	(2 063)	1 825	2 253

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения

Корпоративная информация

Polymetal International plc (далее – «Компания») – это ведущая группа компаний по добыче золота и серебра в Казахстане и России.

Polymetal International plc является головной материнской компанией Группы. Компания была образована 29 июля 2010 года в форме публичной компании с ограниченной ответственностью согласно Закону о компаниях (о. Джерси). 8 августа 2023 года Компания завершила редомициляцию с о. Джерси в Международный финансовый центр «Астана» (МФЦА) в Республике Казахстан. Акции Компании котируются на Бирже МФЦА (AIX), которая теперь является основной фондовой биржей Компании, а также на Московской фондовой бирже. Компания провела делистинг с Лондонской фондовой биржи 28 августа 2023 года.

19 мая 2023 года в соответствии с исполнительным указом 14024 за осуществление деятельности в металлургическом и горнодобывающем секторах российской экономики, Государственным департаментом США были введены санкции против АО «Полиметалл», холдинговой компании активов Группы, расположенных на территории Российской Федерации, и ее дочерних предприятий. В связи с этим Совет директоров учредил Специальный комитет, состоящий из независимых директоров без исполнительных полномочий. Комитет занимается вопросами обеспечения полного и всестороннего соблюдения санкционного режима. В отношении Компании и ее дочерних предприятий, зарегистрированных за пределами России, блокирующие санкции не вводились.

В свете произошедших событий и в целях сохранения акционерной стоимости и снижения рисков текущей деятельности Совет директоров и Специальный комитет провели стратегическую оценку всех доступных для Компании опций по прекращению владения АО «Полиметалл» и его дочерними организациями.

Исходя из обстоятельств по состоянию на 31 декабря 2023 года Группа установила, что АО «Полиметалл» и его дочерние предприятия не соответствуют определению выбывающей группы согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

В феврале 2024 года Группа заключила соглашения для выхода из российских активов путем продажи 100% акций АО «Полиметалл» третьей стороне, АО «Мангазета Плюс», как указано в примечании 32. 16 февраля 2024 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США подтвердило, что не будет вводить санкции в отношении лиц, не являющихся гражданами или юридическими лицами США, в том числе Polymetal International plc, из-за их участия в данной сделке или помощи в ее организации. Сделка была завершена 7 марта 2024 года после одобрения акционерами и получения всех необходимых регуляторных разрешений.

Непрерывность деятельности

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем Группа учитывала основные риски и неопределенности, свое финансовое положение, источники денежных потоков, ожидаемые результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступные кредитные средства, свои ожидания по соответствию условиям кредитных договоров, планы и обязательства по капитальным вложениям.

Также при оценке способности Группы продолжать деятельности в обозримом будущем были приняты во внимание санкции, введенные Государственным департаментом США в отношении АО «Полиметалл», дочерней компании Группы, зарегистрированной в Российской Федерации, и плановая продажа российских активов в марте 2024 года, как было указано выше. Группа полагает, что данные события не оказали существенного влияния на ликвидность Группы и ее способность финансировать обязательства.

7 марта 2024 года сделка была одобрена Общим собранием акционеров и после получения необходимых регуляторных разрешений завершена в тот же день.

Для оценки способности продолжать деятельность в обозримом будущем, принимая во внимание волатильность мировой экономики, руководство Группы смоделировало возможный негативный сценарий развития событий в течение последующих 12 месяцев с даты утверждения консолидированной финансовой отчетности за 2023 год. Данный сценарий не является наиболее точным прогнозом, но учитывался Группой при оценке непрерывности деятельности, отражая текущие постоянно изменяющиеся обстоятельства и наиболее существенные и реалистичные макроэкономические изменения, выявленные на дату оценки непрерывности деятельности.

Группа уже приняла меры предосторожности для управления ликвидностью и обеспечения гибкости в будущем. Кроме того, предполагается, что Группа уже адаптировала каналы продаж и цепочки поставок, и Группе будут доступны поступления от чистых денежных потоков. В условиях стресс-сценария на уровне доходов и прибыли Группы может отразиться одновременное снижение цены на золото на 5%, укрепление курса казахстанского тенге на 10% и превышение бюджета капитальных затрат проектов развития на 10%.

На дату составления отчетности Группа располагает денежными средствами в размере \$329 млн и неиспользованными кредитными линиями на сумму \$100 млн (без учета активов, проданных в марте 2024 года), что в сочетании с прогнозируемыми чистыми денежными потоками в соответствии с описанным выше сценарием в течение следующих 12 месяцев считается достаточным для выполнения финансовых обязательств Группы. Согласно прогнозам ни один из ковенантов по займам не будет нарушен в рамках данного сценария. Группа рассчитывает исполнить обязательства по мере наступления сроков их погашения. В качестве мер предосторожности возможно сокращение объемов производства и переменных затрат на добычу, сокращение и отсрочка капитальных затрат, которые не являются существенными.

Таким образом, Совет директоров удовлетворен прогнозами и планами Группы, которые демонстрируют, что с учетом результатов описываемого выше стресс-сценария Группа обладает достаточными ресурсами для ведения бизнеса как минимум в последующие 12 месяцев с даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, и, соответственно, целесообразно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Основа представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на конец отчетного периода, и выплат на основе акций, которые учитываются по справедливой стоимости на дату измерения.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, руководство пересмотрело формат раскрытия финансовой информации, необходимой для оценки результатов деятельности и распределения ресурсов Группы. В связи с этим раскрытие финансовой информации по отчетным сегментам, в том числе раскрытие сравнительной информации, было изменено, как указано в примечании 5.

Группа определила, что начиная с августа 2023 года, после завершения редомициляции Компании с о. Джерси в МФЦА в Казахстане и в результате аккумуляции основных факторов, определяющих выбор функциональной валюты, произошло изменение в фактах и обстоятельствах, указывающее на то, что функциональная валюта Компании и некоторых промежуточных холдинговых компаний изменилась с доллара США на казахстанский тенге. В соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» данное изменение учитывается перспективно с 1 августа 2023 года (примечание 2).

Новые стандарты, принятые Группой

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», вступивший в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается его досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», требующие раскрытия существенных положений учетной политики вместо основных положений учетной политики, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 12, уточняющие, что освобождение от первоначального признания активов и обязательств больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и временных разниц, вступившие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение.
- Поправки к МСФО (IAS) 12 в части международной налоговой реформы (типовые правила второго компонента налоговой реформы (Pillar Two model rules), вводящие временное исключение из учета отложенных налоговых обязательств в МСФО (IAS) 12, которое позволяет не признавать и не раскрывать информацию об отложенных налоговых активах и обязательствах в связи с уплатой налогов на прибыль в рамках внедрения типовых правил второго компонента.
- Поправки к МСФО (IAS) 8, заменяющие определение изменений в бухгалтерских оценках определением бухгалтерских оценок, вступившие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение.

Группа определила, что данные стандарты и интерпретации не оказывают существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность или данные стандарты и интерпретации не применимы к Группе.

Выпущенные, но не вступившие в силу стандарты

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие поправки:

- поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» в части долгосрочных обязательств с ковенантами, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2024 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в части операций продажи с обратной арендой, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2024 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» в части финансирования поставщиков, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2024 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют», требующие раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить влияние ограничений конвертируемости валюты на финансовую отчетность, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2025 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» в отношении продажи активов или их передачи 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 финансовую отчетность маловероятно или данные стандарты и интерпретации не применимы к Группе.

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 гудвилл) и обязательств дочернего предприятия, а также НД.

Если Группа сохраняет остаточную долю в дочернем предприятии после его продажи, оставшаяся инвестиция будет в соответствующем порядке реклассифицирована в состав инвестиций в зависимые и совместные предприятия и переоценивается по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Общая сумма прибыли или убытка, признаваемая на дату утраты контроля над дочерним предприятием, соответствует сумме прибыли или убытка, реализованных при продаже доли в таком дочернем предприятии, и прибыли или убытка, возникающих при переоценке справедливой стоимости оставшейся инвестиции.

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 в соответствии с положениями стандарта.

Гудвилл и обесценение гудвилла

Гудвилл, возникающий при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля. Гудвилл 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.

Гудвилл не амортизируется, но рассматривается на предмет его обесценения не реже одного раза в год. Для оценки на предмет обесценения гудвилл распределяется между всеми генерирующими денежные потоки активами Группы (далее – генерирующие единицы), которые предположительно получат выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка на предмет обесценения генерирующих единиц, среди которых был распределен гудвилл, 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 гудвилла данной генерирующей единицы, а затем на прочие активы пропорционально балансовой стоимости каждого актива генерирующей единицы. Убыток от обесценения гудвилла не подлежит восстановлению в последующих периодах.

Возмещаемая стоимость генерирующей единицы определяется исходя из расчета ценности использования. Ценность использования определяется по методу 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.

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

Приобретение лицензии на добычу

Приобретение лицензий на добычу часто осуществляется через юридические лица, которые не ведут операционную деятельность. Поскольку данные юридические лица не являются бизнесом, считается, что такая сделка не отвечает определению объединения компаний и, соответственно, учитывается как приобретение актива. Приобретенные активы учитываются по стоимости приобретения. В случае, если приобретение актива происходило поэтапно, приобретенные активы учитываются как сумма стоимости приобретения первоначальной доли в активе и стоимости дополнительно приобретенной доли.

Инвестиции в зависимые и совместные предприятия

Зависимым является предприятие, на финансовую и операционную деятельность которого Группа оказывает существенное влияние и 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, а также свою долю расходов.

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

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

Метод долевого участия

По методу долевого участия вложения в зависимые или совместные предприятия первоначально признаются в консолидированном балансе по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе объекта инвестиций. В случаях, когда доля Группы в убытках объекта инвестиций превышает вложения Группы в такой объект инвестиций, Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, если у Группы возникли юридические или конклюдентные 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 гудвилл, 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 в ассоциированных или совместных предприятиях применяются требования МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». При наличии индикатора обесценения или при наличии гудвилла с неопределенным сроком полезного использования в балансовой стоимости актива, балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвилл) тестируется на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» как отдельная генерирующая единица путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из ценности использования 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 предприятие 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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.

Группа определила, что начиная с августа 2023 года, после завершения редомициляции Компании с о. Джерси в МФЦА в Казахстане и в результате аккумуляции основных факторов, определяющих выбор функциональной валюты, произошло изменение в фактах и обстоятельствах, связанных с предприятиями материнской компании (Polymetal International plc) и ее некоторых промежуточных холдинговых компаний, указывающее на то, что функциональная валюта данных компаний изменилась с доллара США на казахстанский тенге.

В соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» данное изменение учитывается перспективно с 1 августа 2023 года.

Группа приняла решение представлять консолидированную финансовую отчетность в долларах США, так как руководство полагает, что данная валюта наиболее 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 отчете об изменениях в акционерном капитале;
- 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. Возникающие курсовые разницы (при наличии) отражаются по строке «Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты».

При выбытии зарубежной деятельности (то есть при 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 состав прибыли и убытка.

В случае частичного выбытия, не повлекшего за собой утрату контроля над дочерним предприятием, включающим зарубежную деятельность, пропорциональная доля накопленных курсовых разниц пересчитывается на новую величину неконтролирующих долей владения и не отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Во всех остальных случаях частичного выбытия (то есть 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.

Гудвилл 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 конец каждого отчетного периода. Возникающие курсовые разницы признаются в составе капитала.

Группа пересчитывает доходы и расходы в валюту представления отчетности по месяцам согласно среднемесячному обменному курсу. В 2023 и 2022 годах при подготовке консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

	Российский рубль / доллар США	Казахстанский тенге / доллар США
31 декабря 2023 года		
Конец периода	89,69	454,56
Средний курс	85,25	456,24
Максимальный среднемесячный курс	97,04	476,43
Минимальный среднемесячный курс	69,23	445,25
31 декабря 2022 года		
Конец периода	70,34	462,65
Средний курс	68,55	460,85
Максимальный среднемесячный курс	104,08	499,75
Минимальный среднемесячный курс	57,27	431,82

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

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия (далее – иностранные валюты), отражаются по курсам, действовавшим на дату совершения операций. Все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему 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 иностранной валюты.

Основные средства

Горно-металлургические основные средства

Основные средства, используемые для добычи и переработки руды, 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, то есть 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.

Объекты незавершенного строительства

Объекты, относящиеся к незавершенному капитальному строительству, 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, относятся на расходы по мере начисления до подтверждения перспективности территории для экономически рентабельной отработки полезных ископаемых на основании оценки минеральных ресурсов. Оценка минеральных ресурсов, подготовленная в соответствии с Кодексом JORC, в дальнейшем публикуется на сайте Группы.

Геолого-разведочные активы, представляющие собой права на пользование недрами, полученными в результате сделок по объединению бизнеса или приобретению актива в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», признаются в результате распределения стоимости приобретения, где это применимо, и отражаются по условной стоимости, равной справедливой стоимости на дату приобретения, или по себестоимости, если сделка классифицирована как приобретение актива.

Согласно МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых» потенциальные признаки обесценения включают в себя: планы руководства по прекращению геолого-разведочной 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.

Активы в стадии разработки

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 работы. На момент реклассификации активы, связанные с разведкой и оценкой, оцениваются на предмет возмещаемости на основе подготовленных экономических моделей.

Затраты на удаление перекрывающих и пустых пород для первичного раскрытия рудного тела капитализируются в составе активов, связанных с разработкой запасов, по мере возникновения.

Активы, не используемые для добычи и переработки руды

Амортизация активов, не относящихся к добыче и переработке руды, до ликвидационной стоимости начисляется 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:

машины и оборудование	от 5 до 20 лет
транспортные средства и прочие основные средства	от 3 до 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.

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Затраты на вскрышные работы

При открытой добыче полезных ископаемых необходимо сначала удалять пустую породу, чтобы получить доступ к рудному телу. На стадии разработки рудников эти затраты капитализируются в полном объеме. В то же время Группа несет затраты на вскрышные работы на этапе добычи полезных ископаемых. Считается, что такие затраты могут создавать два вида выгоды, а именно производство запасов (добытой руды) в текущем периоде и/или улучшение доступа к рудному телу, которое будет разрабатываться в будущем.

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 капитализируются при выполнении следующих критериев:

- будущие экономические выгоды (в виде улучшения доступа к рудному телу) являются вероятными;
- компонент рудного тела, доступ к которому будет улучшен, может быть точно идентифицирован;
- затраты, связанные с улучшением доступа к рудному телу, могут быть надежно оценены.

Если соблюдены не все вышеуказанные критерии, то затраты на вскрышные работы будут включены в себестоимость производства металлопродукции (добытой руды). В иных случаях затраты на вскрышные работы, относящиеся к превышению текущего коэффициента вскрыши над среднеплановым коэффициентом вскрыши на всем сроке жизни такого компонента, учитываются как внеоборотный актив и представлены в составе основных средств в качестве отдельного класса активов.

Оценочные запасы руды

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

Обесценение основных средств

Основные средства рассматриваются на предмет возмещаемости 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.

Единица, генерирующая денежные потоки (генерирующая единица), – наименьшая идентифицируемая группа активов, которая генерирует денежные потоки, в значительной степени независимые от денежных поступлений от других активов или групп активов. Активы группируются в генерирующие единицы, если невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, когда:

- актив создает потоки денежных средств, в значительной мере зависящие от поступлений, генерируемых другими активами;
- ценность использования актива не может быть оценена как близкая по значению к его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу (например, когда будущими денежными потоками от непрерывного использования актива нельзя пренебречь).

Возмещаемая стоимость – это наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и ценности использования. Ценность использования определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков (ДДП), после вычета налога на прибыль. Метод ДДП применялся 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 (или 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Материально-производственные запасы

Запасы металлопродукции

Материально-производственные запасы, в том числе запасы добытой руды, металлы в концентрате и незавершенное производство, сплав доре и аффинированный металл, 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, а условный металл рассчитывается на основе текущих рыночных цен на металл). 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 они классифицируются как долгосрочные.

Возможная чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую цену реализации продукции исходя из форвардных цен на металлы для материально-производственных запасов, которые планируется реализовать в течение 12 месяцев, и фиксированных 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.

Налог на добычу полезных ископаемых

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) включает в себя налог, подлежащий уплате в Российской Федерации и Казахстане. 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. НДПИ отнесен к затратам на производство и включен в запасы металлопродукции (примечание 7).

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, которая не имеет значительного компонента финансирования, определяемого в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», первоначально оценивается 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 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 от продаж золотого, серебряного и медного концентратов с признаками предварительного ценообразования, подвержена риску изменения рыночных цен в будущем, как указано ниже, и, следовательно, содержит встроенный производный инструмент. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 не требуется разделять встроенный производный инструмент и основной договор, вместо этого договорные денежные потоки финансового актива оцениваются в совокупности. Данная торговая дебиторская задолженность 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 в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и не попадает под действие модели ожидаемых кредитных потерь, описанной ниже.

Метод эффективной процентной ставки

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

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Обесценение финансовых активов

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

Группа всегда признает ожидаемые кредитные убытки для торговой и прочей дебиторской задолженности за весь срок ее существования. Ожидаемые кредитные убытки 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 убытки 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 убыткам за 12 месяцев.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок действия финансового инструмента представляют собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникнут в результате всех возможных событий, которые повлекут за собой обесценение в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. В то же время ожидаемые кредитные потери за 12 месяцев представляют собой часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия финансового инструмента, которые, как ожидается, возникнут в результате событий, которые повлекут за собой обесценение 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, когда 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, то она 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, она продолжает признавать финансовый актив, а также признает обеспеченный залогом заем в отношении полученного дохода.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства первоначально классифицируются и в дальнейшем учитываются по амортизированной стоимости или ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется и оценивается по ОССЧПУ, если данное обязательство определено как предназначенное для торговли, является производным финансовым инструментом или его эквивалентом при первоначальном признании. Финансовые обязательства категории ОССЧПУ учитываются по справедливой стоимости, и связанные с ними прибыли и убытки, в том числе процентные расходы, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Производный инструмент – финансовый инструмент или другой договор в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, который обладает всеми указанными далее признаками:

- стоимость финансового инструмента меняется в результате изменения установленной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены на металл, обменного курса валют, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса или другой переменной при условии, что нефинансовая переменная не является специфической для какой-либо из сторон договора. Нефинансовая переменная, являющаяся специфической для какой-либо из сторон договора, не применима в отношении договоров страхования, так как такие договоры не соответствуют определению производного финансового инструмента;
- для его приобретения не требуется первоначальная чистая инвестиция или требуется небольшая первоначальная чистая инвестиция по сравнению с другими видами договоров, которые аналогичным образом подвержены влиянию рыночных факторов;
- расчеты по финансовому инструменту осуществляются на дату в будущем.

Займы и кредиты, представленные финансовыми договорами для безусловного погашения основной суммы долга и процентов по кредитным соглашениям, и прочие финансовые обязательства, в том числе торговая кредиторская задолженность, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентные расходы и курсовые разницы, а также любая прибыль или убыток от прекращения признания данных финансовых обязательств отражаются в отчете о прибылях и убытках.

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, и 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 изменения прогнозируемых сроков или суммы денежных потоков или изменения коэффициента дисконтирования), увеличивают или уменьшают стоимость 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 пенсионные фонды Российской Федерации и Казахстана, которые относятся на расходы в течение отчетного периода по мере их возникновения.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 конец отчетного периода.

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 гудвиллу или возникают вследствие первоначального признания иных активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

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

Признание текущего и отложенного налогов

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

Неопределенные налоговые позиции

Резерв по неопределенным налоговым позициям отражается в составе текущего налога, если руководство определяет, что уплата налога налоговому органу является вероятной. Для таких налоговых позиций резерв признается в размере вероятной суммы к уплате налоговому органу. Если в связи с неопределенной налоговой позицией возникает условное налоговое обязательство, по которому не отражается резерв, то Группа раскрывает соответствующие условные обязательства и условные активы согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Совокупный объем риска в отношении условных обязательств по состоянию на 31 декабря 2023 года раскрыт в примечании 26.

Признание выручки

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

Продажа золота и серебра в слитках

Реализация металлов включает в себя продажу аффинированных золота и серебра, которые обычно физически поставляются клиентам в том периоде, в котором они были произведены, а цена их реализации основана на преобладающих ценах на металлы на спотовом рынке.

Выручка от реализации металлов признается в момент передачи контроля над металлом покупателю, что обычно происходит, когда аффинированные золото и серебро принимаются покупателем. После того как покупатель принял металлы, значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, как правило, передаются, и покупатель может управлять использованием металлов и получать практически все оставшиеся выгоды от металлов.

Продажа золотого, серебряного и медного концентратов

Группа продает золотой, серебряный и медный концентраты на условиях определения окончательных цен на основе рыночных котировок в периоде, следующем за датой продажи. Данный период может составлять от одного до четырех месяцев в зависимости от условий договора купли-продажи.

Для поставок в соответствии с условиями Инкотермс «Стоимость, страхование и фрахт» (CIF) и «Стоимость и фрахт» (CFR) признание выручки происходит при погрузке одновременно с переходом контроля над продукцией к покупателю. Согласно условиям Инкотермс «Поставка в место назначения» (DAP) и «Поставка на терминале» (DAT) контроль переходит к покупателю в момент доставки груза в согласованный пункт назначения. Доля концентратов, поставляемых согласно условиям CIF/CFR Инкотермс, незначительна, следовательно, отдельные существенные обязательства по предоставлению услуг по транспортировке грузов и их страхованию не признаются.

Выручка первоначально признается исходя из проведенной Компанией оценки 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) и скорректированной с учетом конкретных условий соответствующего договора купли-продажи. Выручка отражается с учетом платежей за аффинаж и обработку, которые могут вычитаться при расчете предварительной суммы для выставления счета. Последующие корректировки цен в течение котировального периода не рассматриваются в качестве изменяемого вознаграждения согласно МСФО (IFRS) 15, так как обязательство Группы было исполнено в момент доставки продукции. Торговая дебиторская задолженность, возникающая из продаж золотого, серебряного и медного концентратов с условиями предварительного ценообразования, учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», как описано выше. Дебиторская задолженность по продажам по предварительным ценам по состоянию на каждую отчетную дату переоценивается по рыночной стоимости на основании форвардной цены за котировальный период согласно условиям договора купли-продажи. Корректировка предварительной цены по рыночной стоимости признается в составе выручки. Условия продажи руды в целом аналогичны указанным выше условиям определения цены золотого, серебряного и медного концентратов.

Сплав доре

Условия продажи сплава доре аналогичны указанным выше условиям определения цены золотого, серебряного и медного концентратов 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 предоставленного вознаграждения признается в составе общехозяйственных, коммерческих 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 уставный капитал и добавочный 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 консолидированной 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 (помимо оценочных суждений, которые рассматриваются отдельно ниже), принятые в течение года и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Изменение подхода к определению ЕГДС для Амурского ГМК и его обесценение

Убыток от обесценения оценивается на уровне единиц, генерирующих денежные средства (ЕГДС). Руководство применяет значительные допущения при определении ЕГДС, в особенности в отношении совместных операций и в случаях, когда изменение состава генерирующих единиц может привести к признанию убытков от обесценения. Ранее было установлено, что Амурский ГМК представляет собой общий корпоративный актив в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа определила Амурский ГМК как отдельную ЕГДС в результате изменений в планах использования активов, генерирующих выручку для Амурского ГМК. Такие изменения включают длительную эксплуатацию технологического оборудования Амурского ГМК для переработки концентрата из упорной руды Кызыла по договору толлинга в соответствии с положениями о продаже АО «Полиметалл» (примечания 1 и 32), а также договора по реализации концентрата Ведуги, как указано ниже. Данное допущение применялось при оценке возмещаемой суммы по состоянию на 31 декабря 2023 года, в результате чего сумма убытка от обесценения составила \$165 млн (примечание 17).

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

Признаки обесценения и восстановление убытков от обесценения

При оценке признаков обесценения на уровне ЕГДС Группа анализирует как внешние, так и внутренние источники информации. Рассматриваемые внешние источники информации включают в себя изменения рыночной, экономической и правовой среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность, и которые, как правило, находятся вне ее контроля и оказывают влияние на возмещаемую стоимость генерирующих единиц. Рассматриваемые Группой внутренние источники информации включают способы текущего или предполагаемого использования основных средств, связанных с добычей и переработкой руды, а также финансовые и производственные показатели и результаты геологоразведки. К ключевым внешним фактором Группа относит спотовые цены и прогнозы цен на металлы, рыночную ставку доходности, определяющую ставку дисконтирования, и изменения законодательства. Ключевыми внутренними факторами являются выполнение предприятиями производственного плана, состояние рудных запасов и минеральных ресурсов, сроки эксплуатации месторождений, а также результаты геологоразведки.

Для ранее обесцененных активов (кроме гудвилла) должны быть оценены признаки обесценения и восстановления ранее признанного убытка от обесценения. Данные активы отражены на балансе по стоимости, близкой по значению к возмещаемой стоимости на дату последней оценки. Следовательно, любые изменения в операционных и макроэкономических параметрах могут привести к восстановлению обесценения или дополнительному обесценению, если такие признаки были выявлены.

В 2023 году Группа определила, что в связи с обновленными операционными планами и дальнейшим продвижением проекта убыток от обесценения, ранее признанный по Ведуге, должен быть полностью восстановлен (примечание 17). Сумма восстановленного убытка от обесценения составила \$68 млн.

Прочие ранее обесцененные крупные производственные активы включают ЕГДС Нежданинское-Прогноз и Кутын. По состоянию на 31 декабря 2023 года общая балансовая стоимость данных активов составила \$751 млн. Такие внешние факторы, как благоприятные цены на металлы и обменные курсы валют не привели к значительным положительным изменениям в прогнозах финансовых показателей ЕГДС, в связи с чем признаки восстановления ранее признанного убытка от обесценения не были выявлены.

Совместное предприятие Ведуга (ООО ГРК «Амикан»)

В сентябре 2023 года Группа продала долю в ООО ГРК «Амикан» (владелец лицензии на месторождение Ведуга), что привело к утрате контроля над дочерним предприятием (примечание 4). Группа сохранила 49,9% доли в «Амикане», а также заключила несколько корпоративных соглашений с новым акционером в части проектного финансирования, корпоративного управления и операционной деятельности.

Заклячая инвестиционное соглашение, предоставляющее Группе право участия в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности объекта инвестиций, а также при заключении соглашения о совместной деятельности с другими сторонами с целью совместного владения определенными активами или проектами развития, Группа должна оценить на основе прав и обязательств сторон по таким соглашениям наличие признаков значительного влияния, контроля, совместной операции или совместного предприятия (соответствующая учетная политика изложена в примечании 2).

Принимая во внимание структуру управления предприятием, было установлено, что соглашение требует единогласного одобрения сторонами, осуществляющими совместный контроль. Предварительное соглашение о покупке золотосодержащего сплава в слитках, произведенного на Амурском ГМК, предусмотренное корпоративным договором, не предполагает наличия у сторон прав на получение существенной части прибыли от использования активов и, следовательно, наличия финансовых обязательств, поскольку механизм ценообразования по данному договору основан на рыночных ценах металла, и корректировки цен осуществляются в соответствии с рыночной практикой без каких-либо дополнительных механизмов финансирования.

Таким образом, Группа сделала вывод, что стороны соглашения о совместной деятельности имеют права на чистые активы совместного предприятия, и, следовательно, деятельность представляет собой совместное предприятие. Инвестиция в совместное предприятие первоначально учитывается по справедливой стоимости на дату сделки (примечание 4).

Учет приобретений

Для определения надлежащего подхода к учету сделок по приобретению Группа применяет суждение и оценивает, является ли сделка приобретением бизнеса, и, следовательно, попадает под действие стандарта МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», или приобретением группы активов, которые не являются бизнесом, и, соответственно, не попадает под действие стандарта МСФО (IFRS) 3. При этом руководство оценивает вводные данные, процессы и результаты приобретаемого актива или компании. Суждение применяется для того, чтобы определить, можно ли управлять совокупностью видов деятельности и активов для целей обеспечения дохода в форме дивидендов, снижения затрат и других экономических выгод непосредственно для инвесторов и других владельцев, членов и участников. Приобретения дочерних предприятий в отчетном году были классифицированы как приобретения активов (примечание 4).

Возмещаемость активов, связанных с разведкой и оценкой запасов

Активы по разведке и оценке включают права на добычу полезных ископаемых 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 геолого-разведочных 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 геолого-разведочной 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. В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа признала убыток от обесценения в отношении ряда активов, связанных с геологоразведкой и оценкой, в размере \$29 млн (примечание 17).

Использование оценок

Подготовка финансовой отчетности требует от Группы выработки оценочных значений и допущений, которые влияют на отображение в отчетности сумм активов и обязательств, доходов и затрат, а также условных обязательств на отчетную дату. Определение оценок основано на текущих и ожидаемых экономических условиях, а также на прошлом опыте и соответствующих методах расчета.

Основные источники неопределенности в оценках

Основные источники неопределенности в оценках с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года. Данные источники неопределенности включают в себя прогноз движения денежных средств при проверке активов на обесценение и восстановлении убытка от обесценения, оценку условных обязательств по приобретению активов, расчет чистой стоимости возможной реализации запасов металлопродукции и незавершенного производства, оценку рудных запасов и минеральных ресурсов и сроки эксплуатации месторождений, сроки полезного использования производственных и прочих активов, расчет обязательств по восстановлению окружающей среды и оценку возмещаемости отложенных налоговых активов.

Построение моделей дисконтированных денежных потоков выполняется для проверки на обесценение, оценки условных обязательств по приобретенным активам, расчета чистой стоимости возможной реализации запасов металлопродукции и оценки возмещаемости отложенных налоговых активов. Ожидаемые будущие денежные потоки, используемые при построении данных моделей, по своей природе являются трудно прогнозируемыми и могут изменяться с течением времени. На них 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.

- Минеральные ресурсы и 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 геолого-разведочных 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 металлы: основаны на последних внутренних прогнозах, сравниваемых с внешними источниками информации. Компания применяет реальные долгосрочные цены на золото и серебро – \$1 900 за унцию в отношении 2024 года, \$1 800 за унцию с 2025 года (в 2022 году: \$1 800 за унцию в отношении 2023 года, \$1 700 за унцию с 2024 года) и \$23 за унцию с 2024 года (в 2022 году: \$20 за унцию в отношении 2023 года, \$21 за унцию с 2024 года) соответственно.
- Курсы обмена иностранных валют: основаны на наблюдаемых спотовых ценах или последних внутренних прогнозах, сопоставимых с внешними источниками информации для соответствующих стран, в которых Группа ведет деятельность. Обменный курс российского рубля к доллару США оценивается на уровне 90 RUB/USD на 2024 год (в 2022 году: 65 RUB/USD на 2023 год, 73 RUB/USD на 2024 год и 75 RUB/USD с 2025 года). Обменный курс казахстанского тенге к доллару США оценивается на уровне 450 KZT/USD на 2024 год и 500 KZT/USD с 2025 года (в 2022 году: 450 KZT/USD на 2023 год, 502 KZT/USD с 2024 года) соответственно.
- Ставки дисконтирования: Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 12,5% для активов Группы в России и 8,7% для активов Группы в Казахстане (в 2022 году – 14,1% для активов Группы в России и 9% для активов Группы в Казахстане). Прогнозные денежные потоки после налогообложения, использованные в оценке ценности использования в моделях по оценке обесценения, дисконтируются по данным ставкам.
- 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 допущениям по ценам. Прочие операционные факторы, такие как время выдачи лицензий и разрешений, основаны на наилучших оценках руководства относительно результата неопределенных будущих событий на отчетную дату.

Анализ чувствительности

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, было признано обесценение Амурского ГМК в размере \$165 млн (примечание 17). Возмещаемая сумма была оценена на основании расчета ценности использования.

Сумма обесценения чувствительна к вероятным изменениям определенных ключевых экономических и операционных допущений в течение следующего финансового года, что может привести к увеличению или снижению оценочной возмещаемой стоимости данной единицы, генерирующей денежные потоки.

Руководство проанализировало, приведет ли к дополнительному обесценению обоснованно возможное негативное изменение в каком-либо из ключевых допущений. В таблице ниже обобщены результаты отдельных обоснованно возможных сценариев, приводящих к дополнительным убыткам от обесценения, которые могли быть признаны.

Сценарий	\$ млн
10%-ное одновременное снижение цен на золото и серебро в течение срока жизни Амурского ГМК	73
10%-ное укрепление обменного курса RUB/USD	6
10%-ное увеличение операционных затрат в течение срока жизни Амурского ГМК	60
1%-ное увеличение ставки дисконтирования	26

Расчет каждого из описанных выше сценариев был сделан на основе того, что соответствующее ключевое допущение действует изолированно, без учета возможных изменений в плане горных работ и иных решений руководства, которые могли бы быть приняты в ответ на негативные изменения в текущих прогнозах.

Чувствительность сумм обязательств по выплате условного вознаграждения категории ОССЧПУ в размере \$44 млн по состоянию на 31 декабря 2023 года (\$36 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года) и материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, в размере \$80 млн по состоянию на 31 декабря 2023 года (\$95 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года), к возможным изменениям использованных для оценки допущений не является существенной в связи с несущественностью соответствующих статей отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

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

Возмещаемость отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и не признаются, когда отсутствует высокая вероятность, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль для полного или частичного использования отложенного налогового актива. При этом анализе учитываются такие факторы, как оценки будущего производства, прогнозируемых цен на металлы, операционных расходов и будущих капитальных затрат, как описано выше. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки будут скорректированы в будущих периодах, это может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате перенесенных на будущее налоговых убытков, а также применимое налоговое законодательство описаны в примечании 16.

Изменение климата

Мы провели оценку климатических рисков и возможностей в рамках раскрытия информации, относящейся к изменению климата, в стратегическом отчете. Меры по адаптации и снижению воздействия на климат, которые могут потребоваться в будущем для минимизации потенциальных физических и переходных рисков изменения климата, могут оказать влияние на финансовую отчетность Группы, в частности, в части активов и обязательств, оцениваемых исходя из будущих денежных потоков.

На подготовку финансовой отчетности Группы повлияли следующие стратегические решения, связанные с климатом:

- инициативы Компании по декарбонизации и зеленой энергетике, рассмотренные и одобренные Советом директоров, были включены в расчет прогнозируемых денежных потоков, подкрепленных оценками возмещаемой стоимости основных средств, если это было сочтено целесообразным;
- обязательство по восстановлению окружающей среды зависит от климатических рисков и возможностей (примечание 24).

В рамках нашей системы климатического менеджмента мы принимаем меры по снижению воздействия на климат и адаптации к изменению климата. Мы уделяем особое внимание возобновляемым источникам энергии, замене углеродоемких видов топлива и инновационным технологиям, чтобы смягчить последствия изменения климата и уменьшить наш углеродный след. Используемые нами меры по адаптации основаны на климатических моделях, которые используются при проектировании, строительстве, эксплуатации и закрытии наших горнодобывающих активов.

На существенные допущения и ключевые оценки, сделанные Группой, в будущем могут повлиять изменения в нашей климатической стратегии или в международных инициативах по декарбонизации. Это может повлечь существенные изменения в финансовых результатах и балансовой стоимости некоторых активов и обязательств в будущих отчетных периодах. По оценкам Группы, на отчетную дату существенного влияния на балансовую стоимость активов и обязательств не было.

4. Приобретения и выбытия

Ведуга (ООО ГРК «Амикан»)

В сентябре 2023 года Группа приняла решение об аннулировании соответствующих колл- и пут-опционов, а также корпоративного договора, заключенного с партнером по совместному предприятию (СП) в отношении 40,6%-ной доли в ООО ГРК «Амикан» («Амикан») (данные по сделке представлены в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года), что позволило создать новое совместное предприятие на базе данного актива. Сторонняя компания приобрела 40,6%-ную долю, ранее принадлежавшую партнеру АО «Полиметалл» по СП. АО «Полиметалл» также продало данной компании 9,5%-ную долю в активе за денежное вознаграждение в размере \$21 млн. В результате этой сделки Группе на текущий момент принадлежит 49,9%-ная доля в Амикане. АО «Полиметалл» также заключило несколько корпоративных соглашений с новым акционером в части проектного финансирования, корпоративного управления и операционной деятельности.

В 2020 году при создании опционов Группа определила, что колл-опцион на покупку 40,6% доли в Амикане является производным инструментом, содержащим потенциальное право голоса, что давало Группе право на получение дохода, связанного с данной долей владения в Амикане. Таким образом, в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» Группа учла опционы на покупку 40,6%-ной доли в Амикане как уже реализованные, консолидировала 100% актива и признала стоимость реализованного опциона в качестве отсроченного обязательства по уплате вознаграждения. На дату выбытия справедливая стоимость отсроченного обязательства по уплате вознаграждения составила \$88 млн и была отражена в качестве вознаграждения, полученного при выбытии актива.

В результате сделки Группа продала 50,1%-ную долю в предприятии. Оставшаяся 49,9%-ная доля отражена по справедливой стоимости, составившей \$110 млн на дату утраты контроля над отчуждаемой долей в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 10. Справедливая стоимость условного вознаграждения была определена на основе вознаграждения, полученного от третьей стороны в обмен на 9,5%-ную долю в Амикане и рассчитанного с использованием модели эксплуатации месторождения.

На основании структуры управления объектом инвестиций, процесса формирования политики и состава совета директоров, Группа определила, что принятие ключевых решений требует единогласного одобрения сторон, осуществляющих контроль, и стороны соглашения о совместной деятельности наделены правами на чистые активы совместного предприятия. Таким образом, Группа определила, что инвестиция должна быть классифицирована как совместное предприятие и в дальнейшем будет учитываться по методу долевого участия.

Финансовый результат данной сделки приведен ниже:

	\$ млн
Основные средства	162
Материально-производственные запасы	22
Прочие активы	3
Задолженность по налогу на прибыль	(14)
Кредиторская задолженность	(3)
Внутригрупповые займы и прочая задолженность	(64)
Выбывающие чистые активы	106

	\$ млн
Полученное денежное вознаграждение	21
Аннулированное отложенное вознаграждение	88
Справедливая стоимость оставшейся инвестиции	110
За вычетом выбывающих чистых активов	(106)
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	113

Прочие приобретения

Прочие приобретения поисковых активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, на общую сумму \$52 млн связаны с консолидацией нескольких предприятий, ранее являвшихся совместными, включая проект Баксы в Казахстане (примечание 20), и приобретением нескольких поисковых активов в России. Все сделки представляли собой приобретение активов в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», так как приобретаемые предприятия не обладают существенными бизнес-процессами, необходимыми для создания прибыли. Перечень приобретенных чистых активов представлен ниже:

	Баксы \$ млн	ООО «НОРК» \$ млн	ООО «ОГК» \$ млн	ООО «УГК» \$ млн	ООО «ГРК Уенма» \$ млн	Итого \$ млн
Основные средства	19	5	3	19	6	52
Прочие чистые активы / (обязательства)	(1)	–	1	–	–	–
Внутригрупповые займы и прочая задолженность	(5)	(4)	(1)	–	–	(10)
Приобретенные чистые активы	13	1	3	19	6	42
Стоимость реклассифицированных инвестиций	–	–	1	–	–	1
Уступка прав требования по договорам займа	–	–	–	17	–	17
Денежное вознаграждение	13	1	2	2	6	24
Общее вознаграждение	13	1	3	19	6	42

5. Информация по отчетным сегментам

Операционные сегменты Группы соответствуют тем видам деятельности, которые регулярно оцениваются высшим органом, принимающим операционные решения, при принятии решений о распределении ресурсов и оценке результатов деятельности. Операционные сегменты со схожими экономическими характеристиками объединены в отчетные сегменты.

В мае 2023 года структура управления Группы была изменена в связи с введением Государственным департаментом США санкций против АО «Полиметалл» в соответствии с исполнительным указом 14024. В рамках обособления деятельности российских дочерних компаний Группы для соблюдения санкций управление активами в России делегировано руководителям АО «Полиметалл». Совет директоров и руководство Компании сосредоточили усилия на операционной деятельности активов Группы, расположенных в Республике Казахстан, а также на разделении активов по юрисдикциям (см. примечание 1).

В результате данных изменений руководство Группы пересмотрело формат сегментного раскрытия финансовой информации, необходимой для оценки результатов деятельности и распределения ресурсов. Раскрытие данных на основании юрисдикции активов является более достоверным с точки зрения управления и прогнозирования и в большей степени соответствует новой структуре управления, внутренней отчетности и процедурам. Сравнительная информация была представлена в соответствии с форматом раскрытия, применяемым в текущем году.

По состоянию на 2023 год Группа выделяет два отчетных сегмента:

- Казахстан (АО «Варваринское», ТОО «Комаровское горное предприятие», ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие»);
- Российская Федерация (включает операционные сегменты «Хабаровск», «Магадан», «Урал» и «Якутия»).

Критерий, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения для оценки результатов деятельности Группы, – это значение скорректированной EBITDA, которая является альтернативным показателем деятельности.

Принципы учетной политики сегментов соответствуют принципам учетной политики Группы по МСФО. Группа отражает выручку и себестоимость реализации, полученные от ее производственных предприятий, за вычетом межсегментной выручки и себестоимости внутригрупповой реализации руды и концентрата.

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. Чистый долг также включен в показатели деятельности, оцениваемые руководителем, принимающим операционные решения. Сверка соотношения скорректированной EBITDA по каждому сегменту к прибыли до налогообложения представлена следующим образом:

5. Информация по отчетным сегментам продолжение

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года			Год, закончившийся 31 декабря 2022 года		
	Казахстан	Россия	Итого	Казахстан	Россия	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	893	2 132	3 025	933	1 868	2 801
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, износа и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	378	833	1 211	340	1 015	1 355
Себестоимость реализации	442	1 017	1 459	415	1 275	1 690
Расходы на амортизацию, включенные в себестоимость реализации	(64)	(190)	(254)	(75)	(197)	(272)
Восстановление / (снижение) стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации (Снижение) / восстановление стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	–	8	8	–	(65)	(65)
Затраты на рекультивацию	–	(2)	(2)	–	1	1
Затраты на рекультивацию	–	–	–	–	1	1
Общие, административные и коммерческие расходы, за исключением амортизации и выплат на основе акций	58	198	256	47	241	288
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	71	203	274	62	249	311
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(2)	(5)	(7)	(2)	(8)	(10)
Выплаты на основе акций	(11)	–	(11)	(13)	–	(13)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	18	80	98	30	111	141
Чистые прочие операционные расходы	18	99	117	32	110	142
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	–	(19)	(19)	–	1	1
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	–	–	–	(2)	–	(2)
Доля в убытке зависимых и совместных предприятий	–	2	2	–	–	–
Скорректированная ЕБИТДА	439	1 019	1 458	516	501	1 017
Расходы на амортизацию	66	195	261	77	205	282
Затраты на рекультивацию	–	–	–	–	(1)	(1)
Снижение / (восстановление) стоимости запасов, не относящихся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	–	2	2	–	(1)	(1)
(Восстановление) / снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации	–	(8)	(8)	–	65	65
Обесценение долгосрочных активов, чистый эффект	16	110	126	–	825	825
Выплаты на основе акций	11	–	11	13	–	13
Резерв по безнадежной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	–	19	19	–	(1)	(1)
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	–	–	–	2	–	2
Операционная прибыль / (убыток)	346	701	1 047	424	(591)	(167)
Чистый убыток от изменения курса валют	–	–	(174)	–	–	(32)
Прибыль / (убыток) от выбытия дочерних предприятий	–	–	113	–	–	(2)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	–	–	(8)	–	–	(20)
Финансовые расходы	–	–	(162)	–	–	(119)
Финансовые доходы	–	–	27	–	–	8
Прибыль / (убыток) до налогообложения	–	–	843	–	–	(332)
Налог на прибыль	–	–	(315)	–	–	44
Прибыль / (убыток) за год	–	–	528	–	–	(288)
Текущие запасы металлопродукции	171	647	818	111	594	705
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	62	298	360	46	306	352
Внеоборотные активы по сегментам:						
Основные средства, чистые	810	2 188	2 998	696	2 696	3 392
Гудвилл	–	11	11	–	14	14
Долгосрочные материально-производственные запасы	41	74	115	34	99	133
Инвестиции в зависимые предприятия	6	123	129	–	13	13
Итого активы по сегментам	1 090	3 341	4 431	887	3 722	4 609
Поступления внеоборотных активов						
Основные средства	150	606	756	108	775	883
Приобретения активов	19	33	52	–	49	49
Итого обязательства по сегментам						
Чистый долг	(174)	(2 209)	(2 383)	(277)	(2 116)	(2 393)

6. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года			
	Отгружено (неаудированные данные)	К оплате (неаудированные данные)	Средняя цена за унцию/тонну, подлежащую оплате (неаудированные данные)	Выручка
				\$ млн
Золото, тыс. унций	1 438	1 400	1 886	2 640
Серебро, тыс. унций	17 461	16 595	21,9	363
Медь, т	3 037	2 693	8 168	22
Итого				3 025

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года			
	Отгружено (неаудированные данные)	К оплате (неаудированные данные)	Средняя цена за унцию/тонну, подлежащую оплате (неаудированные данные)	Выручка
				\$ млн
Золото, тыс. унций	1 408	1 376	1 738	2 392
Серебро, тыс. унций	18 973	18 542	20,7	383
Медь, т	3 810	3 399	7 650	26
Итого				2 801

Средства, отнесенные на счет выручки за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, включают выручку от продаж крупнейшим заказчикам Группы, чья доля в общей выручке составила не менее 10% от общей суммы в размере \$547 млн, \$357 млн и \$292 млн (в 2022 году: \$754 млн, \$446 млн, \$452 млн и \$233 млн).

Ниже представлен географический анализ продаж по направлениям:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Продажи на территории Российской Федерации	1 251	296
Продажи в Азию	969	1 284
Продажи в Казахстан	805	1 205
Продажи в Европу	–	16
Итого	3 025	2 801

Ниже представлен анализ выручки по видам продукции в соответствии с основными принципами учетной политики, приведенными в примечании 2.

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Металлы в слитках	1 582	1 104
Концентрат	865	915
Сплав доре	547	754
Руда	31	28
Итого	3 025	2 801

7. Себестоимость реализации

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Денежные операционные расходы		
Расходы на добычу (примечание 8)	632	741
Расходы на переработку (примечание 9)	532	567
Приобретение металлопродукции у третьих сторон	127	69
НДПИ	163	136
Итого денежные операционные расходы	1 454	1 513
Износ и амортизация производственных активов (примечание 10)	280	324
Затраты на рекультивацию (примечание 24)	–	(1)
Итого себестоимость производства	1 734	1 836
Увеличение запасов металлопродукции (Восстановление) / снижение стоимости запасов до возможной чистой стоимости реализации (примечание 21)	(276)	(216)
Затраты, связанные с простым производством, и сверхнормативные затраты	7	6
Итого	1 459	1 690

8. Расходы на добычу

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Услуги	283	363
Оплата труда	153	175
Расходные материалы и запасные части	190	196
Прочие расходы	6	7
Итого (примечание 7)	632	741

9. Расходы на переработку

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Расходные материалы и запасные части	216	242
Услуги	207	213
Оплата труда	104	110
Прочие расходы	5	2
Итого (примечание 7)	532	567

10. Износ и амортизация производственных активов

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Добыча	182	228
Переработка	98	96
Итого в составе себестоимости производства (примечание 7)	280	324
(За вычетом): затраты, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(26)	(52)
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	254	272

Амортизация операционных активов не включает в себя амортизацию внеоборотных активов, включаемую в общехозяйственные, административные и коммерческие расходы, а также амортизацию активов, используемых в проектах по освоению месторождений, которая была капитализирована.

11. Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Оплата труда	215	243
Выплаты на основе акций	11	13
Амортизация	7	10
Услуги	19	15
Прочее	22	30
Итого	274	311

12. Прочие операционные расходы, нетто

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Расходы на геолого-разведочные работы	35	62
Социальные выплаты	34	44
Резерв по безнадежной задолженности	19	(1)
Расходы на инвестиции в особой экономической зоне	15	14
Налоги, кроме налога на прибыль	14	17
Изменения в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды	(7)	(2)
Прочие расходы	7	8
Итого	117	142

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. 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 2023 году данные инвестиции составили \$15 млн (\$14 млн в 2022 году).

Сумма денежных средств, направленных на геолого-разведочную деятельность, составила \$34 млн (\$61 млн в 2022 году).

13. Вознаграждение персонала

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Заработная плата	428	500
Затраты на социальное обеспечение	105	115
Выплаты на основе акций	11	13
Итого затраты на выплату заработной платы	544	628
Сверка		
За вычетом капитализированных затрат на выплаты сотрудникам	(45)	(64)
За вычетом затрат на выплаты сотрудникам, включенных в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(33)	(24)
Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в себестоимость реализации	466	540

Средневзвешенное количество сотрудников в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, составило 14 564 человека (14 455 человек за год, закончившийся 31 декабря 2022 года).

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу раскрыта в примечании 30.

14. Аудиторское вознаграждение

	Год, закончившийся		
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	
	АО ДРТ \$ млн	MacIntyre Hudson Ltd \$ млн	АО ДРТ \$ млн
Аудит финансовой отчетности	0,77	0,79	0,74
Услуги по проведению полугодовой обзорной проверки финансовой отчетности	0,27	0,35	0,44
Прочие неаудиторские услуги, связанные с аудитом	0,01	–	0,01
Итого	1,05	1,14	1,19

15. Финансовые расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Процентные расходы по кредитам и займам	141	94
Амортизация дисконта по обязательству по выплате условного вознаграждения (примечание 31)	7	10
Амортизация дисконта по восстановлению окружающей среды (примечание 24)	7	8
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде (примечания 19 и 31)	7	7
Итого	162	119

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, процентные расходы по кредитам и займам не включали в себя затраты по займам, которые включены в состав капитализированных затрат по займам в соответствующие активы в размере \$49 млн (\$35 млн в 2022 году). Данные суммы начислены с использованием ставки капитализации по общему портфелю займов в отношении средневзвешенных расходов по таким активам в размере 5,57% (4,53% в 2022 году).

16. Налог на прибыль

Сумма налога на прибыль, признанная в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Текущий налог на прибыль	(235)	(164)
Отложенный налог на прибыль	(80)	208
Итого	(315)	44

Сопоставление представленной в консолидированной финансовой отчетности суммы расхода по налогу на прибыль и прибыли до налогообложения, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Прибыль до налогообложения	843	(332)
Условный (расход) / доход по налогу на прибыль по установленной ставке 20%	(169)	66
Эффект от применения пониженной ставки налога в особых экономических зонах и в региональных инвестиционных проектах	16	(19)
Налоговый эффект удержания налога на внутригрупповые дивиденды у источника выплаты	(161)	15
Чистая прибыль от курсовых разниц, не облагаемая налогом	37	25
Выбытие дочерних предприятий	11	–
Эффект от различных налоговых ставок для дочерних предприятий, ведущих деятельность в других юрисдикциях, и налога на сверхприбыль	(7)	9
Изменение непризнанных отложенных налоговых обязательств	(9)	(14)
Процентные расходы, не принимаемые к вычету	(17)	(6)
Прочие необлагаемые доходы и невычитаемые расходы	(14)	(27)
Корректировки в отношении прошлых периодов	(2)	(5)
Итого расходы по налогу на прибыль	(315)	44

Фактический расход по налогу на прибыль отличается от суммы, которая определяется путем применения установленной в Российской Федерации и Казахстане ставки 20% к прибыли до налогообложения, в результате применения налоговых правил соответствующих юрисдикций, которые не разрешают вычеты определенных расходов, включаемых в прибыль до налогообложения.

Группе предоставлен ряд налоговых льгот, в связи с чем эффективная налоговая ставка рассчитывается отдельно для каждого предприятия и составляет от 0 до 20%.

Налоговые риски, связанные с налогом на прибыль

В 2023 и 2022 годах не было выявлено существенных налоговых рисков с высокой степенью вероятности, поэтому резервы по ним не создавались. Руководство оценило условные обязательства, связанные с возможными налоговыми рисками по состоянию на 31 декабря 2023 года (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы), в сумме \$38 млн (\$122 млн на 31 декабря 2022 года), которые относятся к налогу на прибыль. Данные налоговые риски обусловлены более жесткой позицией российских налоговых органов в отношении трактовки налогового законодательства, которая прослеживается в нескольких недавних судебных разбирательствах в отношении сторонних компаний. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех и пяти календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки, для компаний в России и Казахстане соответственно. В случае участия компании в региональном инвестиционном проекте на территории России налоговые проверки также могут проводиться в отношении пятилетнего периода, предшествовавшего году проверки. Компания уверена, что выполнила все налоговые обязательства в необходимом объеме на основании своего понимания налогового законодательства, однако вышеперечисленные обстоятельства могут послужить источником дополнительных финансовых рисков для Группы.

Руководство не видит оснований для существенных изменений в оценке налоговых рисков в следующем финансовом году.

Отложенное налогообложение

Отложенный налог возникает в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерских и налоговых регистрах.

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

	Права на пользование недрами \$ млн	Действующие проекты геолого-разведки \$ млн	Займовые обязательства \$ млн	Обязательства по восстановлению окружающей среды \$ млн	Налоговые убытки \$ млн	Нераспределенная прибыль \$ млн	Прочее \$ млн	Итого \$ млн
По состоянию на 1 января 2022 года	(184)	(66)	18	11	100	(22)	4	(139)
Признано в прибылях и убытках	88	12	(23)	1	86	22	22	208
Пересчет в валюту представления отчетности	(22)	(9)	2	–	3	–	(8)	(34)
По состоянию на 31 декабря 2022 года	(118)	(63)	(3)	12	189	–	18	35
Признано в прибылях и убытках	(4)	(17)	92	2	(39)	(151)	37	(80)
Выбытие дочерних предприятий	12	10	(1)	–	(2)	–	(5)	14
Пересчет в валюту представления отчетности	15	15	(23)	(2)	(28)	(1)	(5)	(29)
По состоянию на 31 декабря 2023 года	(95)	(55)	66	12	119	(152)	45	(60)

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, если Группа имеет на это законное право. Ниже представлен анализ отложенных налоговых активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Отложенные налоговые обязательства	(252)	(107)
Отложенные налоговые активы	192	142
Итого	(60)	35

Исходя из оценки будущей налогооблагаемой прибыли в Российской Федерации, Группа полагает, что вероятность возмещения признанного отложенного налогового актива, который относится к налоговым убыткам, перенесенным на будущие периоды, в размере \$119 млн по состоянию на 31 декабря 2023 года (\$189 млн в 2022 году) является высокой. Исходя из прогнозов наличия достаточной налогооблагаемой прибыли в период переноса убытков, Группа пришла к заключению, что имеются достаточные доказательства того, что убытки в будущих периодах будут покрыты.

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 2026 года. С 2027 года ограничение будет снято, и в данном периоде станет возможным полное использование убытков, переносимых на будущие периоды, против налогооблагаемой прибыли, то есть убытки, накопленные начиная с 2007 года, могут быть перенесены на неопределенный период до тех пор, пока они не будут полностью использованы.

Группа оценивает будущие налогооблагаемые доходы исходя из величины 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 отложенных налоговых активов даже в условиях различных стресс-сценариев. Сумма отложенных налоговых активов, которые могут быть реализованы, может уменьшиться в будущем, если будущие налогооблагаемые доходы сократятся из-за переносов срока начала эксплуатации месторождений, сокращения оценочных запасов руды, увеличения обязательств по восстановлению окружающей среды или снижения цен на драгоценные металлы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

В отношении убытков в размере \$31 млн (\$95 млн в 2022 году) отложенный налоговый актив не признавался, так как Группа оценила как низкую вероятность наличия достаточной будущей налогооблагаемой прибыли, в отношении которой могут быть использованы данные налоговые убытки.

В 2023 году Группы уплатила налог на прибыль, удерживаемый у источника выплаты в размере \$10 млн (\$7 млн в 2022 году) по внутригрупповым дивидендам, выплаченным в течение года. По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа признала отложенные налоговые обязательства в размере \$152 млн (отсутствовали по состоянию на 31 декабря 2022 года) в отношении нераспределенной прибыли по некоторым из дочерних компаний Группы, которая будет распределена в виде дивидендов в обозримом будущем (в течение одного года). Отложенные налоговые обязательства, которые подлежали бы уплате по неполученным доходам дочерних компаний Группы, не признаются, если Группа установит, что нераспределенная прибыль дочерних компаний не будет распределяться в обозримом будущем (в течение одного года). Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составили \$2,3 млрд (\$4,1 млрд в 2022 году).

17. Обесценение внеоборотных активов

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, в результате обновления операционных планов и последующего продвижения проекта Ведуга (ООО «ГРК «Амикан») Группа произвела оценку возмещаемости суммы соответствующей ЕГДС. По результатам оценки признанный ранее убыток от обесценения в размере \$68 млн был полностью восстановлен.

Убыток от обесценения Амурского ГМК на сумму \$165 млн в основном обусловлен выделением актива в отдельную генерирующую единицу в связи с изменениями прогноза использования данного актива (примечание 3). В результате оценки возмещаемости активов, связанных с разведкой и оценкой запасов, Группа признала убыток от обесценения в размере \$29 млн.

Общая сумма признанного нетто убытка от обесценения в размере \$126 млн включает следующее:

	Амикан \$ млн	Амурский ГМК \$ млн	Викша \$ млн	Большевик \$ млн	Итого \$ млн
Основные средства					
Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов	2	–	(13)	(16)	(27)
Активы в стадии разработки	8	–	–	–	8
Горно-металлургические основные средства	48	(29)	–	–	19
Незавершенное капитальное строительство	10	(136)	–	–	(126)
Итого	68	(165)	(13)	(16)	(126)

Амикан, Амурский ГМК и Викша относятся к отчетному сегменту «Российская Федерация», а Большевик был включен в сегмент «Казахстан» (примечание 5).

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, определяется исходя из расчета ценности использования. Процедура оценки на предмет обесценения и соответствующие допущения подробно описаны в примечаниях 2 и 3.

18. Основные средства

	Активы, связанные с разработ- кой запасов \$ млн	Активы, связанные с разведкой запасов \$ млн	Горно-метал- лургические основные средства \$ млн	Основные средства, не относящиеся к горно-метал- лургическому производству \$ млн	Незавер- шенное строит- ельство \$ млн	Итого \$ млн
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2022 года	384	74	3 343	74	783	4 658
Приобретения	65	19	255	11	533	883
Ввод в эксплуатацию	(13)	–	245	2	(234)	–
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды (примечание 24)	–	–	12	–	8	20
Приобретения	29	1	–	–	19	49
Исключено при выбытии дочернего предприятия	–	(8)	(10)	–	–	(18)
Выбытия, включая полностью амортизированные месторождения	–	–	(152)	–	(1)	(153)
Пересчет в валюту представления отчетности	35	(1)	50	6	39	129
Остаток на 31 декабря 2022 года	500	85	3 743	93	1 147	5 568
Приобретения	47	26	255	7	421	756
Ввод в эксплуатацию	(282)	(18)	491	2	(193)	–
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды (примечание 24)	–	–	7	–	(1)	6
Приобретения (примечание 4)	–	52	–	–	–	52
Выбытия, связанные с выбытием дочерних компаний (примечание 4)	(18)	(4)	(113)	(2)	(36)	(173)
Выбытия, включая полностью амортизированные месторождения	–	(16)	(55)	(3)	(17)	(91)
Пересчет в валюту представления отчетности	(82)	(14)	(603)	(23)	(263)	(985)
Остаток на 31 декабря 2023 года	165	111	3 725	74	1 058	5 133

18. Основные средства продолжение

	Активы, связанные с разработ- кой запасов \$ млн	Активы, связанные с разведкой запасов \$ млн	Горно-метал- лургические основные средства \$ млн	Основные средства, не относящиеся к горно-метал- лургическому производству \$ млн	Незавер- шенное строит- ельство \$ млн	Итого \$ млн
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 1 января 2022 года	–	–	(1 304)	(40)	–	(1 344)
Начисления за период	–	–	(345)	(9)	–	(354)
Выбытия, связанные с выбытием дочерних компаний (примечание 4)	–	–	10	–	–	10
Обесценение, признанное в течение финансового года (примечание 17)	(334)	(2)	(418)	(4)	(43)	(801)
Выбытия, включая полностью амортизированные месторождения	–	–	148	–	–	148
Пересчет в валюту представления отчетности	82	–	75	–	8	165
Остаток на 31 декабря 2022 года	(252)	(2)	(1 834)	(53)	(35)	(2 176)
Начисления за период	–	–	(297)	(7)	–	(304)
Ввод в эксплуатацию	202	–	(214)	–	12	–
Выбытия, связанные с выбытием дочерних компаний (примечание 4)	–	–	10	1	–	11
Восстановление обесценения / (обесценение), признанное в течение финансового года (примечание 17)	8	(27)	19	–	(126)	(126)
Выбытия, включая полностью амортизированные месторождения	–	16	52	2	–	70
Пересчет в валюту представления отчетности	35	2	334	13	6	390
Остаток на 31 декабря 2023 года	(7)	(11)	(1 930)	(44)	(143)	(2 135)
Остаточная балансовая стоимость						
На 31 декабря 2022 года	248	83	1 909	40	1 112	3 392
На 31 декабря 2023 года	158	100	1 795	30	915	2 998

По состоянию на 31 декабря 2023 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству и связанные с разведкой и разработкой запасов, включали права на пользование недрами с остаточной балансовой стоимостью \$621 млн (\$713 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года) и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью \$262 млн (\$277 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года). Права Группы на разработку месторождений представлены активами, полученными в связи с приобретением дочерних компаний.

Выбывшие и списанные активы включали полностью истощенные месторождения на сумму \$21 млн (\$153 млн и \$121 млн за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

19. Аренда

Изменения в активах в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Активы в форме права пользования		
По состоянию на 1 января	131	33
Поступления и модификации договоров аренды	(14)	122
Амортизация за период	(8)	(8)
Выбытия	(10)	(1)
Накопленная амортизация выбывших активов	4	1
Пересчет в валюту представления отчетности	(27)	(16)
По состоянию на 31 декабря	76	131

Представленная в таблице ниже модификация договоров аренды относится к договору аренды ЛЭП, снабжающей электроэнергией производственную площадку Нежданинское, действие которого началось в июле 2022 года. Соответствующее снижение признается в составе активов в форме права пользования.

Изменения в обязательствах по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, представлены в примечании 31. Информация по срокам погашения обязательств по аренде приведена в примечании 28. Обязательства Группы по переменной части арендного платежа представлены в примечании 26.

19. Аренда продолжение

Группа не учитывает следующие договоры как активы в форме права пользования и обязательства по аренде и относит платежи по таким договорам на расходы по аренде равномерно в течение срока аренды:

- 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 \$5 тыс.).

Суммы, признанные в составе прибыли и убытков:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Расходы по договорам аренды, не попадающим под действие МСФО (IFRS) 16	10	5
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	7	7
Амортизация активов в форме права пользования	8	8
Итого расходы по договорам аренды	25	20

20. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Голосующие акции %	Балансовая стоимость \$ млн	Голосующие акции %	Балансовая стоимость \$ млн
Доля в зависимых и совместных предприятиях				
ООО ГРК «Амикан» (Ведуга) (примечание 4)	49,9	121	н/п	–
Индивидуально несущественные инвестиции		6		6
Итого		127		6
Займы, образующие часть чистых инвестиций в совместные предприятия				
Индивидуально несущественные инвестиции		2		7
Итого		2		7
Итого инвестиции в зависимые и совместные предприятия		129		13

Изменения в сумме инвестиций в зависимые и совместные предприятия приведены ниже:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
По состоянию на 1 января	13	28
Убыток от обесценения	–	(24)
Справедливая стоимость инвестиции в совместное предприятие (примечание 4)	110	3
Консолидированы как дочерние предприятия (примечание 4)	(11)	–
Займы, образующие часть чистых инвестиций в совместные предприятия	11	4
Доля в убытке совместных предприятий	(2)	–
Корректировки, связанные с пересчетом валют	8	2
По состоянию на 31 декабря	129	13

Сводные данные по инвестициям в зависимые и совместные предприятия

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Амикан \$ млн	Несущественные инвестиции \$ млн	Несущественные инвестиции \$ млн	Несущественные инвестиции \$ млн
Долгосрочные активы	364	4		13
Краткосрочные активы	12	1		5
Долгосрочные обязательства	(40)	(2)		(5)
Краткосрочные обязательства	(94)	–		(1)
Чистые активы	242	3		12

Сверка чистых активов Амикана и инвестиции, признанной в составе консолидированного баланса

Доля Группы	49,9%
Чистые активы	242
Доля владения Группы	121
Балансовая стоимость инвестиции	121

21. Материально-производственные запасы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении 12 месяцев		
Запасы добытой руды	51	89
Незавершенное производство	13	–
Золотой, серебряный и медный концентраты	8	10
Расходные материалы и запасные части	43	34
Итого долгосрочные материально-производственные запасы	115	133
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение следующих 12 месяцев		
Золотой, серебряный и медный концентраты	324	277
Запасы добытой руды	208	229
Незавершенное производство	146	121
Сплав доре	70	55
Металл для аффинажа	25	20
Металл в слитках	45	3
Итого краткосрочные запасы металлопродукции	818	705
Расходные материалы и запасные части	360	352
Итого краткосрочные материально-производственные запасы	1 178	1 057

Списание запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Запасы руды	(6)	(28)
Руда в штабелях кучного выщелачивания	15	(31)
Золотой, серебряный и медный концентраты	(1)	(6)
Итого	8	(65)

Ключевые допущения, использованные по состоянию на 31 декабря 2023 года при определении чистой стоимости возможной реализации материально-производственных запасов Группы (в том числе допущения по ценам на металлы для долгосрочных материально-производственных запасов), указаны в разделе «Использование оценок» примечания 3. Для краткосрочных запасов металлопродукции применялись форвардные цены по состоянию на 31 декабря 2023 года: цены на золото и серебро составляли \$2 128 за унцию (\$1 874 в 2022 году) и \$24,8 за унцию (\$24,6 в 2022 году), соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, Группа признала списание расходных материалов и запасных частей на сумму \$2 млн (восстановление на сумму \$1 млн за год, закончившийся 31 декабря 2022 года).

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила \$81 млн (\$95 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года).

22. Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Займы, предоставленные связанным сторонам (примечание 30)	64	–
Займы, предоставленные третьим лицам	23	15
Прочие долгосрочные активы	20	16
Итого	107	31
Прочие долгосрочные финансовые активы		
Договоры процентного свопа (примечание 27)	8	16
Условное вознаграждение к получению	1	8
Итого	9	24
Торговая и прочая дебиторская задолженность		
Дебиторская задолженность по продаже золотого, серебряного и медного концентратов на условиях предварительного ценообразования	135	54
Прочая задолженность	121	46
Краткосрочные займы выданные	13	8
За вычетом резервов по сомнительным долгам	(8)	(5)
Итого	261	103
Прочие финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)		
Краткосрочные условные вознаграждения к получению	3	9
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	2	1
Итого	5	10

На 31 декабря 2023 года средний срок погашения дебиторской задолженности по продажам золотого, серебряного и медного концентратов и сплава доре составлял 24 дня (в 2022 году: 20 дней по продажам медного, золотого и серебряного концентратов на фоне незначительной дебиторской задолженности по продажам сплава доре). Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Имеющийся у Группы резерв по сомнительным долгам относится к полностью обесцененной дебиторской задолженности, не связанной с торговой деятельностью.

Условное вознаграждение к получению относится к финансовым инструментам уровня 3 (примечание 27).

23. Кредиты и займы

	Фактическая процентная ставка	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года					
		Тип ставки	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	Кратко-срочные \$ млн	Долго-срочные \$ млн	Итого \$ млн	Кратко-срочные \$ млн	Долго-срочные \$ млн	Итого \$ млн
Обеспеченные займы, полученные от третьих сторон										
<i>Деноминированные в долларах США</i>	Фиксированная	4,32%	2,68%	27	114	141	33	158	191	
Итого обеспеченные займы, полученные от третьих сторон				27	114	141	33	158	191	
Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон										
<i>Деноминированные в долларах США</i>	Плавающая	6,74%	5,69%	240	100	340	149	339	488	
<i>Деноминированные в долларах США</i>	Фиксированная	3,50%	3,75%	432	274	706	43	1 206	1 249	
<i>Деноминированные в евро</i>	Плавающая	4,32%	0,98%	2	18	20	2	19	21	
<i>Деноминированные в рублях</i>	Плавающая	17,95%	9,35%	20	694	714	132	518	650	
<i>Деноминированные в рублях</i>	Фиксированная	13,17%	8,03%	19	142	161	3	202	205	
<i>Деноминированные в юанях</i>	Плавающая	4,95%	3,50%	–	70	70	69	70	139	
<i>Деноминированные в юанях</i>	Фиксированная	5,54%	5,99%	265	808	1 073	83	–	83	
Итого необеспеченные займы, полученные от третьих сторон				978	2 106	3 084	481	2 354	2 835	
Итого займы, полученные от третьих сторон				1 005	2 220	3 225	514	2 512	3 026	

Банковские кредиты

Группа является заемщиком в ряде кредитных сделок с различными кредиторами. Заимствованные средства представлены перечисленными выше необеспеченными и обеспеченными займами и кредитными линиями.

Движение заемных средств представлено в примечании 31. В 2023 и 2022 годах Группа выполнила все свои долговые обязательства. В таблице ниже представлены сводные данные по срокам погашения задолженности по займам:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Менее 1 года	1 005	514
От 1 года до 5 лет	2 208	2 332
Более 5 лет	12	180
Итого	3 225	3 026

24. Обязательства по восстановлению окружающей среды

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
По состоянию на 1 января	76	54
Изменения в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды (примечание 12)	(7)	(2)
Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации, признанные в составе основных средств (примечание 18)	6	20
Изменение резерва на рекультивацию, признанное в себестоимости (примечание 7)	–	(1)
Амортизация дисконта (примечание 15)	7	8
Пересчет в валюту представления отчетности	(13)	(3)
По состоянию на 31 декабря	69	76

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:

	2023	2022
Ставки дисконтирования	10,66%–14,01%	7,25%–13,61%
Ставки инфляции	4%–8,5%	4%–14%
Предполагаемые даты вывода рудников из эксплуатации	От 1 года до 27 лет	От 1 года до 30 лет

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

25. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные роялти к выплате (примечание 31)	19	19
Прочие долгосрочные обязательства	7	9
Итого долгосрочные обязательства	26	28
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	121	150
Начисленные обязательства	59	69
Резерв на инвестиции в особой экономической зоне (примечание 12)	15	13
Обязательства по оплате труда	17	19
Полученные авансовые платежи	11	6
Краткосрочные роялти к выплате (примечание 31)	5	5
Прочая кредиторская задолженность	12	8
Итого краткосрочные обязательства	240	270

В 2023 году средний период погашения обязательств по кредиторской задолженности перед поставщиками товаров и услуг составил 37 дней (в 2022 году – 34 дня). В течение срока оплаты проценты на сумму непогашенной торговой и прочей 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 уплате сумм в течение срока оплаты.

26. Условные финансовые обязательства

Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2023 года договорные обязательства Группы по капитальным затратам составили \$171 млн (\$279 млн в 2022 году).

Линия электропередачи для Нежданинского

Обязательства Группы по выплате переменной части арендных платежей по ЛЭП площадки Нежданинское, представленных возмещением расходов на техобслуживание, оцениваются в \$24 млн (без дисконтирования), которые будут признаваться в расходах в момент возникновения (\$36 млн в 2022 году).

Условные обязательства

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации и Казахстана 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 и пяти календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки, для компаний в России и Казахстане соответственно. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Руководство определило совокупный объем условных обязательств в отношении налогов и связанных с ними пеней и штрафов в размере \$41 млн (\$125 млн в 2022 году), в основном относящихся к налогу на прибыль (примечание 16).

27. Финансовые инструменты

Основные категории финансовых инструментов

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Финансовые активы		
Производные инструменты, определяемые как инструменты хеджирования		
Договоры процентного свопа	8	16
Финансовые активы категории ОССЧПУ		
Дебиторская задолженность по продаже золотого, серебряного и медного концентратов на условиях предварительного ценообразования (примечание 22)	135	54
Условное вознаграждение к получению (примечание 22)	4	17
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) (примечание 22)	2	1
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включая денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 31)	842	633
Прочая дебиторская задолженность (примечание 22)	126	49
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность (примечание 22)	87	15
Итого финансовые активы	1,204	785
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства категории ОССЧПУ		
Условные обязательства по выплате вознаграждения при приобретении дочерних компаний (примечание 31)	44	36
Роялти к выплате (примечание 31)	24	24
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы (примечание 23)	3,225	3,026
Отложенное обязательство по приобретению дочерних компаний (примечание 31)	–	85
Торговая и прочая кредиторская задолженность (примечание 25)	148	171
Итого финансовые обязательства	3,441	3,342

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.

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

Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки и возникающие по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, раскрыты в примечании 31.

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, классифицированной 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 ниже.

По состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность со встроенными производными инструментами, отраженная по справедливой стоимости, составила \$135 млн (\$54 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года) и была представлена дебиторской задолженностью по продаже концентратов на условиях предварительного ценообразования. Признанная прибыль от переоценки данных инструментов в 2023 году составила \$4 млн (\$17 млн в 2022 году) и отражена в составе выручки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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.

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 2023 и 2022 годов у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

	31 декабря 2023 года			
	Уровень 1 \$ млн	Уровень 2 \$ млн	Уровень 3 \$ млн	Итого \$ млн
Дебиторская задолженность по продаже золотого, серебряного и медного концентратов на условиях предварительного ценообразования	–	135	–	135
Договоры процентного свопа	–	8	–	8
Условное вознаграждение к получению	–	–	4	4
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	2	–	–	2
Обязательства по выплате роялти	–	–	(24)	(24)
Условные обязательства по выплате вознаграждения при приобретении дочерних компаний (примечание 31)	–	–	(44)	(44)
Итого	2	143	(64)	81

	31 декабря 2022 года			
	Уровень 1 \$ млн	Уровень 2 \$ млн	Уровень 3 \$ млн	Итого \$ млн
Дебиторская задолженность по продаже золотого, серебряного и медного концентратов на условиях предварительного ценообразования	–	54	–	54
Договоры процентного свопа	–	16	–	16
Условное вознаграждение к получению	–	–	17	17
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	1	–	–	1
Обязательства по выплате роялти	–	–	(24)	(24)
Условные обязательства по выплате вознаграждения при приобретении дочерних компаний (примечание 31)	–	–	(36)	(36)
Итого	1	70	(43)	28

За отчетный период реклассификации финансовых инструментов между уровнями 1 и 2 не производилось.

Группа признала следующие прибыли и убытки от переоценки финансовых инструментов, отнесенных к уровню 3:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Убыток от переоценки условного вознаграждения к получению (Убыток) / прибыль от переоценки условного вознаграждения к выплате	(4)	(17)
Изменение справедливой стоимости акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	(4)	3
Убыток от переоценки роялти к выплате	–	(4)
Итого изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(8)	(20)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

27. Финансовые инструменты продолжение

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, а также краткосрочных займов, отражаемых по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости в связи с коротким сроком их погашения. Долгосрочные займы связанным сторонам (примечание 30) дисконтируются по ставкам, установленным на активных рынках капитала. Оценочная стоимость долгосрочных займов Группы, рассчитанных с помощью рыночной процентной ставки, по которой Группа могла привлечь займы на 31 декабря 2023 года, составила \$2 699 млн (\$2 615 млн в 2022 году), а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года составила \$3 225 млн (\$3 026 млн в 2022 году) (примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2023 года несколько договоров процентного свопа на сумму \$8 млн (\$16 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года) признаны в составе долгосрочной дебиторской задолженности и прочих финансовых инструментов. Все договоры процентного свопа, предполагающие выплату платежей по фиксированной и получение платежей по плавающей процентной ставке, определены как инструменты хеджирования денежных потоков для снижения влияния изменения процентных ставок по кредитам и займам на денежные потоки Группы. Так как ключевые параметры договоров процентного свопа и соответствующих им хеджируемых денежных потоков совпадают, Группа провела качественную оценку эффективности хеджирования и ожидает, что изменение стоимости договоров процентного свопа и соответствующих объектов хеджирования будет разнонаправленным при изменении процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов признаки неэффективности хеджирования не были установлены, в связи с чем изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования было отражено в составе прочего совокупного дохода.

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

Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникающей по договорам продажи золотого, серебряного и медного концентратов, 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.

Методики оценки, используемые для оценки справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, отнесенных к уровню 3

Основные исходные данные по финансовым инструментам, отнесенным к уровню 3, применяются для оценки справедливой стоимости условного обязательства по приобретениям активов и условного вознаграждения к получению, представленных различными роялти с чистого дохода (NSR). Такие данные определяются и оцениваются следующим образом:

- В соответствующей модели оценки справедливой стоимости используется ожидаемый объем производства на месторождениях, основанный на сроках их эксплуатации, рассчитанных с учетом оценок минеральных ресурсов и рудных запасов.
- Цены на металлы основаны на последних внутренних прогнозах, сравниваемых с внешними источниками информации. Применяемые цены аналогичны представленным в примечании 3.
- Ставки дисконтирования: Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 12,5% (14,1% в 2022 году), как указано в примечании 3. Для модели Монте-Карло, которая включает в себя учет инфляции как волатильной величины, применялась номинальная ставка дисконтирования 15,1% (16% в 2022 году).
- Если размер NSR и роялти к уплате или получению зависит от цен на металлы или обменных курсов, Группа применяет моделирование Монте-Карло, которое учитывает волатильность этих показателей в оценке на основании рыночных цен/курсов, действующих на дату оценки. Моделирование методом Монте-Карло применялось для расчета обязательств по выплате условного вознаграждения по прогнозу и всех условных вознаграждений к получению.

Для модели Монте-Карло применялись следующие ключевые допущения:

	Цена на дату оценки за унцию/тонну, \$	Волатильность	Постоянная корреляция с ценой на золото
Золото (за унцию)	2 062	12,15%–15,18%	н/п
Серебро (за унцию)	23,79	26,93%	65,88%
Медь (за тонну)	8 476	16,34%	(37,98)%
Цинк (за тонну)	2 641	24,89%	29,53%
Обменный курс RUB/USD	89,6883	21,51%	43,13%

Руководство полагает, что возможные изменения использованных для оценки допущений не окажут существенного влияния на показатели условного обязательства по выплате вознаграждения и условного вознаграждения к получению.

28. Управление рисками

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить непрерывность своей деятельности и увеличивать прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. Общая стратегия Группы заключается в том, чтобы создавать стоимость 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 геолого-разведочную и поисковую деятельность.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (кредиты и займы, указанные в примечании 23, за вычетом денежных средств и средств в банках, указанных в примечании 31) и собственный капитал Группы, включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Подтвержденные кредитные линии Группы ограничены определенными ковенантами, выполнение которых оценивается руководством каждые полгода.

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

Валютный риск и риск изменения цен на продукцию Группы

В ходе обычной деятельности Группа заключает сделки по продаже своей продукции, деноминированные в долларах США. Кроме того, у Группы имеются активы и обязательства в различных валютах (в основном в российских рублях и китайских юанях). 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 2023 и 2022 годов представлена следующим образом:

	Активы, \$ млн		Обязательства, \$ млн	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Доллар США	298	272	1 063	1 417
Юань	471	–	1 147	224
Евро	–	–	5	10
Итого	769	272	2 215	1 651

Активы и обязательства, деноминированные в долларах и раскрытые выше, не включают в себя остатки на счетах Polymetal International plc и его промежуточных холдинговых компаний.

Валютный риск подвергается ежемесячному 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 внешних займов, а также для внутригрупповых займов зарубежных предприятий Группы с различной функциональной валютой заимодавца и заемщика.

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Прибыль или убытки		
Российский рубль к доллару США	36	(31)
Казахстанский тенге к доллару США	(55)	(84)
Российский рубль к китайскому юаню	(71)	(22)
Прочий совокупный доход или убыток		
Российский рубль к доллару США	–	35
Казахстанский тенге к доллару США	–	(35)

Продажи по предварительным ценам

В соответствии с установившейся в отрасли практикой продажа золотого, серебряного и медного 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 LBMA или LME. Пересчет сделок по итоговой цене обычно происходит в течение периода от одного до четырех месяцев.

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. Хеджирование рисков оценивается на регулярной основе с учетом процентных ставок и приемлемого уровня риска для применения наиболее эффективной стратегии хеджирования.

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 конец отчетного периода 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 2023 года, уменьшилась/увеличилась бы на \$9 млн (\$7 млн в 2022 году). Это изменение главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

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 2023 и 2022 годов торговая дебиторская задолженность относилась к продаже золотого, серебряного и медного концентратов. 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 проводимые службой безопасности и ответственным руководством на местах проверки бизнес-репутации,

28. Управление рисками продолжение

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. Совокупная сумма кредитов, выдаваемых Группой, не лимитирована.

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 31, являются денежные средства и их эквиваленты, которые на 31 декабря 2023 года составили \$842 млн (\$633 млн в 2022 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 следующей таблице представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы с установленными сроками оплаты. Таблица составлена на основе недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам на самую раннюю дату, исходя из минимальных сроков, в которые может быть предъявлено требование о погашении. Таблица включает потоки денежных средств по процентам и основной сумме долга. В той степени, в которой процентные потоки являются плавающей ставкой, недисконтированная сумма определяется на основе кривых процентных ставок на конец отчетного периода. Договорные сроки погашения основаны на самой ранней дате, на которую Группа может быть обязана произвести платеж.

Ниже представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

	31 декабря 2023 года				
	Менее 3 месяцев \$ млн	От 3 до 12 месяцев \$ млн	От 1 года до 5 лет \$ млн	Более 5 лет \$ млн	Итого \$ млн
Кредиты и займы (примечание 23)	536	573	2 234	595	3 938
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (примечание 25)	140	8	–	–	148
Условные обязательства по выплате вознаграждения (примечания 27 и 31)	10	4	24	17	55
Роялти к выплате (примечание 31)	–	5	16	–	21
Обязательства по аренде (примечание 19)	5	16	52	9	82
Итого	691	606	2 326	621	4 244
	31 декабря 2022 года				
	Менее 3 месяцев \$ млн	От 3 до 12 месяцев \$ млн	От 1 года до 5 лет \$ млн	Более 5 лет \$ млн	Итого \$ млн
Кредиты и займы (примечание 23)	14	664	2 487	366	3 531
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (примечание 25)	149	22	–	–	171
Условные обязательства по выплате вознаграждения (примечания 27 и 31)	6	4	124	15	149
Роялти к выплате (примечание 31)	–	5	16	–	21
Обязательства по аренде (примечание 19)	8	23	87	43	161
Итого	177	718	2 714	424	4 033

29. Выпущенный капитал

Изменения в выпущенном капитале в течение года представлены в таблице:

	Выпущенный капитал кол-во акций	Выпущенный капитал \$ млн	Уставный капитал \$ млн	Добавочный капитал \$ млн	Казначейские акции кол-во акций
Остаток на 31 декабря 2021 года	473 626 239	2 450	–	–	–
Собственные обмениваемые акции за финансовый год	(39 070 838)	–	–	–	39 070 838
Собственные акции, выпущенные для обмена	39 070 838	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2022 года	473 626 239	2 450	–	–	39 070 838
Редомициляция в МФЦА	–	(2 450)	14	2 436	–
Собственные обмениваемые акции за финансовый год	(2 543 840)	–	–	–	2 543 840
Собственные акции, выпущенные для обмена	2 543 840	–	–	–	–
Отложенное вознаграждение в виде акций	18 902	–	–	–	–
Остаток на 31 декабря 2023 года	473 645 141	–	14	2 436	41 614 678

В рамках редомициляции (см. примечание 1) и в целях соблюдения Правил МФЦА для компаний, капитал Компании, состоящий из 512 697 077 обыкновенных акций без номинальной стоимости, был конвертирован в 512 697 077 обыкновенных акций стоимостью \$0,03 каждая. В результате конвертации акций Компания признала уставный капитал в размере \$14 млн и добавочный капитал в размере \$2 436 млн, который представляет собой как разницу между ранее признанным выпущенным капиталом и уставным капиталом.

22 сентября 2022 года Совет директоров объявил о намерении сделать предложение об обмене акций. В рамках данной процедуры акционерам, чьи права были затронуты санкциями против Национального расчетного депозитария (НРД) и отвечающим установленным критериям, была предоставлена возможность предъявить такие акции для обмена на документарные акции в соотношении одна к одной.

Первый обмен акций завершился 11 октября 2023 года. В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, было обменено 2 543 840 акций (39 070 838 акций по состоянию на 31 декабря 2022 года). Обмен акций не предполагает осуществления денежных выплаты и, соответственно, финансовое обязательство по ним не возникает. Акции обменивались на акции равной номинальной стоимости в соотношении один к одному. Данный обмен не повлиял на чистые активы, финансовое положение и структуру капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2023 года общее количество прав голоса в Компании составляло 473 645 141 обыкновенную акцию номинальной стоимостью \$0,03, каждая из которых предоставляет один голос (473 626 239 обыкновенных акций без номинальной стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года). Компании также принадлежат 41 514 678 казначейских акций, которые не предоставляют права голоса или экономических прав (39 070 838 казначейских акций по состоянию на 31 декабря 2022 года).

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 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	473 645 141	473 626 239
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения	473 645 141	473 626 239

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, корректировки прибыли для целей расчета разводненной прибыли на акцию не требовались (отсутствовали в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года). Потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом для целей расчета разводненной прибыли на акцию от предприятий, продолжающих свою деятельность, не выдавались, так как их исполнение на отчетную дату не представлялось возможным (в 2022 году потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом также не выдавались).

30. 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 ключевой управленческий персонал.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, сделки со связанными сторонами были представлены инвестициями, учитываемыми по методу долевого участия, а также различными покупками на сумму \$4 млн (\$0,7 млн за год, закончившийся 31 декабря 2022 года) и продажами на сумму \$0,5 млн (\$0,5 млн за год, закончившийся 31 декабря 2022 года).

По состоянию на 31 декабря 2023 года непогашенные расчеты со связанными сторонами были представлены дебиторской задолженностью инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, на сумму \$1,2 млн (\$1,2 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года) и долгосрочными займами, выданными совместным предприятиям, на сумму \$64 млн (примечание 20). Данные займы были выданы под ставку 0% на срок пять лет, до момента запуска производства.

Займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия, классифицируемые как займы, образующие часть чистых инвестиций в совместные предприятия, представлены в примечании 20.

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Выплаты на основе акций	–	1
Краткосрочные выплаты членам Совета директоров	3	3
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	1	6
Итого	4	10

31. Дополнительная информация о движении денежных средств

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года \$ млн
Прибыль до налогообложения	843	(332)
Поправки на:		
Расходы на амортизацию, признанные в отчете о совокупном доходе	5	282
Чистый убыток от обесценения долгосрочных активов (Прибыль) / убыток от выбытия дочерних предприятий (Восстановление) / снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации	17	825
Выплаты на основе акций	4	2
7	(6)	64
11	11	13
15	162	119
27	(27)	(8)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	8	20
Убыток от курсовых разниц	174	32
Прочие неденежные расходы	21	12
	1 460	1 029
Изменения оборотного капитала		
Изменение в материально-производственных запасах	(328)	(269)
Изменение задолженности по НДС и прочим налогам	18	8
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(159)	(18)
Изменение предоплаты поставщикам	(25)	(31)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(4)	(29)
Изменение полученных авансовых платежей	-	(134)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	962	556
Уплаченные проценты	(190)	(123)
Полученные проценты	19	7
Уплаченный налог на прибыль	(216)	(234)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	575	206

В течение 2023 и 2022 годов, существенные неденежные операции отсутствовали, за исключением обмена обыкновенных акций (примечание 29).

Капитализированные денежные расходы, связанные с геолого-разведочной деятельностью составили \$11 млн за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (\$15 млн в 2022 году). В течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, капитальные затраты по новым проектам по увеличению производительности составили \$237 млн (\$208 млн в 2022 году).

Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 года \$ млн	31 декабря 2022 года \$ млн
Банковские депозиты		
– в долларах США	17	468
– в юанях	364	-
– в тенге	104	15
– в прочих валютах	39	75
Текущие счета в банках		
– в долларах США	159	68
– в юанях	107	-
– в прочих валютах	52	7
Итого	842	633

Денежные средства и их эквиваленты на балансе российских предприятий Группы не могут быть использованы за пределами России в связи с определенными правовыми и санкционными ограничениями (однако полностью доступны для российских дочерних предприятий Группы) и по состоянию на 31 декабря 2023 года составили \$513 млн (\$118 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года). Группа полагает, что данные ограничения не окажут существенного влияния на ликвидность Группы и ее способность финансировать обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2023 года банковские депозиты в основном представлены депозитами, деноминированными в долларах США и юанях, на которые начислялись проценты по ставке 2,98% и 4,04% годовых соответственно (в 2022 году – 3,9% годовых для депозитов, деноминированных в долларах США).

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

В таблице ниже приведены изменения в обязательствах Группы, возникших от финансовой деятельности, в том числе обусловленные денежными и неденежными изменениями. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, представляют собой обязательства, денежные потоки по которым были или будущие денежные потоки по которым будут классифицированы в консолидированном отчете Группы о движении денежных средств как денежные потоки от финансовой деятельности.

	Год, закончившийся 31 декабря 2023 года				
	Кредиты и займы \$ млн	Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения \$ млн	Амортизированная стоимость отложенного обязательства по выплате вознаграждения \$ млн	Роялти к выплате \$ млн	Обязательства по аренде \$ млн
По состоянию на 1 января	3 026	36	85	24	131
Поступление денежных средств	1 324	-	-	-	-
Отток денежных средств	(944)	-	-	-	(21)
Изменения по денежным потокам от финансовой деятельности	380	-	-	-	(21)
Выбытие дочерних предприятий	-	-	(88)	-	-
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в отчете о прибылях и убытках	-	4	-	-	-
Амортизация дисконта	1	4	3	-	7
Новые договоры аренды и изменение условий договоров аренды	-	-	-	-	(14)
Прекращенные договоры аренды	-	-	-	-	(7)
Чистый убыток от курсовых разниц	371	6	4	6	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(553)	(6)	(4)	(6)	(26)
Прочие изменения	(181)	8	(85)	-	(40)
По состоянию на 31 декабря	3 225	44	-	24	70
За вычетом текущей доли обязательств	(1 005)	(15)	-	(5)	(18)
Итого долгосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря	2 220	29	-	19	52

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года				
	Кредиты и займы \$ млн	Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения \$ млн	Амортизированная стоимость отложенного обязательства по выплате вознаграждения \$ млн	Роялти к выплате \$ млн	Обязательства по аренде \$ млн
По состоянию на 1 января	2 064	63	79	21	36
Поступление денежных средств	3 885	-	-	-	-
Отток денежных средств	(3 029)	(27)	-	-	(18)
Изменения по денежным потокам от финансовой деятельности	856	(27)	-	-	(18)
Поступления в результате приобретений	161	-	-	-	-
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в отчете о прибылях и убытках	-	(3)	-	3	-
Амортизация дисконта	-	3	6	-	7
Амортизация комиссии за организацию финансирования	1	-	-	-	-
Новые договоры аренды	-	-	-	-	123
Прекращенные договоры аренды	-	-	-	-	(1)
Чистый убыток от курсовых разниц	(19)	-	-	(2)	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(37)	-	-	2	(16)
Прочие изменения	106	-	6	3	113
По состоянию на 31 декабря	3 026	36	85	24	131
За вычетом текущей доли обязательств	(33)	(9)	-	(5)	(25)
Итого долгосрочные обязательства	2 993	27	85	19	106

32. События после отчетной даты

18 февраля 2024 года Группа заключила соглашения для выхода из российских активов о продаже 100% акций АО «Полиметалл» третьей стороне, АО «Мангазея Плюс» (покупатель). Сделка была завершена 7 марта 2024 года после одобрения акционерами и получения всех необходимых регуляторных разрешений.

Условиями сделки было предусмотрено денежное вознаграждение в размере \$50 млн, выплаченное Компании в момент закрытия сделки.

До завершения сделки АО «Полиметалл» выплатило в пользу Компании дивиденды на общую сумму \$1 429 млн (до вычета налогов), включая \$278 млн, которые будут направлены на финансирование хозяйственной деятельности Компании, и \$1 151 млн, направленные на полное погашение внутригрупповой задолженности перед АО «Полиметалл» с учетом начисленных процентов. Чистые денежные средства, полученные от покупателя, и оставшаяся часть полученных дивидендов после уплаты налогов в размере \$28 млн составили \$300 млн.

Ниже представлены наиболее существенные классы активов и обязательств российских компаний Группы без учета подлежащих уплате дивидендов и внутригрупповых займов к получению, расчеты по которым были завершены в марте 2024 года до фактической даты сделки. Данные активы и обязательства не будут входить в состав активов и обязательств выбывающих дочерних предприятий. Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2023 года были скорректированы на чистый отток денежных средств, включая налоговый эффект дивидендов.

	31 декабря 2023 года \$ млн
Активы	
Основные средства	2 189
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	123
Долгосрочная дебиторская задолженность	80
Отложенные налоговые активы	186
Долгосрочные материально-производственные запасы	74
Прочие долгосрочные активы	87
Итого долгосрочные активы	2 739
Краткосрочные материально-производственные запасы	904
Предоплаты поставщикам	156
Авансовые платежи по налогу на прибыль	9
Дебиторская задолженность по НДС	73
Торговая и прочая дебиторская задолженность	310
Денежные средства и их эквиваленты	121
Итого краткосрочные активы	1 573
Итого активы	4 312
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(189)
Краткосрочные кредиты и займы	(860)
Задолженность по налогу на прибыль	(20)
Задолженность по прочим налогам	(57)
Прочие краткосрочные обязательства	(30)
Итого краткосрочные обязательства	(1 156)
Долгосрочные кредиты и займы	(1 863)
Отложенные налоговые обязательства	(44)
Прочие долгосрочные обязательства	(138)
Итого долгосрочные обязательства	(2 045)
Итого обязательства	(3 201)
Чистые активы	1 111

Сделка была обусловлена значительными политическими и финансовыми рисками, которые несет в себе структура Группы до продажи российских активов, а также сложностями и неопределенностью, связанными с заключением другой сделки такого рода. В этой связи руководство полагает, что условия сделки не являются индикатором дополнительного обесценения какой-либо ЕГДП в составе российских компаний Группы. Результаты проверки на предмет обесценения, проведенной по состоянию на 31 декабря 2023 года, представлены в примечаниях 2 и 3.

33. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ПРОДАЖЕ РОССИЙСКИХ АКТИВОВ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ)

Приведенная ниже финансовая информация представлена в целях иллюстрации финансового эффекта сделки по продаже российских активов, в связи с чем все статьи консолидированного баланса и консолидированного отчета о прибылях и убытках были скорректированы путем исключения данных российских компаний Группы. В отличие от баланса, представленного в данной консолидированной финансовой отчетности, остатки по внутригрупповым расчетам с российскими компаниями Группы не исключены из дополнительной финансовой информации и рассматриваются как расчеты со связанными сторонами. Нереализованные прибыли или убытки исключены из состава материально-производственных запасов и накопленной прибыли Polymetal International plc.

Кроме того, приведенная ниже таблица содержит проформу финансовой информации Polymetal International plc после продажи российских компаний Группы, которая отражает оказанный сделкой эффект на чистые активы Polymetal International plc по состоянию на 31 декабря 2023 года, как если бы сделка была завершена в данную дату, и результаты деятельности Polymetal International plc, как если бы сделка была завершена 1 января 2023 года.

	Год, закончившийся		Проформа финансовой информации после выбытия активов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года \$ млн
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2023 года \$ млн	
Активы			
Основные средства	717	809	809
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	10	6	6
Долгосрочная дебиторская задолженность	13	27	27
Прочие долгосрочные финансовые активы	–	9	9
Долгосрочные материально-производственные запасы	24	41	41
Итого долгосрочные активы	764	892	892
Краткосрочные материально-производственные запасы	146	274	274
Предоплаты поставщикам	36	24	24
Авансовые платежи по налогу на прибыль	21	37	37
Дебиторская задолженность по НДС	25	58	58
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	24	74
Дебиторская задолженность связанных сторон	100	–	–
Дивиденды к получению от АО «Полиметалл»	–	1 429	–
Прочие финансовые активы категории ОССЧПУ	10	5	5
Денежные средства и их эквиваленты	515	328	628
Итого краткосрочные активы	870	2 179	1 050
Итого активы	1 634	3 071	1 942
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(43)	(126)	(131)
Краткосрочные кредиты и займы	(75)	(145)	(145)
Остатки по внутригрупповым расчетам	(1 097)	(270)	–
Задолженность по налогу на прибыль	–	–	(6)
Задолженность по прочим налогам	(19)	(24)	(24)
Текущая часть условных обязательств по приобретению дочерних предприятий	–	(3)	(3)
Итого краткосрочные обязательства	(1 234)	(568)	(309)
Долгосрочные кредиты и займы	(716)	(357)	(357)
Долгосрочные займы для связанных сторон	(32)	(766)	–
Условные и отложенные обязательства по выплате вознаграждения по приобретению дочерних предприятий	(98)	(14)	(14)
Отложенные налоговые обязательства	(57)	(208)	(65)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(8)	(17)	(17)
Долгосрочные обязательства по аренде	(1)	(1)	(1)
Прочие долгосрочные обязательства	(5)	(6)	(6)
Итого долгосрочные обязательства	(917)	(1 369)	(460)
Итого обязательства	(2 151)	(1 937)	(769)
Чистые активы	(517)	1 134	1 173

Приложения

33. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ПРОДАЖЕ РОССИЙСКИХ АКТИВОВ (НЕАУДИРОВАННЫЕ ДАННЫЕ) продолжение

	Год, закончившийся		Проформа финансовой информации после выбытия активов за год, закончившийся 31 декабря 2023 года \$ млн
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2023 года \$ млн	
Выручка	913	826	826
Себестоимость реализации	(407)	(420)	(420)
Валовая прибыль	506	406	406
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	(48)	(59)	(59)
Чистые прочие операционные расходы ¹	(30)	(16)	(21)
Обесценение долгосрочных активов	–	(16)	(16)
Операционная прибыль	428	315	310
Чистая прибыль от курсовых разниц	214	171	171
Убыток от выбытия дочерних предприятий	(2)	–	–
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	(1)	(2)	(2)
Финансовые расходы	(55)	(90)	(90)
Финансовые доходы	5	6	6
Прибыль до налогообложения	589	400	395
Налог на прибыль	(51)	(218)	(75)
Прибыль от продолжающейся деятельности	538	182	320
Убыток от прекращенной деятельности ²	–	–	(1 210)
Перераспределение резерва по пересчету иностранной валюты при выбытии иностранных предприятий ³	–	–	(979)
Итого продолжающаяся и прекращенная деятельность	538	182	(1 869)

1 Корректировка на предполагаемые расходы по выбытию активов, отраженная в проформе финансовой информации, составляет \$5 млн.
 2 Убыток от прекращенной деятельности рассчитывается как денежное вознаграждение к получению в размере \$50 млн за вычетом балансовой стоимости чистых активов российских компаний Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года без учета подлежащих уплате дивидендов (включая соответствующие налоги) и внутригрупповых займов к получению (примечание 24).
 3 Функциональной валютой российских компаний Группы является российский рубль, отличный от функциональной валюты Polymetal International plc (доллар США до 1 января 2015 года и казахстанский тенге с 1 августа 2023 года). Курсовые разницы от пересчета в валюту презентации активов, обязательств и отчетов о прибылях и убытках российских компаний Группы были отражены в составе прочего совокупного дохода как отдельный компонент. При выбытии российских компаний Группы общая сумма курсовых разниц в отношении предприятий АО «Полиметалл» будет перераспределена в состав отчета о прибылях и убытках Polymetal International plc.

168	Альтернативные показатели деятельности	187	Местные сообщества
170	Рудные Запасы и Минеральные Ресурсы	188	Соответствие нормам законодательства и деловая этика
173	Производственная статистика Группы	189	Распределение экономической стоимости
173	Финансовая статистика	189	Основные риски, связанные с правами человека
174	Соответствие Директиве по раскрытию нефинансовой информации	190	Отчет об управлении хвостохранилищами
175	Заключение независимого практикующего специалиста	191	Указатели содержания GRI и SASB
178	Данные в области устойчивого развития	191	Указатель содержания GRI
178	Охрана труда и промышленная безопасность	198	Указатель содержания SASB
178	Сотрудники	201	Глоссарий
181	Управление водными ресурсами	204	Информация об акционерах
182	Управление отходами	205	Контакты
183	Используемые материалы		
183	Качество воздуха		
184	Биоразнообразие и использование земель		
185	Данные в области изменения климата и энергоменеджмента		
187	Инвестиции в охрану окружающей среды		