

Заявление директоров об ответственности

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

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

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

- обеспечить правильный выбор и применение принципов учетной политики;
- предоставить информацию, в том числе данные об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрыть дополнительную информацию в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации;
- оценить способность Группы продолжать деятельность в качестве действующего предприятия.

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

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

Заявление об ответственности

Мы подтверждаем, что, насколько нам известно:

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

По поручению Совета



Бобби Годселл
Председатель Совета директоров



Виталий Несис
Главный исполнительный директор Группы
30 марта 2015 года

Отчет независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc¹

Заключение в отношении консолидированной финансовой отчетности Polymetal International plc

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность:

- достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты за год, закончившийся на эту же дату;
- подготовлена надлежащим образом, в соответствии со стандартами МСФО, принятыми в Евросоюзе;
- подготовлена в соответствии с Законом о компаниях (Джерси) в редакции 1991 года.

Финансовая отчетность включает в себя консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный баланс, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств, а также соответствующие примечания 1-36. Стандартами финансовой отчетности, которые применялись при ее подготовке, являются применимое законодательство и Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), принятые в Евросоюзе.

Непрерывность деятельности

Мы проанализировали заявление директоров на странице 94 о том, что Группа способна продолжать деятельность в обозримом будущем. Мы подтверждаем, что:

- мы пришли к заключению, что применение директорами допущения о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности является правомерным; и
- мы не выявили никаких значительных неопределенностей, которые могут вызвать серьезные сомнения относительно способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность.

Однако поскольку не все будущие события или условия можно прогнозировать, данное заявление не является гарантией способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность.

Наша оценка рисков существенного искажения

Оценка рисков существенных искажений, описанных ниже, включает риски, которые оказывают наиболее существенное влияние на нашу стратегию аудита, распределение ресурсов и направление усилий аудиторов:

Риск	Какой объем аудиторских процедур соответствует риску
Возмещаемость основных средств и гудвила (примечания 2, 3, 18 и 19)	
Вследствие текущей волатильности цен на золото и серебро, а также обменных курсов валют и политико-экономической неопределенности в России, оценка возмещаемости основных средств (оцененных в 2 021 млн долл. США) и гудвила (оцененного в 18 млн долл. США) является ключевым суждением.	Мы проанализировали оценки руководства о наличии индикаторов обесценения (или восстановления обесценения) для ГЕ Группы, проанализировав экономическую ситуацию в целом, а также эффективность деятельности ГЕ в течение года, посетив отдельные предприятия и встретившись с местным руководством и руководством Группы.
Руководство оценило наличие индикаторов обесценения на восьми генерирующих единицах (ГЕ) (как указано в Примечании 5). Для генерирующих единиц, на которые был распределен гудвил (Дукат и Майское), руководство проводило формальную проверку на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 года, чтобы оценить, не превышает ли возмещаемая стоимость ГЕ чистую балансовую стоимость.	Мы получили копии моделей оценки, которые использовались для определения возмещаемой стоимости ГЕ, и протестировали арифметическую точность данных моделей.
	Мы оценили допущения, лежащие в основе данных моделей, включая использованные ставки дисконтирования, ожидаемые цены на металлы, прогнозы относительно капитальных и операционных затрат, структуру производства и курсы обмена валют. Это было достигнуто путем сравнения документации третьих лиц, рассмотрения отчетов о рудных запасах и минеральных ресурсах, проведения консультаций со специалистами Deloitte (с целью критической оценки примененной ставки дисконтирования) и обсуждений с руководителями операционных направлений. Мы оценили, насколько последовательными были определения допущений и их применение на всех предприятиях Группы.

Возмещаемость активов, связанных с разведкой и оценкой запасов (примечания 2, 3, 18 и 19)

По состоянию на 31 декабря 2014 года на балансе Группы были отражены активы, связанные с разведкой и оценкой запасов, в сумме 1 076 млн долл. США, из которых 854 млн долл. США относились к приобретению Altynalmas Gold Ltd. («Кызыл») в сентябре 2014 года.

Возмещаемость зависит от ожидаемого будущего успеха разведочных работ. Расходы на разведочные и добычные работы капитализируются в случае, если было определено, что разработка участка недр экономически выгодна. Оценка будущей перспективности для каждого актива требует значительной доли субъективного суждения.

Руководство провело детальную оценку на обесценение активов, связанных с разведкой и оценкой, которая включала в себя анализ событий, произошедших в этом году и планируемых расходов на разведочные и добычные работы, включая ожидаемые сроки таких расходов.

Мы проанализировали заключения руководства относительно наличия индикаторов обесценения в ходе наших встреч с руководителями операционных направлений, обсуждения вопросов о существенных активах геологоразведки, ознакомления с результатами бурения и опробования и подтвержденными планами будущей разработки участков недр. Мы рассмотрели бюджеты на 2015/16 год, утвержденные Советом директоров, для того чтобы убедиться, что проекты разведочных работ были должным образом учтены, а также выполнили детальную проверку достоверности затрат, капитализированных в текущем году.

¹ Данный перевод предоставлен для удобства читателя. В случае разночтений преимущество имеет текст на английском языке.

Отчет независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc

продолжение

Риск	Какой объем аудиторских процедур соответствует риску
Существование и оценка запасов металлопродукции (примечания 2, 3 и 23)	
По состоянию на 31 декабря 2014 года на балансе Группы были отражены запасы металлопродукции в сумме 381 млн долл. США.	Мы проверили существование запасов металлопродукции посредством посещения инвентаризаций, проведенных руководством на основных производственных предприятиях, и детального тестирования движения запасов с даты проведения инвентаризации до конца финансового года, используя модели тестирования запасов металлопродукции, подготовленные руководством Компании.
Определение руководством содержания металлов в руде и остатках незавершенного производства требует применения методов опробования и построения теоретических моделей.	Мы проверили возмещаемость запасов металлопродукции путем пересчета чистой стоимости возможной реализации на основании ожидаемых цен на драгоценные металлы (которые соответствуют ценам, использованным в расчетах обесценения основных средств и гудвила) и предполагаемых затрат на завершение переработки.
Оценка возмещаемости запасов металлопродукции требует субъективного суждения как в отношении оценки ожидаемых затрат на обогащение руды и получение концентрата или слитков Доре для продажи, так и оценки будущих цен реализации золота, серебра и меди.	Мы также выполнили детальную аналитическую проверку расчета себестоимости металлопродукции, проведенного руководством Компании.
	Мы протестировали запасы металлопродукции на обесценение путем анализа планов отработки рудников и проверки наличия соответствующего резерва на обесценение, в случае если дальнейшее использование запасов руды в производстве не предполагается.
Учет и оценка вознаграждения, подлежащего выплате в связи с приобретением проекта Кызыл (примечания 2, 3 и 4)	
Приобретение было профинансировано посредством четырех элементов с общей справедливой стоимостью 676 млн долл. США: денежное вознаграждение; выпуск 31 миллиона новых акций Polymetal International plc; право продавца потребовать от Polymetal International plc обратного выкупа акций Группы по фиксированной цене 9,57 долл. США за акцию и отложенное условное вознаграждение, основанное на будущих ценах на золото и акции Полиметалла.	Мы проанализировали соглашение о приобретении и сверили выплаченное вознаграждение с банковскими выписками, а также выпущенные акции с реестром акционеров. Мы пересчитали оценку выданных акций на основе спотовой цены на дату заключения сделки.
Определение справедливой стоимости права требования обратного выкупа акций и отложенного условного вознаграждения было достаточно сложным и требовало применения моделей оценки Блэка-Шоулза и «Монте-Карло», соответственно.	Мы проанализировали ключевые исходные данные для моделей, использованные руководством, на основе которых была проведена оценка опционов с правом обратного выкупа и оценка обязательств по выплате условного вознаграждения на дату завершения сделки (а в случае с условным вознаграждением повторно на 31 декабря 2014 года), сравнили их с данными третьих лиц, а также пересчитали справедливую стоимость.
Определение ключевых исходных данных для моделей (цены на золото и акции, ожидаемая волатильность, корреляция между ценами на золото и акции Полиметалла и применяемые ставки дисконтирования) требуют значительной доли субъективного суждения.	Мы привлекли специалистов Deloitte по моделированию для анализа правомерности модели, примененной для оценки условного вознаграждения, проверки целостности модели и помощи при проведении анализа и проверки допущений относительно ключевых исходных данных, а также сравнения допущений с данными, полученными от третьих лиц.
	Мы проанализировали учетные документы руководства для оценки соответствия учетным практикам МСФО в отношении приобретенных активов, обязательств по обратному выкупу акций и соответствующей дебетовой записи в акционерном капитале, а также обязательства по выплате условного вознаграждения.

В прошлом году наш отчет включал еще один риск, который не был включен в отчет за текущий год – начисление резервов и раскрытие информации в отношении налога на прибыль и налога на добычу полезных ископаемых (поскольку никакие существенные налоговые риски в текущем году выявлены не были).

Описание рисков, указанных выше, необходимо рассматривать вместе с существенными вопросами, рассмотренными Комитетом по аудиту и рискам, которые представлены на странице 75.

Наши аудиторские процедуры в отношении данных вопросов были разработаны в контексте аудита финансовой отчетности в целом, но не для целей выражения мнения по отдельным счетам или раскрытиям информации. Наше мнение о финансовой отчетности не модифицируется в связи с описанными выше рисками, и мы не выражаем мнения по данным отдельным вопросам.

Наш подход к уровню существенности

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

Мы определили уровень существенности для Группы в сумме 18 млн долл. США (16 млн долл. США в 2013 году), что составляет 4,5% (5,6% в 2013 году) от суммы скорректированной прибыли до налогообложения и менее 2,1% от капитала (0,9% в 2013 году). Для целей расчета уровня существенности прибыль до налогообложения скорректирована на сумму единовременных обесценений, списаний и убытков от изменения курсов валют, которые при включении в расчет будут значительно исказить значение существенности.

Мы согласовали с Комитетом по аудиту и рискам, что мы будем информировать о всех выявленных расхождениях, превышающих 360 000 долл. США (320 000 долл. США в 2013 году), а также о расхождениях ниже этого порога, если, по нашему мнению, это гарантирует подготовку качественной отчетности. Мы также информируем Комитет по аудиту и рискам о вопросах касательно раскрытия информации, которые мы выявили при оценке представления финансовой отчетности в целом.

Обзор объема аудиторских процедур

Объем наших аудиторских процедур был определен на основании глубокого понимания деятельности Группы и ее среды, включая систему внутреннего контроля и оценку рисков существенных искажений. Наш аудит был сконцентрирован в основном на восьми ключевых производственных сегментах (Воронцовское, Хаканджинское, Дукал, Омолон, Варваринское, Амурск-Албазино, Майское и Кызыл) и головном офисе. Таким образом, аудиторские процедуры покрыли 100% выручки и 99% общих активов.

Аудиторская команда Группы была вовлечена в работу аудиторов отдельных компонентов в течение всего процесса аудиторской проверки. Партнер с правом подписи и старшие руководители аудиторской команды несколько раз за прошедший год посетили головной офис в Петербурге, а также продолжили следовать плану регулярного посещения производственных предприятий Группы. Аудиторская команда Группы координировала и проверяла аудиторские процедуры, выполняемые аудиторами отдельных компонентов в отношении существенных рисков.

Наши аудиторские процедуры были выполнены с применением уровня существенности для каждого отдельного компонента, который находился в пределах 12,6 млн долл. США и 9,0 млн долл. США.

Вопросы, о которых мы должны заявить в индивидуальном порядке

Адекватность полученных объяснений и учетных записей

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

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

Нам нечего сообщить в отношении этих вопросов.

Заявление о корпоративном управлении

Согласно Правилам листинга, мы должны провести аудит части Отчета о корпоративном управлении, относящейся к соблюдению Компанией десяти положений Кодекса Великобритании о корпоративном управлении. Нам нечего сообщить по результатам нашей проверки.

Наша обязанность по прочтению другой информации в Годовом отчете

В соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия) от нас требуется предоставить отчет, если информация в Годовом отчете, по нашему мнению:

- существенно не соответствует информации в аудированной финансовой отчетности; или
- очевидно значительно искажена либо не соответствует нашим знаниям и пониманию бизнеса Группы, полученным в процессе аудита; или
- иным образом вводит в заблуждение пользователей.

В частности, мы должны принимать во внимание, соответствуют ли наши знания, полученные в ходе аудита, заявлению директоров о том, что они считают Годовой отчет честным, сбалансированным и понятным, а также раскрыта ли должным образом в Годовом отчете информация, по которой мы предоставляли отчет в Комитет по аудиту и рискам и которая, по нашему мнению, должна быть раскрыта. Мы подтверждаем, что не выявили таких несоответствий или заявлений, вводящих в заблуждение пользователей.

Отчет независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc

продолжение

Прочие вопросы

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

Соответствующая ответственность директоров и аудитора

Как было более подробно указано в Заявлении директоров об ответственности, директора несут ответственность за подготовку финансовой отчетности и должны убедиться в том, что они предоставили достоверную информацию. Наша ответственность состоит в проведении аудита и выражении мнения о данной финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия). Эти стандарты требуют соблюдения Этических стандартов для аудиторов, принятых Советом по аудиторским практикам. Мы также соблюдаем требования международного стандарта контроля качества 1 (Великобритания и Ирландия). Наша аудиторская методология направлена на обеспечение эффективных, понятных и применимых процедур контроля качества. Наши процедуры и системы контроля качества включают в себя участие специальной группы рассмотрения профессиональных стандартов, стратегически сфокусированную проверку вторым партнером, а также проверку независимым партнером.

Данный отчет подготовлен исключительно для акционеров Компании в соответствии со Статьей 113А Закона о компаниях (Джерси) в редакции 1991 года. Мы выполнили процедуры с тем, чтобы сделать заявление для акционеров Компании по тем вопросам, в отношении которых мы обязаны сделать заявление в аудиторском отчете, и ни для каких других целей. В максимальной степени, разрешенной законом, мы не принимаем на себя ответственность за нашу аудиторскую проверку, данный отчет или за мнение, которое мы сформировали перед кем-либо, кроме Компании и акционеров Компании в совокупности.

Объем работ по аудиторской проверке финансовой отчетности

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности, и раскрытие в ней информации, достаточных для получения разумной уверенности в том, что в финансовой отчетности отсутствуют существенные искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок. Эти процедуры включают оценку надлежащего характера применяемой учетной политики, а также последовательности в ее применении и достаточного раскрытия информации; оценку обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных директорами, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Помимо этого, мы изучили всю финансовую и нефинансовую информацию, содержащуюся в Годовом отчете, для того чтобы выявить существенные несоответствия с финансовой отчетностью, подлежащей аудиторской проверке, а также любую информацию, которая явно и в значительной степени неверна или не соответствует нашим знаниям, приобретенным в ходе проведения аудита. В том случае если нам становится известно о каких-либо явных существенных искажениях или несоответствиях, мы оцениваем их влияние на наш отчет.



Кристофер Томас

От имени Deloitte LLP
Сертифицированные бухгалтеры и признанный аудитор
Лондон, Великобритания
30 марта 2015 года

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Выручка	6	1 690 391	1 706 597
Себестоимость реализации	7	(1 023 219)	(1 123 796)
Восстановление/(снижение) стоимости запасов металла до чистой стоимости реализации	23	39 174	(153 327)
Валовая прибыль		706 346	429 474
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	11	(131 293)	(168 132)
Прочие расходы	12	(131 901)	(88 486)
Обесценение внеоборотных активов	18	–	(201 105)
Обесценение инвестиций в зависимые предприятия	21	–	(12 291)
Доля в убытке зависимых и совместных предприятий	21	(7 139)	(2 340)
Операционная прибыль/(убыток)		436 013	(42 880)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	4	–	(8 746)
Чистая отрицательная курсовая разница		(559 266)	(74 240)
Изменения в справедливой стоимости условного обязательства по приобретениям активов	30	22 788	8 131
Финансовые доходы		3 216	2 850
Финансовые расходы	15	(40 626)	(42 735)
Убыток до налогообложения		(137 875)	(157 620)
Расходы по налогу на прибыль	16	(71 965)	(40 417)
Убыток за финансовый период, относящийся к акционерам материнской компании		(209 840)	(198 037)
Убыток на акцию		Долл. США	Долл. США
Базовый	32	(0,53)	(0,51)
Разводненный	32	(0,53)	(0,51)

	Год, закончившийся			
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
	Центов за акцию	Центов за акцию	Тыс. долл. США	Тыс. долл. США
Предложенный итоговый дивиденд за год (Примечание 17)	13,0	8,0	54 707	31 158
Промежуточный дивиденд (Примечание 17)	8,0	1,0	33 666	3 879
Объявленный специальный дивиденд (Примечание 17)	20,0	–	84 164	–

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Убыток за период	(209 840)	(198 037)
Прочий совокупный убыток		
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	(617 758)	(153 575)
Итого совокупный убыток за финансовый год, относящийся к акционерам материнской компании	(827 598)	(351 612)

Консолидированный баланс

	Примечания	31 декабря	31 декабря
		2014 г., тыс. долл. США	2013 г., тыс. долл. США
Активы			
Основные средства	19	2 020 924	2 094 742
Гудвил	20	17 970	30 889
Инвестиции в зависимые предприятия	21	2 107	15 651
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность	22	12 890	22 853
Отложенные налоговые активы	16	61 787	88 484
Долгосрочные материально-производственные запасы	23	114 227	53 142
Итого долгосрочные активы		2 229 905	2 305 761
Краткосрочные материально-производственные запасы	23	468 731	727 144
Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС		55 367	85 135
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	56 010	44 526
Предоплаты поставщикам		20 531	18 170
Авансовые платежи по налогу на прибыль		9 410	8 433
Денежные средства и их эквиваленты	25	157 224	65 567
Итого краткосрочные активы		767 273	948 975
Итого активы		2 997 178	3 254 736
Обязательства и акционерный капитал			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	28	(160 735)	(117 397)
Обязательства по обратному выкупу акций	4	(275 838)	–
Краткосрочные кредиты и займы	26	(508 811)	(81 331)
Задолженность по налогу на прибыль		(38 306)	(37 174)
Задолженность по прочим налогам		(44 139)	(56 885)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	27	(2 991)	(212)
Текущая часть условных обязательств по приобретениям бизнеса	30	(1 783)	(577)
Итого текущие обязательства		(1 032 603)	(293 576)
Долгосрочные кредиты и займы	26	(813 824)	(1 029 813)
Условные обязательства по приобретениям бизнеса	30	(17 506)	(15 523)
Отложенные налоговые обязательства	16	(205 506)	(63 085)
Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды	27	(51 301)	(65 152)
Прочие долгосрочные обязательства		(6 954)	(97)
Итого долгосрочные обязательства		(1 095 091)	(1 173 670)
Итого обязательства		(2 127 694)	(1 467 246)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ		869 484	1 787 490
Объявленный акционерный капитал	32	1 939 084	1 664 170
Резерв по выплатам на основе акций	33	2 387	143 524
Резерв по пересчету иностранной валюты		(824 594)	(206 836)
Обязательство по обратному выкупу акций, выпущенных для приобретения бизнеса	4	(218 722)	–
Нераспределенный (убыток)/прибыль		(28 671)	186 632
Итого капитал		869 484	1 787 490

Примечания на страницах 105-147 являются частью данной отчетности. Данная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 30 марта 2015 года, и подписана от имени:



Виталий Несис
Главный исполнительный директор Группы



Бобби Годселл
Председатель Совета директоров

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	35	514 839	461 667
Денежные средства по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	19	(209 751)	(319 448)
Чистые денежные расходы на приобретение проекта Кызыл	4	(314 344)	(11 934)
Конвертируемый заем, погашенный Polygon Gold	21	–	10 000
Проценты полученные		3 317	1 965
Погашение условных обязательств по приобретению бизнеса	30	(1 722)	(1 329)
Прочая инвестиционная деятельность		(1 612)	(3 681)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(524 112)	(324 427)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	26	453 991	3 099 855
Погашение кредитов и займов	26	(252 455)	(2 887 041)
Выплата дивидендов		(64 824)	(316 429)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		136 712	(103 615)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		127 439	33 625
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	25	65 567	18 622
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(35 782)	13 320
Денежные средства и их эквиваленты на конец финансового года	25	157 224	65 567

Консолидированный отчет об изменениях в капитале

Примечания	Количество размещенных акций Polymetal International	Объявленный акционерный капитал	Резерв по выплатам на основе акций	Резерв по пересчету иностранной валюты	Обязательство по обратному выкупу акций, выпущенных для приобретения бизнеса	Нераспределенная прибыль/ (убыток)	Итого капитал
Остаток на 1 января 2013 г.	383 206 204	1 576 123	119 291	(53 261)	–	509 718	2 151 871
Общий совокупный доход	–	–	–	(153 575)	–	(198 037)	(351 612)
Вознаграждение на основе акций	33	–	24 233	–	–	–	24 233
Выпуск акций в обмен на активы	4	775 000	13 423	–	–	–	13 423
Выпуск акций для приобретений бизнеса	4	5 491 661	74 624	–	–	–	74 624
Дивиденды	17	–	–	–	–	(125 049)	(125 049)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	389 472 865	1 664 170	143 524	(206 836)	–	186 632	1 787 490
Общий совокупный доход	–	–	–	(617 758)	–	(209 840)	(827 598)
Вознаграждение на основе акций	33	–	2 387	–	–	–	2 387
Перевод в нераспределенную прибыль	33	–	(143 524)	–	–	143 524	–
Выпуск акций для приобретений бизнеса	4	31 347 078	274 914	–	–	–	274 914
Опцион «пут», выпущенный для приобретения бизнеса и признанный в акционерном капитале	4	–	–	–	(218 722)	–	(218 722)
Дивиденды	17	–	–	–	–	(148 987)	(148 987)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	420 819 943	1 939 084	2 387	(824 594)	(218 722)	(28 671)	869 484

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общая информация

Корпоративная информация

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

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

Существенные дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2014 года, Компании принадлежали следующие основные горнодобывающие и производственные дочерние компании:

Наименование дочернего предприятия	Месторождения	Страна	Фактическая доля, %	
			31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
ЗАО «Золото Северного Урала»	Воронцовское	Россия	100	100
ООО «Охотская ГГК»	Хаканджинское	Россия	100	100
	Авляякан			
	Озерный			
ЗАО «Серебро Магадана»	Дукат	Россия	100	100
	Лунное			
	Арылах			
	Гольцовое			
ООО «Золоторудная компания «Майское»	Майское	Россия	100	100
ООО «Омолонская золоторудная компания»	Биркочан	Россия	100	100
	Цоколь			
	Дальнее			
	Сопка Кварцевая			
ООО «Ресурсы Албазино»	Албазино	Россия	100	100
ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»	нет	Россия	100	100
АО «Варваринское»	Варваринское	Казахстан	100	100
ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие»	Бакырчик	Казахстан	100	–
ТОО «Inter Gold Capital»	Большевик	Казахстан	100	–

Непрерывность деятельности

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем, Группа принимала во внимание свое финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности в будущем, размер заимствований и других кредитных средств, свои ожидания по соответствию условиям кредитных договоров, планы и обязательства по капитальным вложениям, а также возможную реализацию опциона, возникшего в результате приобретения проекта Кызыл. По состоянию на 31 декабря 2014 года, денежные средства Группы составили 157 млн долл. США, чистый долг – 1 249 млн долл. США, включая обязательство по выплате специальных дивидендов (Примечание 17). Сумма невыбранных кредитных линий составила 1 038 млн долл. США, из которых кредитные линии на сумму 810 млн долл. США имеют подтвержденные обязательства кредиторов по их предоставлению.

Совет директоров удовлетворен прогнозами и планами Группы, с учетом обоснованно возможных изменений в показателях коммерческой деятельности, которые демонстрируют, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты данного отчета и, соответственно, применение допущения о непрерывности деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2014 года, является правомерным.

Особенности, связанные с иностранной валютой

Выручка Группы и большая часть ее займов номинирована в долларах США, в то время как основная часть затрат Группы выражена в российских рублях. Таким образом, изменение курса валюты влияет на финансовые результаты и показатели Группы. Средний курс RUB/US\$ за 2014 год и курс RUB/US\$ на конец года продемонстрировали сильную волатильность, что привело к ослаблению российского рубля по отношению к доллару США к концу года. С 1 января по 31 декабря 2014 года девальвация российского рубля по отношению к доллару США составила 72,2% с 32,7 RUB/US\$ до 56,3 RUB/US\$, при этом средний курс вырос на 23,5% по сравнению с прошлым годом с 31,2 RUB/US\$ в 2013 году до 38,4 RUB/US\$ в 2014 году.

Убытки от курсовых разниц, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, преимущественно возникают в связи с переоценкой долларовых долговых обязательств в функциональные валюты отчетности и представляют собой неденежный убыток.

Чистые активы Группы также снизились, при этом в резервах возник неденежный убыток в размере 618 млн долл. США, относящийся к пересчету статей баланса, деноминированных в российских рублях и казахстанских тенге, в валюту представления отчетности – доллары США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

1. Общая информация продолжение

Особенности, связанные с иностранной валютой

Обесценение рубля оказало ограниченный эффект на операционные затраты и скорректированную EBITDA в течение первых трех кварталов года, при этом эффект был более значительным в IV квартале 2014 года, когда произошла существенная девальвация. Если в течение 2015 года курс RUB/US\$ останется на текущем уровне, то положительное влияние на операционные затраты и скорректированную EBITDA будет еще более ощутимым по сравнению с 2014 годом.

Основа представления отчетности

Годовая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Европейским Союзом. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов и выплат на основе акций, которые учитываются по справедливой стоимости.

Учетная политика была применена при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Новые и измененные стандарты, принятые Группой

Следующие стандарты вступили в действие для годовых периодов, начиная с 1 января 2014 года, для компаний, которые предоставляют отчетность в соответствии с МСФО, принятыми в ЕС, при этом допускается применение данного стандарта до указанной даты. Группа приняла данные стандарты, и они не оказали существенного влияния на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» – заменяет часть стандарта МСБУ 27 «*Консолидированная и отдельная финансовая отчетность*», в котором говорится об учете консолидированной финансовой отчетности, и Пояснение Постоянного комитета по интерпретации стандартов 12 – «*Консолидация предприятий специального назначения*». МСФО 10 предусматривает единую базу для консолидации с новым определением контроля.

МСФО 11 «*Соглашения о совместной деятельности*» заменяет МСБУ 31 «*Доля участия в совместных предприятиях*» и Пояснение Постоянного комитета по интерпретации стандартов 13 «*Совместно контролируемые предприятия: неденежные вклады со стороны предпринимателей*». Согласно МСФО 11, соглашение о совместной деятельности классифицируется как совместная операция или совместное предприятие, а возможность пропорциональной консолидации совместных предприятий исключается. Доли участия в совместных предприятиях должны учитываться по методу участия.

МСФО 12 «*Раскрытие информации об участии в других предприятиях*» сопровождает выход МСФО 10 и МСФО 11. Данный стандарт сочетает требования к раскрытию информации, которые раньше описывал МСБУ 27 в отношении консолидированной финансовой отчетности, МСБУ 31 «*Доля участия в совместных предприятиях*» и МСБУ 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании*», а также включает в себя ряд дополнительных требований к раскрытию информации.

Поправки были внесены в МСБУ 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании*», который был перевыпущен в виде МСБУ 28 «*Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия*». Пересмотренный стандарт требует применения метода долевого участия при учете инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия.

МСБУ 32 «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» (Поправки к МСБУ 32). 16 декабря 2011 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности опубликовал поправки к МСБУ 32 «*Финансовые инструменты: представление*» с целью пояснения применения требований к взаимозачету. Группа оценила, применимы ли критерии взаимозачета, указанные в поправках, к определенным финансовым активам и обязательствам, и заключила, что применение поправок не повлияло на суммы, признанные Группой в консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к МСБУ 36 «*Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов*» отменяют требование о раскрытии информации о возмещаемой стоимости, если генерирующая денежные потоки единица (ГЕ), включает гудвилл или нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, и при этом отсутствует обесценение или восстановление обесценения соответствующей ГЕ. Поправки устанавливают дополнительные требования к раскрытию информации, применимые, если возмещаемая стоимость актива или ГЕ измеряется по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Применение поправок не повлияло на суммы, признанные Группой в консолидированной финансовой отчетности.

Поправки к МСБУ 39 «*Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования*» и КИМСФО 21 «*Сборы*» по учету сборов, налагаемых правительствами, выпущенные в мае 2013, не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 неконтрольных долей владения («НДВ») в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые различия между суммой, на которую корректируются НДВ, 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 НДВ.

Для дочерних предприятий, находящихся не в полной собственности компании, ндв в дочерних предприятиях первоначально отражаются пропорционально доле ндв в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. В дальнейшем доля прибыли и убытков за финансовый год и прочие движения в чистых активах или обязательствах дочернего предприятия относятся к неконтролирующим долям владения согласно отчету о прибылях и убытках и балансу.

Сделки по объединению бизнеса

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

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Сделки по объединению бизнеса продолжение

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

Гудвил и обесценение гудвила

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

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

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

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

Приобретение лицензий на добычу

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

Инвестиции в зависимые предприятия

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

Метод учета по долевого участию

По методу долевого участия вложения в зависимые или совместные предприятия («объекты инвестиций») 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 (включая любые долгосрочные вложения, которые, по сути, составляют часть чистых инвестиций Группы в объект инвестиций), Группа прекращает признавать свою долю в дальнейших убытках. Дополнительные убытки признаются только в случаях, если у Группы возникли юридические или вмененные обязательства, или если она произвела платежи от имени объекта инвестиций.

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

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по вложениям Группы применяются требования МСБУ 39. При наличии индикатора обесценения или при наличии гудвила с неопределенным сроком полезного использования в балансовой стоимости актива, балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «Обесценение активов» («МСБУ 36») целиком путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36.

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональная валюта определяется для каждого из предприятий Группы как валюта основной экономической среды, в которой оно функционирует. Для всех российских компаний, а также для холдинговых компаний, включая Polymetal International plc., функциональной валютой является российский рубль. Функциональной валютой предприятий Группы, расположенных на территории Казахстана (АО «Варваринское», ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие», ТОО «Inter Gold Capital»), является казахстанский тенге.

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

- все активы и обязательства пересчитываются по курсу, действующему на конец каждого отчетного периода;
- все доходы и расходы в каждом консолидированном отчете о прибылях и убытках пересчитываются по средним обменным курсам за годы представления, за исключением существенных сделок, которые пересчитываются по обменным курсам на дату совершения соответствующих сделок;
- возникающие курсовые разницы включаются в капитал и представляются как эффект пересчета в валюту представления отчетности в составе резерва по пересчету иностранной валюты;
- 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 годы представления отчетности, за исключением существенных сделок, которые пересчитываются по обменным курсам на дату совершения соответствующих сделок.

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

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

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

В связи со значительным обесценением российского рубля во второй половине года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа пересчитала прибыль и расходы, возникшие в течение периода, по месяцам по среднему обменному курсу за месяц.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Российский рубль/Доллар США		
Конец года	56,26	32,73
Средний курс за год	38,42	31,85
Средний курс за:		
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	34,98	
Июль	34,64	
Август	36,11	
Сентябрь	37,88	
Октябрь	40,77	
Ноябрь	45,91	
Декабрь	55,54	
Казахстанский тенге/Доллар США		
Конец года	182,35	153,61
Средний курс за год	179,1	152,14

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия («иностранные валюты»), отражаются по курсам, действовавшим на дату совершения операций. Все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Основные средства

Основные средства, используемые для добычи и переработки руды

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, т.е. только для будущих периодов. Амортизация новых горнодобывающих предприятий начисляется с момента готовности актива, используемого для добычи и переработки руды, к промышленной эксплуатации (Примечание 5). Что касается 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 стадии разработки, включаются в состав активов, связанных с разведкой и оценкой запасов. С момента начала производственной фазы, права на разработку месторождения переходят в состав Основных средств, используемых для добычи и переработки руды, и амортизируются, как описано ниже.

Активы, связанные с незавершенным капитальным строительством

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

Активы, связанные с разведкой и разработкой запасов

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

После установления возможности экономически выгодной разработки месторождения в результате обнаружения доказанных и вероятных запасов затраты на удаление перекрывающих и пустых пород для первичного раскрытия рудного тела капитализируются в составе активов, связанных с добычей и переработкой руды, по мере их возникновения.

Активы, не используемые для добычи и переработки руды

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

Предполагаемые сроки полезного использования приведены ниже:

Машины и оборудование	До 20 лет
Транспортные средства и прочие основные средства	До 10 лет

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

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

Затраты на вскрышные работы

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

Оценочные запасы руды

Оценочный объем доказанных и вероятных запасов руды отражает извлекаемые запасы, которые могут быть извлечены в будущем на законных основаниях с экономической выгодой из известных месторождений. Группа оценивает запасы полезных ископаемых в соответствии с Кодексом Австралийского Объединенного Комитета по Запасам (Кодекс JORC).

Аренда

Операционная аренда

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

Обесценение основных средств

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

Возмещаемая стоимость – это наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и потребительской стоимости. Возмещаемая стоимость генерирующих единиц определяется на основе справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже с помощью метода дисконтированных потоков будущих денежных средств с использованием коэффициента дисконтирования после налогообложения. Метод дисконтированных потоков будущих денежных средств применяется к оценочному объему доказанных и вероятных запасов руды, которые планируются для разработки, а также к определенным минеральным ресурсам, для которых может быть применен достоверный коэффициент конвертации в доказанные и вероятные запасы руды.

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

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но только в той степени, чтобы новая балансовая стоимость не превышала первоначальную балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы не был отражен убыток от обесценения в предыдущие периоды.

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

Материально-производственные запасы

Запасы металлопродукции

Материально-производственные запасы, в том числе металлы в форме обогащенной руды и в процессе обработки, золотосодержащий сплав (Доре) и запасы добытой руды, отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены возможной реализации. Себестоимость производства определяется как сумма прямых и косвенных затрат и расходов, понесенных в целях приведения материально-производственных запасов в их текущее состояние и доставки к месту их нахождения. Готовая металлопродукция оценивается по средней себестоимости производств реализуемой единицы металлопродукции. Незавершенное производство, концентраты металлов, а также сплав Доре, оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства. Запасы добытой руды оцениваются по средней стоимости добычи руды. Если обработку запасов добытой руды не планируется проводить в течение 12 месяцев, то материально-производственные запасы классифицируются как долгосрочные.

Возможная чистая цена реализации представляет собой предполагаемую цену реализации продукции исходя из действующих цен на металл по сделкам «спот» 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 цене 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 цена возможной реализации – это предполагаемая цена продажи за вычетом расходов на выполнение работ и затрат на реализацию, сбыт и рекламу.

Финансовые инструменты

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

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

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)

Финансовый инструмент, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть определен в категорию финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов или финансовых обязательств либо группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе финансовых обязательств представляется внутри организации на этой основе;
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые инструменты ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с признанием переоценки в прибылях и убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 30.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Финансовые активы

Непроизводные финансовые активы классифицируются по следующим категориям: ОССЧПУ, инвестиции, удерживаемые до погашения («УДП»); финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Финансовые инструменты, классифицированные как удерживаемые до погашения или имеющиеся в наличии для продажи, отсутствуют.

Доходы отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов категории ОССЧПУ.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, рассматриваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. По вложениям в долевые ценные бумаги категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой отражается на счете резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуются в корреспонденции со счетом резерва. Изменения в балансовой стоимости резерва отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный отчет о прибылях и убытках. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Прекращение признания финансовых активов

Группа списывает финансовые активы только при истечении срока действия договорных прав на приток денежных средств от актива или при передаче финансового актива и большей части всех рисков и преимуществ, связанных с правом собственности на актив, другому физическому или юридическому лицу. В случае неполной передачи рисков и преимуществ, связанных с правом собственности, и сохранении контроля Группы над частично переданным активом Группа признает оставшуюся долю участия в финансовом активе и сопутствующее обязательство по погашению задолженностей, если потребуется. Если Группа сохраняет за собой существенную часть всех рисков и преимуществ, связанных с правом собственности на переданный финансовый актив, Группа продолжает признавать финансовый актив, а также признает обеспеченный залогом заем в отношении полученного дохода.

Финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает финансовые активы только в случае прекращения по ним договорных прав на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого было прекращено, а также выплаченное и причитающееся вознаграждение признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Производные финансовые инструменты

Группа может использовать разнообразные производные финансовые инструменты (деривативы) для управления различными рисками. Дальнейшая информация о деривативах представлена в Примечании 30.

Производные финансовые инструменты первоначально принимаются к учету по справедливой стоимости на дату заключения договора и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Возникающие в результате прибыли или убытки сразу отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, кроме деривативов, обозначенных как инструменты хеджирования в сделке эффективного хеджирования. Сроки признания по инструментам хеджирования зависят от сути операций по хеджированию.

Производные финансовые инструменты, встроенные в состав непроизводных основных договоров, учитываются как отдельные деривативы, если их характеристики и риски по ним не находятся в тесной связи с основным договором и гибридный (комбинированный) договор не относится к категории ОССЧПУ.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, 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 обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), 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 и дисконтированных до чистой приведенной стоимости с использованием безрисковой ставки, применимой к будущим денежным потокам, создается резерв, и они капитализируются в начале каждого проекта при возникновении обязательств по ним. Данные затраты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока проведения работ через амортизацию активов по строке «себестоимость реализации» и амортизации дисконта по строке «финансовые расходы». На затраты на восстановление ущерба, который непрерывно наносится в ходе разработки, создается резерв в размере чистой приведенной стоимости, они признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере разработки месторождения.

Изменения в оценке обязательств, связанных с выводом объекта из эксплуатации или иными работами по подготовке объектов (возникающих в результате изменений прогнозируемых сроков или суммы денежных потоков, или изменения коэффициента дисконтирования), прибавляются к или вычитаются из себестоимости 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 добычи или разведочных работ, изменением предполагаемых затрат и изменением безрисковой процентной ставки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Обязательства по вознаграждениям сотрудникам

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

Налогообложение

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

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

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения и положений налогового законодательства, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства соответственно. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается, таким образом, взаимозачесть текущие налоговые активы и обязательства.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий и отложенный налог на прибыль признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках кроме случаев, когда они относятся к статьям, отражаемым в консолидированном отчете о совокупном доходе или напрямую в собственном капитале. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в консолидированном отчете и совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Признание выручки

Группа получает доход, главным образом, от продажи золота и серебра в слитках, а также медного, золотого и серебряного концентрата, который учитывается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом скидок.

Выручка от продажи золотых и серебряных слитков и продажи медного, золотого и серебряного концентрата признается, когда риски и выгоды, связанные с владением, переходят к покупателю. Группа не сохраняет ни участия, ни контроля над проданными товарами, сумма выручки может быть надежно оценена и вероятен приток экономических выгод к Группе в связи со сделкой. Выручка от продажи золотых и серебряных слитков представляет собой суммы выставленных счетов на металл, отгруженный покупателю, за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС).

Продажа золота и серебра в слитках

Перед продажей Группа перерабатывает всю свою конечную продукцию (сплав Доре), произведенную на территории Российской Федерации (операционные сегменты Дукаат, Хаканджинское, Воронцовское, Омолон и Амурск-Албазино) в слитки лондонского стандарта «Гуд Деливери». Данный заключительный этап переработки осуществляется на давальческих условиях на четырех государственных аффинажных заводах. Группа продаёт золото и серебро в слитках банкам на основе долгосрочных договоров. Цена продаж в соответствии с договором может устанавливаться на основе цены «спот» Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов («LBMA») или быть фиксированной, но политика Группы не предусматривает заключение договоров с фиксированными ценами. При продажах на внутренний рынок право собственности переходит от Группы к покупателю в момент выезда с территории аффинажного завода, и выручка подлежит признанию в этот же момент. При продажах на экспорт, как только золотые и/или серебряные слитки разрешены к экспорту российскими таможенными органами, они транспортируются в хранилище покупателя, которое обычно находится в Лондоне. Переход права собственности и признание выручки происходит в момент получения золотых и/или серебряных слитков покупателем.

Продажи медного, золотого и серебряного концентрата

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

Договоры о продаже медного, золотого и серебряного концентрата Группы основаны на предварительной цене и содержат встроенный производный инструмент, который должен отделяться от основного контракта для целей бухгалтерского учета. Основным контрактом является сумма к получению за продажу концентрата по форвардной биржевой цене на момент продажи. Встроенный производный финансовый инструмент, который не подлежит учету в качестве операций хеджирования, оценивается по ОССЧПУ, при этом изменение в его справедливой стоимости отражается как прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках за каждый период, предшествующий окончательному расчету.

Выплаты на основе акций

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

На Годовом общем собрании в июне 2013 года, акционеры одобрили новую Долгосрочную программу поощрения сотрудников («Новая Программа»). В соответствии с новой Программой, опционы предоставляются ежегодно после публикации годовых результатов, но до проведения общего собрания акционеров. Первое распределение опционов по Новой программе произошло 22 апреля 2014 года. Общее количество распределенных опционов по новой Программе составило 2 464 041 акцию.

Справедливая стоимость вознаграждения, предоставленного в апреле 2014 года, была определена с использованием метода статистического моделирования «Монте-Карло» (Примечание 33).

В соответствии с программой отложенного бонуса, которая описана в Отчете о вознаграждениях, руководству Полиметалла было выдано 103 936 отложенных акций, которые будут предоставляться сотрудникам в течение трех лет. Отложенный бонус измерялся по цене акции на дату вознаграждения и будет пропорционально распределен в течение указанного периода на даты соответствующего исполнения опционов.

Справедливая стоимость предоставленного вознаграждения подлежит признанию в качестве общехозяйственных и административных расходов с соответствующим увеличением резерва по выплатам на основе акций в течение срока действия соответствующей опционной программы. Если применимо, полученные поступления за вычетом непосредственно связанных операционных издержек относятся на объявленный акционерный капитал, а признаваемые суммы в резерве по выплатам на основе акций, на нераспределенную прибыль.

Вознаграждение по старой Программе поощрения сотрудников, принятой в 2010 году, было полностью распределено 30 июня 2013 года. Срок действия данных опционов истек в I половине 2014 года, и в этой связи соответствующая сумма в размере 143,5 млн долл. США, отраженная в резерве по выплатам на основе акций, была переведена в состав нераспределенной прибыли.

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, по 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

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

Ниже перечислены существенные допущения в дополнение к тем, которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Дата начала эксплуатации

Группа проводит оценку состояния каждого проекта по строительству ГОК для установления их перехода в стадию производства. Критерии, используемые для оценки даты начала эксплуатации, определяются в соответствии с уникальным характером каждого проекта по строительству ГОК и включают в себя такие факторы, как сложность объекта и его местонахождение.

Группа анализирует различные критерии с целью оценки срока, когда рудник будет готов к использованию по назначению и будет введен в эксплуатацию. Такие критерии включают, помимо прочего, следующие факторы:

- размер капитальных затрат по сравнению со сметами на строительство;
- завершение разумного периода тестирования оборудования на руднике и/или фабрике;
- возможность производства золота, серебра или меди в товарной форме (по спецификациям);
- способность обеспечить непрерывное производство золота.

Когда проект по строительству ГОК переходит в стадию эксплуатации, капитализация отдельных затрат на строительство прекращается и затраты либо рассматриваются как материально-производственные запасы, либо списываются на расходы, за исключением капитальных затрат, относящихся к улучшениям и приращениям активов, связанных с добычей и переработкой руды, разработке подземных рудников или разработке месторождений руды.

Фабрика и рудник Майское были введены в промышленную эксплуатацию в апреле 2013 года.

Приобретения

МСФО 3 «Объединение бизнеса» применяются 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 принимаемые обязательства взаимосвязанный комплекс деятельности, и, таким образом, является ли данная сделка сделкой по объединению бизнеса, используя руководство, представленное в стандарте. При определении сделки руководство оценивает затраты, процессы и производство продукции приобретаемого актива или предприятия.

Справедливая стоимость чистых приобретенных активов и обязательств, принятых в рамках сделок по объединению бизнеса

В соответствии со своей политикой Группа распределяет стоимость приобретенного предприятия по приобретенным активам и принятым обязательствам, исходя из их справедливой стоимости в оценке на дату приобретения. Разница между стоимостью приобретенного предприятия и справедливой стоимостью приобретенных активов и принятых обязательств признается как гудвил. Группа выносит значительные суждения в процессе выявления материальных и нематериальных активов и обязательств, оценки данных активов и обязательств и оценки оставшегося срока полезного использования. Оценка таких активов и обязательств осуществляется исходя из допущений и критериев, которые в некоторых случаях включают оценку руководством дисконтированных будущих потоков денежных средств.

Если фактические результаты не соответствуют сделанным оценкам и допущениям, Группа может скорректировать справедливую стоимость активов и/или сумму гудвила в течение периода оценки, что может оказать влияние на суммы, представленные в консолидированном отчете о прибылях и убытках за текущий и будущий периоды.

Основные источники неопределенности в оценках

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов за отчетный период, а также на включенные в отчетность раскрытия относительно условных активов и обязательств, существующих на дату консолидированной финансовой отчетности. Выработка оценок требует применения суждений, основанных на прошлом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и иной доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Наиболее важными областями, в которых требуется применение оценок и допущений руководства, являются:

- справедливая стоимость чистых приобретенных активов и обязательств, принятых при объединении компаний;
- оценочные запасы руды;
- амортизация;
- обесценение гудвила, активов, связанных с добычей и переработкой руды, и иных основных средств;
- оценка резервных запасов руды и запасы руды в процессе переработки;
- выплаты, рассчитываемые на основе цены акций;
- обязательства по восстановлению окружающей среды;
- условные обязательства; и
- налог на прибыль.

Оценочные запасы руды

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

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

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

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

Амортизация

Активы, связанные с добычей и переработкой руды, амортизируются по методу единицы произведенной продукции, кроме случаев, когда срок полезного использования актива менее срока эксплуатации рудника. Расчеты амортизации по методу единицы произведенной продукции производятся исходя из объемов доказанных и вероятных запасов (в соответствии с классификацией JORC), лежащих в основе подготавливаемых руководством планов добычи. Для прочих основных средств амортизация начисляется линейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования актива, который не превышает предполагаемый срок эксплуатации рудника.

Расчет коэффициента амортизации по методу единицы произведенной продукции может подвергнуться изменениям в той степени, в какой фактическая добыча в будущем может отличаться от текущего прогноза добычи, сделанного исходя из объемов доказанных и вероятных запасов руды. Обычно такое происходит в случае значительных изменений какого-либо фактора или допущения, использованного при оценке запасов руды.

Обесценение гудвила, активов, связанных с добычей и переработкой руды, и иных основных средств

При оценке признаков обесценения гудвила, активов, связанных с добычей и переработкой руды, и прочих основных средств, принадлежащих Группе, 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 находятся вне ее контроля и оказывают влияние на возмещаемую стоимость гудвила, активов, связанных с добычей и переработкой руды, и прочих основных средств.

Рассматриваемые Группой внутренние источники информации включают способы текущего или предполагаемого использования основных средств, связанных с добычей и переработкой руды, а также показатели производительности активов. При оценке возмещаемой стоимости активов, связанных с добычей и переработкой руды, и прочих основных средств Группы, руководство Группы проводит оценку дисконтированных будущих денежных потоков после налогообложения, которые, как предполагается, будут генерироваться горно-металлургическими объектами Группы, затрат на продажу объектов, связанных с добычей и переработкой руды, и соответствующих ставок дисконтирования. Снижение прогнозируемых цен на металлы, рост предполагаемых будущих затрат на производство, рост предполагаемых будущих капитальных затрат, снижение объемов извлекаемых ресурсов и резервов и/или негативная текущая экономическая ситуация могут привести к уменьшению балансовой стоимости гудвила Группы, а также ее активов, связанных с добычей и переработкой руды, или прочих основных средств.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

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

Резервные запасы руды и запасы руды в процессе переработки

При определении затрат на эксплуатацию рудника, отражаемых в консолидированном отчете о прибылях и убытках, руководство Группы оценивает объемы руды, находящейся на площадках для выщелачивания и в процессе переработки, и извлекаемые запасы золота и серебра в данном материале для определения средней себестоимости готовой продукции, проданной в течение данного периода. Изменения в данных оценках могут привести к изменению величины затрат на эксплуатацию рудника в будущих периодах и балансовой стоимости материально-производственных запасов. По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость резервных запасов руды составила 207 млн долл. США, а запасов руды, находящихся в процессе переработки, – 51 млн долл. США.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Горнодобывающая и геологоразведочная деятельность Группы регулируется рядом законов и норм, направленных на защиту окружающей среды. Резерв по расходам на вывод оборудования из эксплуатации и восстановление земель представляет собой текущую оценочную стоимость будущих затрат на исполнение данных обязательств, которая отражает будущие затраты, инфляцию, изменения обменных курсов и допущения относительно рисков, связанных с будущими оттоками денежных средств, а также применимую процентную ставку к дисконтированию будущих оттоков денежных средств. Фактически понесенные расходы в будущих периодах могут существенно отличаться от оценочных. Кроме того, на балансовую стоимость данного резерва могут оказать влияние будущие изменения нормативно-правовых актов в области охраны окружающей среды, оценки срока эксплуатации рудников и ставки дисконтирования.

Условные факты хозяйственной деятельности

Характер условных фактов хозяйственной деятельности предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или невозникновении одного или более будущих событий. Оценка таких условных фактов хозяйственной деятельности неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и субъективных оценок результатов будущих событий.

Налоги на прибыль и добычу полезных ископаемых

Группа уплачивает налог на прибыль и налоги на добычу полезных ископаемых в Российской Федерации и в Казахстане. Налоги на добычу полезных ископаемых не соответствуют определению налога, данному в МСФО 12 «Налоги на прибыль». Определение суммы резерва по этим налогам в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательства. Существует большое число сделок и расчетов, по которым определение окончательного налогового обязательства не может быть сделано с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциального доначисления налоговых обязательств, штрафов и пеней. Если итоговый результат начисления налога будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по отложенному налогу в периоде, в котором она будет выявлена.

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности реализации в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, операционные планы Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки подлежат корректировке в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

4. Приобретения и выбытия

(а) Сделки по объединению бизнеса и приобретение активов

Приобретение проекта Кызыл

4 сентября 2014 года Группа приобрела 100% акционерного капитала Altynalmas Gold Ltd (AAG), холдинговой компании золоторудного проекта Кызыл в Казахстане.

Первоначальная стоимость приобретения составила 318,5 млн долл. США денежными средствами, а также 300 млн долл. США, которые были оплачены путем выпуска в пользу компании Sumeru Gold B.V. 31 347 078 новых обыкновенных акций Компании («Акции вознаграждения»), что составляет 7,45% от увеличенного выпущенного акционерного капитала Компании. Количество выпущенных акций было определено путем деления 300 млн долл. США на невзвешенное среднее значение цены закрытия обыкновенных акций Полиметалла на основной площадке Лондонской фондовой биржи за 12 календарных месяцев, закончившихся за три торговых дня до завершения приобретения, составившее 9,57027 долларов США за акцию. Справедливая стоимость вознаграждения в виде акций была определена с использованием цены за акцию на дату завершения сделки и составила 274,9 млн долл. США. Отложенное дополнительное денежное вознаграждение в пределах согласованного лимита, которое будет выплачено при наступлении определенных условий и зависит от соответствующей динамики цен на золото и цен на акции Полиметалла, может подлежать выплате в течение последующих семи лет, и это составляет основу для оценки условного обязательства по выплате вознаграждения, которое на момент приобретения оценивалось в сумме 27,7 млн долл. США.

Компания Sumeru Gold B.V. вправе потребовать у Полиметалла или предоставленного Полиметаллом покупателя обратного выкупа Акции вознаграждения путем направления Полиметаллу уведомления в течение одного месяца непосредственно после первой годовщины завершения сделки по цене за Акции вознаграждения 9,57027 долларов США. После завершения сделки Полиметалл признал обязательство по обратному выкупу акций по чистой приведенной стоимости максимальной выплаты в размере 300 млн долл. США, что приблизительно составляет 273 млн долл. США, с соответствующим уменьшением собственного капитала. Право обратного выкупа имеет период исполнения с 4 сентября по 4 октября 2015 года. Когда срок опциона истечет или он будет использован, признание обязательства и соответствующего уменьшения акционерного капитала будет прекращено. После учета любых денежных выплат продавцу, балансирующие статьи учитываются в составе нераспределенной прибыли.

AAG соответствует определению бизнеса, содержащемуся в МСФО 3 (2008). Соответственно, она была отражена по справедливой стоимости по методу приобретения.

Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения

Первичный учет приобретения AAG был определен предварительно на конец отчетного периода на основе наилучших оценок.

Руководство считает, что данное приобретение не приведет к увеличению гудвила, а превышение суммы вознаграждения над суммой чистых активов приобретаемой компании должны быть полностью отнесены к правам на пользование недрами. Суммы, признанные в отношении приобретаемых идентифицируемых активов и принимаемых обязательств, указаны в таблице ниже.

	Тыс. долл. США
Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения	
Денежные средства и их эквиваленты	4 156
Права на пользование недрами (активы, связанные с разведкой и разработкой запасов)	853 600
Прочие основные средства	6 144
Прочие активы	1 583
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(16 346)
Условные обязательства	(5 627)
Отложенные налоги на прибыль	(166 325)
Прочие обязательства	(1 507)
Приобретенные чистые активы	675 677
Вознаграждение	
Денежные средства	318 500
Справедливая стоимость выпущенных акций	274 914
Условное вознаграждение	27 699
Опцион «пут» с правом обратного выкупа	54 565
Итого вознаграждение	675 677
Чистый отток денежных средств на приобретение	314 344

Условные обязательства, принятые в связи с объединением бизнеса, в размере 5,6 млн долл. США представляют собой социальные обязательства, определенные контрактами на пользование недрами, являющиеся суммами, которые будут потрачены на профессиональное обучение и прочие социальные функции на протяжении срока службы проекта. Потенциальная недисконтированная сумма будущих платежей, осуществление которых может потребоваться от Группы, составляет приблизительно 10 млн долл. США (см. Примечание 29).

Значительные финансовые активы при объединении бизнеса приобретены не были.

Оценка вознаграждения

Справедливая стоимость 31 347 078 обыкновенных акций, выпущенных в составе вознаграждения, выплаченного AAG, была определена на основе цены «спот» на дату приобретения и составила 8,77 долл. США.

Отложенное дополнительное денежное вознаграждение, описанное выше, соответствует определению условного вознаграждения, и его справедливая стоимость на дату приобретения была оценена по методу «Монте-Карло». Возможные суммы, подлежащие выплате за каждые последующие семь лет, связаны со средней ценой на золото в каждом периоде с учетом изменения стоимости акций. Для возникновения фактического обязательства по выплате дополнительного вознаграждения средняя цена на золото за год должна превысить 1 250 долл. США за унцию. Общая сумма, подлежащая выплате, ограничена порогом в 500 млн долл. США. Ключевые допущения, сделанные при расчете условного вознаграждения, приведены ниже:

Волатильность цены на золото	7,16%
Волатильность цены акции	31,2%
Постоянная корреляция между ценой на золото и ценой акции	93,3%
Дивидендная доходность	2%
Цена на золото на дату приобретения	долл. США 1 271,5
Цена акции на дату приобретения	долл. США 8,77
Ставка дисконтирования	9%

Согласно расчетам, справедливая стоимость на дату приобретения составила 27,7 млн долл. США.

Справедливая стоимость опциона «пут» Продавца на дату приобретения рассчитана при помощи модели определения стоимости опционов Блэка-Шоулза, с применением допущений, использованных в модели «Монте-Карло». Согласно расчетам, справедливая стоимость составила 54,6 млн долл. США.

Влияние приобретения на результаты Группы

Расходы, связанные с приобретением (включенные в состав Прочих операционных расходов), составили 4 млн долл. США (Примечание 12).

В результате приобретения Altynalmas Gold Ltd (AAG) убыток Группы в период между датой приобретения и концом года увеличился на сумму 3 млн долл. США. AAG не генерировала выручку в 2014 году. Если бы приобретение было завершено в первый день финансового года, то это увеличило бы убыток Группы на 10,1 млн долл. США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

4. Приобретения и выбытия продолжение

(а) Сделки по объединению бизнеса и приобретение активов продолжение

Северо-Калугинское месторождение

29 августа 2014 года, в результате реорганизации совместного предприятия ЗАО «Урал-Полиметалл», которое ранее классифицировалось как зависимое предприятие в консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, Группа приобрела 100% Северо-Калугинского месторождения.

В соответствии с условиями соглашения о реорганизации, ЗАО «Урал-Полиметалл» было разделено и прекратило свою деятельность, а активы и обязательства совместного предприятия были распределены между акционерами. Полиметалл получил 100%-ную долю в компании, владеющей Северо-Калугинским месторождением, а также принял на себя долговые обязательства в размере 20 млн долл. США. Все остальные активы и обязательства были переданы другим акционерам ЗАО «Урал-Полиметалл». До осуществления сделки Полиметаллу принадлежало 49,99% в совместном предприятии; в финансовой отчетности Группы актив имел нулевую балансовую стоимость в результате списания в 2013 году вследствие падения цен на металлы.

Северо-Калугинское месторождение не соответствует определению бизнеса согласно МСФО 3 (2008), поэтому оно было учтено как приобретение группы активов. В результате Группа приобрела права на разработку недр стоимостью 20,9 млн долл. США, долг в размере 20,3 млн долл. США, а также другие краткосрочные обязательства на сумму 0,6 млн долл. США.

Прочие незначительные приобретения

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа приобрела несколько небольших компаний, которые владеют лицензиями на разведку полезных ископаемых и объектами незавершенного капитального строительства. Приобретенные дочерние компании не соответствуют определению бизнеса, содержащемуся в МСФО 3 (2008), соответственно, они были отражены как приобретение группы активов. Группа приобрела права на недропользование на общую сумму 1,7 млн долл. США, объекты незавершенного капитального строительства на сумму 2,6 млн долл. США и прочие текущие обязательства на сумму 3,0 млн долл. США за общее денежное вознаграждение в размере 1,3 млн долл. США.

ООО «Олимп»

24 января 2013 года Группа завершила приобретение 100% доли ООО «Олимп», российской компании, владеющей лицензией на добычу и геологоразведку золотосеребряного месторождения Ольяча, в обмен на 775 000 обыкновенных акций Полиметалла.

ООО «Олимп» не соответствует определению бизнеса, содержащемуся в МСФО 3 (2008), и, соответственно, он отражен как приобретение группы активов. Группа купила права на недропользование за 13,4 млн долл. США и прочие текущие обязательства за 0,01 млн долл. США.

ЗАО «Маминская горнорудная компания»

20 февраля 2013 года Группа заключила юридически обязывающий меморандум о взаимопонимании с Vitalex Investments Ltd и Arrowline Investments Ltd о приобретении 100% доли в ЗАО «Маминская горнорудная компания» («МГК»), которой принадлежит лицензия на изучение и добычу на Маминском золоторудном месторождении («Маминское»).

9 апреля 2013 года Компания приобрела 100% акций и долга ЗАО «Маминская Горнорудная Компания» (далее – «МГК»), владеющего лицензией на добычу и геологоразведку на Маминском золоторудном поле («Маминское»). Вознаграждение за покупку акций составило 3,9 млн долл. США, подлежащих уплате денежными средствами, и 5 491 661 обыкновенных акций Полиметалла, которые на дату приобретения оценивались в 74,6 млн долл. США. Долговые инвестиции в МГК были приобретены за вознаграждение в размере 8 млн долл. США, подлежащих уплате денежными средствами.

МГК соответствует определению бизнеса, содержащемуся в МСФО 3 (2008). Соответственно, она была отражена по справедливой стоимости по методу приобретения.

Распределение стоимости приобретения на основе выплаченного вознаграждения и справедливой стоимости приобретенных активов сделано следующим образом:

	Тыс. долл. США
Приобретенные чистые активы	
Права на пользование недрами	115 127
Основные средства	2 952
Долгосрочные обязательства	(9 896)
Отложенное налоговое обязательство	(23 025)
Прочие чистые активы	1 400
Приобретенные чистые активы	86 558
Вознаграждение:	
Справедливая стоимость выпущенных акций	74 624
Денежное вознаграждение за инвестиции в акционерный капитал	3 900
Денежное вознаграждение за инвестиции в долговые обязательства	8 034
Итого вознаграждение	86 558

(b) Выбытие дочернего предприятия

ООО «Хабаровская геологоразведочная компания»

22 октября 2013 года Группа продала своего дочернее предприятие ООО «Хабаровская геологоразведочная компания» независимой стороне за 3,5 млн долл. США. Убыток от выбытия рассчитан следующим образом:

	Тыс. долл. США
Основные средства	7 124
Прочие внеоборотные активы	1 395
Текущие активы	4 374
Текущие обязательства	(598)
Долгосрочные обязательства	(10 121)
Проданные чистые активы	2 174
Причитающееся вознаграждение	3 475
Долг Компании перед приобретающей стороной	(10 047)
Убыток от выбытия	(8 746)

5. Информация по отчетным сегментам

Группа выделяет восемь отчетных сегментов (2013: семь):

- Воронцовское (ЗАО «Золото Северного Урала»);
- Хаканджинское (ОАО «Охотская ГГК»; ООО «Светлое»);
- Дукат (ЗАО «Серебро Магадана», ООО «Олимп»);
- Омолон (ООО «Омолонская золоторудная компания»);
- Варваринское (АО «Варваринское»);
- Амурск-Албазино (ООО «Ресурсы Албазино», ООО «Амурский Гидрометаллургический Комбинат»);
- Майское (ООО «ЗК «Майское»); и
- Кызыл (ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятия», ОАО «Inter Gold Capital»).

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

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения для оценки результатов деятельности Группы, является значение скорректированной EBITDA для каждого сегмента, которое определяется как прибыль за год, относящаяся к акционерам материнской компании с корректировкой на амортизацию, восстановления и списания стоимости материально-производственных запасов до величины возможной чистой стоимости реализации, выплаты, рассчитываемые на основе цены акций, затраты на рекультивацию, убыток от выбытия дочерних предприятий, прибыль/убыток по операциям с иностранной валютой, изменение справедливой стоимости условного вознаграждения, финансовый доход, финансовые затраты и расход по налогу на прибыль. Принципы учетной политики отчетных сегментов соответствуют принципам учетной политики Группы по МСФО, описанным в Примечании 2.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

5. Информация по отчетным сегментам продолжение

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

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, тыс. долл. США	Воронцовское	Хаканджинское	Дукат	Омолон	Варваринское	Амурск-Албазино	Майское	Кызыл	Итого отчетные сегменты	Корпоративные и прочие	Остатки и операции между сегментами	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	204 490	157 771	485 608	276 930	120 374	298 547	145 242	–	1 688 962	1 429	–	1 690 391
Межсегментная выручка	1 527	554	383	168	–	3 893	–	–	6 525	237 297	(243 822)	–
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	53 938	81 538	229 648	115 500	62 618	139 806	102 105	–	785 153	163 343	(187 113)	761 383
Себестоимость реализации	70 104	101 808	287 022	180 442	76 051	197 038	134 524	–	1 046 989	163 343	(187 113)	1 023 219
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(16 708)	(19 518)	(57 520)	(63 121)	(12 760)	(55 837)	(30 202)	–	(255 666)	–	–	(255 666)
Снижение стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	(106)	–	109	(619)	(375)	(966)	(2 112)	–	(4 069)	–	–	(4 069)
Затраты на рекультивацию	648	(752)	37	(1 202)	(298)	(429)	(105)	–	(2 101)	–	–	(2 101)
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	6 416	10 531	10 753	9 095	4 260	7 838	11 704	1 973	62 570	74 084	(12 563)	124 091
Общие, административные и коммерческие расходы	15 915	16 492	20 322	14 299	5 951	14 785	17 793	2 199	107 756	80 789	(57 252)	131 293
Корпоративные административные услуги	(8 766)	(5 452)	(8 685)	(5 074)	(1 458)	(6 839)	(5 552)	–	(41 826)	(2 863)	44 689	–
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(733)	(509)	(884)	(130)	(233)	(108)	(537)	(226)	(3 360)	(1 455)	–	(4 815)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(2 387)	–	(2 387)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	4 165	6 015	15 990	10 371	8 972	21 526	3 919	852	71 810	37 220	3 362	112 392
Прочие операционные расходы	4 537	6 015	28 580	12 721	11 871	21 526	5 217	852	91 319	37 220	3 362	131 901
НДПИ, штрафы и начисленные проценты	(372)	–	(12 590)	(2 350)	(2 899)	–	(1 298)	–	(19 509)	–	–	(19 509)
Доля в убытке зависимых предприятий и совместной деятельности	–	–	–	–	–	–	–	–	–	7 139	–	7 139
Скорректированная EBITDA	141 498	60 241	229 600	142 132	44 524	133 270	27 514	(2 825)	775 954	(43 060)	(47 508)	685 386
Расходы на амортизацию	17 441	20 027	58 404	63 251	12 993	55 945	30 739	226	259 026	1 455	–	260 481
Затраты на рекультивацию	(648)	752	(37)	1 202	298	429	105	–	2 101	–	–	2 101
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	106	–	(109)	619	375	966	2 112	–	4 069	–	–	4 069
Восстановление/(снижение) стоимости запасов до чистой стоимости возможной реализации	5	(4 982)	(548)	(34 287)	5 845	–	(5 207)	–	(39 174)	–	–	(39 174)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2 387	–	2 387
НДПИ, штрафы и начисленные проценты	372	–	12 590	2 350	2 899	–	1 298	–	19 509	–	–	19 509
Операционная прибыль/(убыток)	124 222	44 444	159 300	108 997	22 114	75 930	(1 533)	(3 051)	530 423	(46 902)	(47 508)	436 013
Отрицательные курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(559 266)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Изменение справедливой стоимости условного обязательства	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	22 788
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3 216
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(40 626)
Убыток до налогообложения	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(137 875)
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(71 195)
Убыток за финансовый период	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(209 840)
Текущие запасы металлопродукции	35 937	26 714	54 853	79 007	24 776	39 953	43 419	–	304 659	112	(3 970)	300 801
Текущие запасы, не относящиеся к металлопродукции	4 501	33 230	26 621	30 387	16 109	22 445	28 819	975	163 087	15 055	(10 212)	167 930
Внеоборотные активы по сегментам:												
Основные средства, чистые	65 362	55 459	218 414	95 106	124 093	311 005	178 142	862 649	1 910 230	132 954	(22 260)	2 020 924
Гудвил	–	–	5 164	–	–	–	12 806	–	17 970	–	–	17 970
Долгосрочные материально-производственные запасы	1 394	23 380	6 364	52 263	18 678	6 846	6 555	–	115 480	–	(1 253)	114 227
Инвестиции в зависимые предприятия	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2 107	–	2 107
Итого активы по сегментам	107 194	138 783	311 416	256 763	183 656	380 249	269 741	863 624	2 511 426	150 228	(37 695)	2 623 959
Поступления внеоборотных активов	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Основные средства	17 695	34 814	32 943	20 623	21 498	43 698	18 606	3 641	193 518	30 184	–	223 702
Приобретено в ходе сделок по объединению бизнеса и приобретения группы активов	20 912	–	–	–	–	–	–	–	859 744	880 656	4 307	884 963

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, тыс. долл. США	Воронцовское	Хаканджинское	Дукат	Омолон	Варваринское	Амурск-Албазино	Майское	Итого отчетные сегменты	Корпоративные и прочие	Остатки и операции между сегментами	Итого	
Выручка от продаж внешним покупателям	214 712	202 641	531 587	222 795	189 527	293 778	49 547	1 704 587	2 010	–	1 706 597	
Межсегментная выручка	–	–	–	1 298	760	605	–	2 663	411 786	(414 449)	–	
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	69 174	102 168	270 576	134 967	106 748	172 194	40 612	896 789	298 092	(316 984)	877 897	
Себестоимость реализации	86 437	126 345	330 341	188 623	123 465	231 933	56 409	1 143 553	297 227	(316 984)	1 123 796	
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(16 990)	(23 627)	(60 666)	(43 154)	(16 392)	(59 673)	(13 177)	(233 679)	–	–	(233 679)	
Снижение стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	(166)	(435)	1 847	(10 005)	(325)	117	(2 594)	(11 561)	865	–	(10 696)	
Затраты на рекультивацию	(107)	(115)	(596)	(497)	–	(183)	(26)	(1 524)	–	–	(1 524)	
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	8 086	9 459	13 469	11 495	5 074	9 536	10 255	67 374	99 476	(26 805)	140 045	
Общие, административные и коммерческие расходы	19 776	16 497	24 976	17 876	5 555	12 630	12 362	109 672	127 384	(68 924)	168 132	
Корпоративные административные услуги	(10 780)	(6 799)	(10 737)	(6 232)	(302)	(2 927)	(1 882)	(39 659)	(2 460)	42 119	–	
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(910)	(239)	(770)	(149)	(179)	(167)	(225)	(2 639)	(1 215)	–	(3 854)	
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	–	(24 233)	–	(24 233)	
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	7 325	6 056	18 221	14 334	4 368	9 342	2 971	62 617	19 630	5 577	87 824	
Прочие операционные расходы	7 325	6 056	18 622	14 334	4 629	9 342	2 971	63 279	19 630	5 577	88 486	
НДПИ, штрафы и начисленные проценты	–	–	(401)	–	(261)	–	–	(662)	–	–	(662)	
Доля в убытке зависимых предприятий и совместной деятельности	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2 340	–	2 340
Скорректированная EBITDA	130 127	84 958	228 971	63 297	74 097	103 311	(4 291)	680 470	(5 742)	(76 237)	598 491	
Расходы на амортизацию	17 900	23 866	61 436	43 303	16 571	59 840	13 402	236 318	1 215	–	237 533	
Затраты на рекультивацию	107	115	596	497	–	183	26	1 524	–	–	1 524	
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	166	435	(1 847)	10 005	325	(117)	2 594	11 561	(865)	–	10 696	
Обесценение внеоборотных активов	–	104 404	–	16 587	80 114	–	–	201 105	–	–	201 105	
Обесценение инвестиций в зависимые предприятия	–	–	–	–	–	–	–	–	–	12 291	–	12 291
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	2 559	28 160	11 954	75 229	19 301	–	16 124	153 327	–	–	153 327	
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	–	–	24 233	–	24 233
НДПИ, штрафы и начисленные проценты	–	–	401	–	261	–	–	662	–	–	662	
Операционная прибыль/(убыток)	109 395	(72 022)	156 431	(82 324)	(42 475)	43 405	(36 437)	75 973	(42 616)	(76 237)	(42 880)	
Отрицательные курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(74 240)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(8 746)
Изменение справедливой стоимости условного обязательства	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	8 131
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	2 850
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(42 735)
Убыток до налогообложения	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(157 620)
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(40 417)
Убыток за финансовый период	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(198 037)
Текущие запасы металлопродукции	62 154	53 671	83 533	72 332	14 527	84 716	59 471	430 404	222	(3 474)	427 152	
Текущие запасы, не относящиеся к металлопродукции	8 898	54 548	51 414	57 494	23 882	46 804	50 354	293 394	25 420	(18 822)	299 992	
Внеоборотные активы по сегментам:												
Основные средства, чистые	93 866	59 741	416 822	250 847	150 564	568 599	325 580	1 866 019	264 395	(35 672)	2 094 742	
Гудвил	–	–	8 876	–	–	–	22 013	30 889	–	–	30 889	
Долгосрочные материально-производственные запасы	2 554	5 165	11 135	16 189	9 178	4 802	5 905	54 928	759	(2 545)	53 142	
Инвестиции в зависимые предприятия	–	–	–	–	–	–	–	–	15 651	–	15 651	
Итого активы по сегментам	167 472	173 125	571 780	396 862	198 151	704 921	463 323	2 675 634				

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

6. Выручка

Доходы по географическим регионам местонахождения покупателей представлены следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Продажи на территории Российской Федерации	1 165 729	1 060 935
Продажи в Казахстан	169 242	170 178
Продажи в Корею	158 625	90 512
Продажи в Китай	133 497	165 368
Продажи в Японию	51 864	65 183
Продажи в Европу	9 716	151 970
Итого продажи металла	1 688 673	1 704 146
Прочие продажи	1 718	2 451
Итого	1 690 391	1 706 597

Средства, отнесенные на счет выручки за отчетный период, завершившийся 31 декабря 2014 года, включали выручку от продаж трем ведущим заказчикам Группы на сумму 573, 221 и 164 млн долл. США соответственно (в 2013 году: 391, 273 и 175 млн долл. США соответственно). Выручка от продаж другим заказчикам Группы, рассматриваемым по отдельности, не составляет более 10% от общей выручки Группы.

Ниже представлен анализ выручки от продаж золота, серебра и меди:

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.				Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.			
	Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) отгружено	Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) к оплате	Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные)	Тыс. долл. США	Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) отгружено	Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) к оплате	Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные)	Тыс. долл. США
Золото, тыс. унций	958	943	1 231	1 160 984	818	808	1 326	1 070 847
Серебро, тыс. унций	29 661	29 342	17,7	520 469	27 414	27 376	22,0	592 576
Медь, тонн	1 093	1 029	7 015	7 220	6 468	6 141	6 631	40 723
Итого				1 688 673				1 704 146

7. Себестоимость реализации за исключением снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой возможной стоимости реализации

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Денежные операционные расходы		
Расходы на добычу (Примечание 8)	391 256	393 067
Расходы на переработку (Примечание 9)	363 382	384 192
Приобретение руды у третьих сторон	1 506	18 836
Приобретение руды у связанных сторон (Примечание 34)	–	13 983
НДПИ	110 064	109 421
Итого денежные операционные расходы	866 208	919 499
Износ и истощение внеоборотных активов (Примечание 10)	291 940	245 483
Расходы на рекультивацию	2 714	1 524
Итого издержки производства	1 160 862	1 166 506
Увеличение запасов металлопродукции	(142 082)	(53 985)
Снижение стоимости материально-производственных запасов до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 23)	4 069	10 696
Себестоимость прочей реализации	370	579
Итого изменение запасов металлопродукции	1 023 219	1 123 796

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

Налог на добычу полезных ископаемых в отношении запасов металлопродукции, произведенной в течение отчетного года, признается в себестоимости реализации, в то время как дополнительные начисления налога на добычу полезных ископаемых, связанные с различными спорами с налоговыми органами, включаются в состав прочих расходов (см. Примечание 12).

8. Расходы на добычу

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Расходные материалы и запасные части	101 252	114 679
Услуги	184 364	165 936
Заработная плата	103 704	109 475
Налоги (кроме налога на прибыль)	1 015	609
Прочие расходы	921	2 368
Итого (Примечание 7)	391 256	393 067

9. Расходы на переработку

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Расходные материалы и запасные части	156 904	171 358
Услуги	138 609	139 489
Заработная плата	65 177	70 650
Налоги (кроме налога на прибыль)	675	1 021
Прочие расходы	2 017	1 674
Итого (Примечание 7)	363 382	384 192

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

10. Износ и истощение операционных внеоборотных активов

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Добыча	205 856	159 218
Переработка	86 084	86 265
Итого (Примечание 7)	291 940	245 483

Амортизация внеоборотных активов не включает в себя амортизацию, относящуюся к внеоборотным активам, включаемую в общехозяйственные, административные и коммерческие расходы, а также амортизацию, относящуюся к активам, используемым в проектах по освоению месторождений, которая была капитализирована. Расходы на амортизацию, исключенные из расчетов скорректированного показателя EBITDA Группы (см. Примечание 5), также не включают в себя суммы, которые были включены в нереализованные остатки запасов металлопродукции.

Амортизация активов, связанных с добычей, выросла в связи со значительной амортизацией отложенных вскрышных активов и ростом объемов добычи на некоторых месторождениях в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года.

11. Общие, административные и коммерческие расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Оплата труда	93 168	106 952
Услуги	16 664	18 739
Выплаты на основе акций	2 387	24 233
Амортизация	4 815	3 854
Прочее	14 259	14 354
Итого	131 293	168 132

12. Прочие операционные расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Расходы на геологоразведочные работы	50 525	24 144
Налоги, кроме налога на прибыль	22 191	21 164
НДПИ, НДС, штрафы и пени (см. Примечание 16)	19 509	662
Социальные выплаты	9 247	10 709
Услуги ЖКХ	7 191	6 547
Убыток от выбытия основных средств	4 473	9 503
Расходы, связанные с приобретением бизнеса (Примечание 4)	4 039	–
Резерв по безнадежной задолженности	(213)	1 089
Изменения в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды	(723)	(1 064)
Прочие расходы	15 662	15 732
Итого	131 901	88 486

НДПИ, НДС, штрафы и пени были начислены в отношении различных споров с российскими и казахстанскими налоговыми органами. Подробное описание дел и их влияние на результаты Группы представлены в Примечание 16.

Расходы на геологоразведочные работы включают в себя списания в размере 35,6 долл. США (отсутствуют в 2013 году), признанные в разделе «Активы, связанные с разведкой и разработкой запасов» (Примечание 19). Операционный денежный поток по геологоразведочной деятельности составляет 15,8 млн долл. США (23,2 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2013 года).

13. Вознаграждение персонала

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Заработная плата	245 494	281 316
Затраты на социальное обеспечение	59 321	64 557
Выплаты на основе акций	2 387	24 233
Итого затраты на выплату заработной платы	307 202	370 106
Сверка		
За вычетом: затраты на выплаты сотрудникам капитализированные	(36 954)	(52 003)
За вычетом: затраты на выплаты сотрудникам, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(18 079)	(13 815)
Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в операционные расходы	252 169	304 288

Среднесписочная численность сотрудников в течение года, завершившегося 31 декабря 2014 года, составила:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., количество	31 декабря 2013 г., количество
Воронцовское	936	913
Хаканджинское	1 049	1 144
Дукат	1 836	1 952
Омолон	805	910
Варваринское	727	730
Амурск-Албазино	1 194	1 158
Майское	870	941
Кызыл	110	–
Корпоративный и прочие	1 326	1 484
Итого	8 853	9 232

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу раскрыта в Примечании 34.

14. Вознаграждение аудитора

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Вознаграждение аудиторам и его аффилированным лицам за аудит годового отчета Компании		
Великобритания	342	353
За пределами Великобритании	665	595
Итого расходы на аудит	1 007	948
Услуги по проведению полугодовой обзорной проверки финансовой отчетности	400	527
Итого аудит и полугодовая обзорная проверка	1 407	1 475
Услуги по обеспечению соответствия требованиям налогообложения	–	16
Консультационные услуги по управлению капитальным строительством	–	394
Прочие услуги	579	10
Итого неаудиторские услуги	579	420
Итого вознаграждение аудитору	1 986	1 895

Прочие услуги относятся к работе по циркуляру сделки класса 1 в связи с приобретением Altynalmas.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

15. Финансовые расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Процентные расходы по кредитам и займам	33 793	29 972
Амортизация дисконта по займам	–	9 070
Амортизация дисконта по обязательству по обратному выкупу акций (Примечание 4)	2 551	–
Амортизация дисконта по обязательству по выводу активов из эксплуатации	4 282	3 693
Итого	40 626	42 735

Процентные расходы по кредитам и займам не включают в себя затраты по займам, которые включены в состав соответствующих требованиям капитализации активов в размере 5,1 млн долл. США, 6,1 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2014 года и 2013 года соответственно. Данные суммы начислены по общему портфелю займов с использованием ставки капитализации в размере 3,5% и 2,99% соответственно, в отношении накопленных расходов по таким активам.

Обязательства по обратному выкупу акций относятся к опциону «пут», выпущенному для продавца Altynalmas Gold Inc. (AAG) и дающему ему право потребовать от Polymetal International plc выкупа или обеспечения приобретателей 31 347 078 акций вознаграждения, выпущенных Polymetal International plc по цене 9,57027 долл. США за акцию (Примечание 4).

16. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлен следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Текущий налог на прибыль	79 003	105 096
Налог на сверхприбыль, подлежащий уплате в Казахстане	–	8 313
Отложенный налог на прибыль	(7 038)	(72 992)
	71 965	40 417

Сопоставление представленной в финансовой отчетности суммы расходов по налогу на прибыль и суммы убытка/прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Убыток до уплаты налога на прибыль	(137 875)	(157 620)
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	(27 575)	(31 524)
Убыток, понесенный в безналоговых юрисдикциях	75 444	8 309
Выплаты на основе акций	375	4 720
Налог на сверхприбыль, подлежащий уплате в Казахстане	–	8 313
Резерв по налогу на прибыль в отношении ЗАО «Серебро Магадана»	6 865	–
Резерв на отложенный налоговый актив	3 627	–
Корректировки, признанные в текущем году в отношении текущего налога прошлых периодов	(2 016)	15 210
Налоговый эффект от не принимаемых к вычету расходов и иных постоянных налоговых разниц	15 245	35 389
Итого расходы по налогу на прибыль	71 965	40 417

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

В ходе своей обычной деятельности Группа подвергается проверкам налоговыми органами на территории Российской Федерации и Казахстана. Среди основных добывающих компаний Группы, налоговые органы провели проверку ЗАО «Золото Северного Урала» и ЗАО «Серебро Магадан» за период до 2012 года, ООО «Омолонская золоторудная компания», ООО «Охотская горно-геологическая компания» и ООО «Золоторудная компания «Майское» за период до 2010 года и АО «Варваринское» за период до 2010 года. В соответствии с российским и казахстанским налоговым законодательством ранее проведенные проверки не исключают полностью последующие требования, относящиеся к проверенному периоду.

Налоговые риски, признанные в налоге на прибыль и прочие расходы

По состоянию на 31 декабря 2014 года

В отношении года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа определила и создала резерв по рискам, связанным с дополнительным начислением НДС на сумму 2,4 млн долл. США по Омолону, 1,3 млн долл. США по Майскому, 0,4 млн долл. США по Воронцовскому, и различным налоговым рискам в отношении Варваринского на сумму 2,9 млн долл. США. Группа также начислила пени по ранее признанным налоговым рискам на сумму 4,1 долл. США по ЗАО «Серебро Магадана», а также налоговые риски по НДС за 2013 год на сумму 2,4 млн долл. США.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа также признала риски по налогу на добавленную стоимость в размере 2,4 млн долл. США, включая штрафы и пени, а также по налогу на прибыль в размере 10,2 млн долл. США, включая штрафы и пени на сумму 3,6 млн долл. США, в отношении ЗАО «Серебро Магадана», по которым был создан соответствующий резерв. Риски по налогу на добавленную стоимость и НДС, включая штрафы и пени, а также штрафы и пени в отношении риска по налогу на прибыль, признаны в составе Прочих операционных расходов (Примечание 12).

В течение года по ЗАО «Серебро Магадана» и АО «Варваринское» были уплачены ранее начисленные налоги, штрафы и пени в размере 3,9 млн долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2014 года общий резерв составляет 36,1 млн долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2013 года

В отношении периода, закончившегося 31 декабря 2013 года, Группа выплатила НДС, штрафы и проценты на сумму 8,3 млн долл. США по делу ЗАО «Серебро Магадана» в отношении налога на добычу полезных ископаемых, 17,1 млн долл. США по делу АО «Варваринское» в отношении налога на сверхприбыль, резерв по которому был создан в 2012 году, а также 7,3 млн долл. США в отношении различных рисков АО «Варваринское».

В отношении периода, закончившегося 31 декабря 2013 года дополнительных резервов по существенным рискам по налогам на прибыль и добычу полезных ископаемых не создавалось.

Отложенное налогообложение

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

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

	Обязательства по восстановлению окружающей среды, тыс. долл. США	Товарно-материальные запасы, тыс. долл. США	Основные средства, тыс. долл. США	Торговая и прочая кредиторская задолженность, тыс. долл. США	Налоговые убытки, тыс. долл. США	Займы, тыс. долл. США	Прочее, тыс. долл. США	Итого, тыс. долл. США
По состоянию на 1 января 2014 года	13 072	(5 481)	(91 254)	7 992	85 372	3 445	12 253	25 399
Начисления, относимые на прибыли и убытки	40	(18 080)	(4 094)	239	31 647	670	(3 384)	7 038
Приобретения	3 175	–	(170 625)	1 125	–	–	–	(166 325)
Курсовые разницы	(5 429)	7 780	39 160	(2 751)	(42 741)	(1 648)	(4 202)	(9 831)
По состоянию на 31 декабря 2014 года	10 858	(15 781)	(226 813)	6 605	74 278	2 467	4 667	(143 719)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

16. Налог на прибыль продолжение

Отложенное налогообложение продолжение

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Отложенные налоговые обязательства	(205 506)	(63 085)
Отложенные налоговые активы	61 787	88 484
	(143 719)	25 399

Налоговые убытки, перенесенные в прошлых периодах, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями ООО ЗК «Майское», ООО «Ресурсы Албазино», ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат», ООО «Светлое» и ОАО «Полиметалл» в период до 2024 года. Каждое юридическое лицо в составе Группы представляет собой отдельного налогоплательщика по налогу на прибыль. Налоговые убытки одной компании не могут быть использованы для снижения налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов сумма переносимого на будущее накопленного налогового убытка составляла 371,4 млн долл. США (20,6 млрд руб.) и 426,8 млн долл. США (13,9 млрд руб.) соответственно.

Исходя из предполагаемого будущего налогооблагаемого дохода в Российской Федерации и Казахстане и существующих стратегий налогового планирования, Группа полагает, что вероятность возмещения признанного чистого налогового актива в размере 74,2 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2014 года является высокой.

Убытки, понесенные отдельными налогооблагаемыми юридическими лицами за последние несколько лет, имеют историю за ряд предшествующих периодов по состоянию на 31 декабря 2014 года. Исходя из прогнозов наличия достаточных налогооблагаемых доходов в период переноса убытков, Группа сделала вывод, что имеются достаточные доказательства того, что убытки в будущих периодах будут покрыты.

Группа оценивает будущие налогооблагаемые доходы исходя из доказанных и вероятных запасов, которые могут быть разработаны с экономической выгодой. Группа планирует генерировать достаточный объем налогооблагаемой прибыли для полной реализации своих чистых отложенных налоговых активов даже в условиях различных стресс-сценариев. Сумма отложенных налоговых активов, которые могут быть реализованы, может уменьшиться в ближайшем будущем, если оценочные будущие налогооблагаемые доходы в перенесенном периоде сократятся из-за переносов срока начала эксплуатации, сокращения оценочных запасов руды, увеличению обязательств по охране окружающей среды или снижению цен на драгоценные металлы. Сроки использования налоговых убытков Группы распределяются следующим образом:

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Год, закончившийся 31 декабря 2014 года	–	2 680
31 декабря 2015 года	4 320	7 401
31 декабря 2016 года	3 660	6 229
31 декабря 2017 года	5 199	8 971
31 декабря 2018 года	14 674	25 059
31 декабря 2019 года	10 483	19 939
31 декабря 2020 года	11 315	22 272
31 декабря 2021 года	12 886	67 575
31 декабря 2022 года	63 881	90 698
31 декабря 2023 года	90 885	176 034
31 декабря 2024 года	154 085	–
Итого убытков, перенесенных на будущие периоды в целях налогообложения	371 388	426 858

Отложенные налоговые обязательства по налогам, которые подлежали бы уплате по неполученным доходам по некоторым из дочерних компаний Группы, не были признаны, так как Группа установила, что нераспределенная прибыль ее дочерних компаний не будет распределяться в обозримом будущем. Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составили 1 231 млн долл. США (2013: 1 802 млн долл. США).

17. Дивиденды

В отношении финансового года был предложен итоговый дивиденд в размере 13 центов за акцию, а общая сумма ожидаемых дивидендных выплат составила 54,7 млн долл. США. Размер дивиденда должен быть одобрен на Годовом общем собрании акционеров, и, следовательно, указанная сумма не была включена в обязательства в данной финансовой отчетности.

4 декабря 2014 года Совет директоров одобрил выплату специального дивиденда в размере 20 центов за акцию. Обязательство на сумму 84,2 долл. США по состоянию на 31 декабря 2014 года включено в кредиторскую задолженность и начисленные обязательства.

Дивиденды, выплаченные в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, приведены ниже:

	Год, закончившийся			
	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	Центов за акцию	Тыс. долл. США	Центов за акцию	Тыс. долл. США
Выплаченный итоговый дивиденд	8,0	31 158	31,0	121 247
Выплаченный промежуточный дивиденд	8,0	33 666	1,0	3 879
Выплаченный промежуточный дивиденд	–	–	50,0	191 303
		64 824		316 429

18. Убыток от обесценения

Группа оценивает основные средства на предмет обесценения в случае возникновения индикаторов обесценения, а также на ежегодной основе оценивает генерирующие денежный поток единицы, к которым отнесен гудвил, когда происходит обновление оценки доказанных и вероятных запасов и минеральных ресурсов, а также планов отработки месторождений, или в случае возникновения индикаторов обесценения.

Каждая единица, генерирующая денежный поток, определяется на основе географической структуры Группы и соответствует отчетным сегментам Группы (см. Примечание 5). Балансовая стоимость генерирующих единиц не включает в себя некоторые активы, связанные с разведкой, включенные в активы сегмента, которые в настоящий момент разрабатываются и не достигли той стадии, когда уже имеется достаточно информации для оценки будущих денежных потоков, которые могут быть сгенерированы этим проектом. Такие активы оцениваются на предмет обесценения отдельно.

Балансовая стоимость всех генерирующих единиц оценивается на предмет возможного превышения их возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, определяется исходя из расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость определяется по методу дисконтированных денежных потоков (ДДП), после вычета налога на прибыль. Метод ДДП используется в отношении разработки доказанных и вероятных запасов и определенных ресурсов, если можно применить соответствующий коэффициент перевода ресурсов в запасы.

Год, закончившийся 31 декабря 2014 года

Группа анализирует, существуют ли показатели обесценения, на основе внутренней и внешней информации и учитывает мировые и внутренние условия коммерческой деятельности.

На основе текущей оценки доказанных и вероятных запасов и минеральных ресурсов, а также планов отработки месторождений, для отдельных генерирующих единиц показатели обесценения выявлены не были.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, цены на золото, серебро и медь были стабильны и приближались к допущениям в отношении цен на металлы, примененным в 2013 году в ходе проведения оценок на обесценение (см. ниже). Вместе с этим, российская экономика испытывала сложности, которые привели к существенному обесценению российского рубля во второй половине 2014 года и повышению ключевой процентной ставки, устанавливаемой Центробанком Российской Федерации.

Обесценение российского рубля по отношению к доллару США продолжает оказывать благоприятное воздействие на Группу, так как оно ведет к снижению операционных затрат Группы, которые в основном деноминированы в российских рублях. Группа увеличила реальную ставку дисконтирования, используемую для метода ДДП, после вычета налогов до 9,0% (7,1% в 2013 году), что равно номинальной средневзвешенной стоимости капитала 11,7% (9,0% в 2013 году) в реальном выражении.

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Группа не признавала обесценение или восстановление ранее признанного обесценения основных средств и гудвила (см. Примечание 20).

Балансовая стоимость всех генерирующих единиц не включает в себя определенные геологоразведочные активы и активы развития, которые в настоящий момент находятся в процессе разработки. Данные активы оцениваются на предмет обесценения отдельно с использованием тех же допущений, изложенных ниже, и, если это применимо, обесценение по таким активам признается в составе расходов на геологоразведку (Примечание 12).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

18. Убыток от обесценения продолжение

Год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, в результате существенного снижения рыночных цен на золото, серебро и медь в первом квартале 2013 года Группа провела проверку на обесценение своих горнодобывающих активов, гудвила и прочих внеоборотных активов. По результатам такой проверки в течение 2013 года общая сумма затрат на обесценение была признана в размере 213,4 млн долл. США.

Ключевые допущения, применяемые при оценке обесценения

Цены на товары

Цены на товары основаны на последних внутренних прогнозах, сравниваемых с внешними источниками информации. При проверках на обесценение для оценки будущих доходов применялись неизменные реальные долгосрочные цены на золото, серебро и медь – 1 200 долл. США за унцию (1 200 долл. США за унцию в 2013 году), 17 долл. США за унцию (18 долл. США за унцию в 2013 году) и 5 400 долл. США за тонну (7 000 долл. США за тонну в 2013 году) соответственно.

Ставка дисконтирования

Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 9,0% (7,1% в 2013 году).

Доказанные и вероятные рудные запасы и минеральные ресурсы

Будущие годовые объемы производства основаны на детальных планах относительно сроков отработки рудников, в основе которых лежат доказанные и вероятные рудные запасы и определенные минеральные ресурсы, определенные в соответствии с Кодексом JORC (с применением коэффициента пересчета соответствующих ресурсов в запасы) на конец периода.

Себестоимость производства

Себестоимость производства основана на оценках руководства на весь срок отработки рудника.

Обменный курс рубля

Руководство проанализировало изменения обменного курса RUB/US\$ в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года. Для целей проверок на обесценение, обменный курс RUB/US\$ оценивается на уровне 50 RUB/US\$ (RUB/US\$ 33 в 2013 году).

19. Основные средства

	Активы, связанные с разведкой и разработкой запасов, тыс. долл. США	Горно-металлургические основные средства, тыс. долл. США	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству, тыс. долл. США	Незавершенное капитальное строительство, тыс. долл. США	Итого, тыс. долл. США
Первоначальная стоимость					
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	84 925	2 261 824	98 327	353 622	2 798 698
Приобретения	60 355	245 287	13 216	37 959	356 817
Ввод в эксплуатацию	78 138	143 437	(6 627)	(214 948)	–
Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации	–	(549)	–	–	(549)
Приобретено в ходе приобретения группы активов (Примечание 4)	128 521	6	–	2 952	131 479
Ликвидировано при выбытии дочернего предприятия	–	(12 535)	(218)	(42)	(12 795)
Выбытия	–	(45 325)	(6 455)	(1 828)	(53 608)
Пересчет в валюту представления отчетности	(14 713)	(161 806)	(6 964)	(20 154)	(203 637)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	337 226	2 430 339	91 279	157 561	3 016 405
Приобретения	76 090	91 809	3 388	52 415	223 702
Ввод в эксплуатацию	(10 840)	83 457	3 305	(75 922)	–
Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации	–	(7 497)	–	–	(7 497)
Приобретено в ходе приобретения группы активов (Примечание 4)	876 187	5 332	1 915	1 528	884 962
Выбытия	(35 595)	(31 006)	(3 358)	(2 487)	(72 446)
Пересчет в валюту представления отчетности	(167 192)	(1 008 109)	(38 062)	(54 303)	(1 267 666)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	1 075 876	1 564 325	58 467	78 792	2 777 460

	Активы, связанные с разведкой и разработкой запасов, тыс. долл. США	Горно-металлургические основные средства, тыс. долл. США	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству, тыс. долл. США	Незавершенное капитальное строительство, тыс. долл. США	Итого, тыс. долл. США
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток по состоянию на 1 января 2013 года	–	(568 272)	(24 694)	–	(592 966)
Начисления за период	–	(281 157)	(6 186)	–	(287 343)
Выбытия	–	27 115	3 804	–	30 919
Ликвидировано при выбытии дочернего предприятия	–	5 469	160	–	5 629
Обесценение, признаваемое в отчете о прибылях и убытках (Примечание 18)	(4 670)	(114 984)	(1 938)	(3 537)	(125 129)
Пересчет в валюту представления отчетности	1	44 894	2 339	(7)	47 227
Остаток по состоянию на 31 декабря 2013 года	(4 669)	(886 935)	(26 515)	(3 544)	(921 663)
Начисления за период	–	(319 439)	(8 657)	–	(328 096)
Выбытия	543	24 196	1 362	200	26 301
Ввод в эксплуатацию	(384)	(691)	(115)	1 190	–
Пересчет в валюту представления отчетности	3 700	447 498	13 709	2 015	466 922
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	(810)	(735 371)	(20 216)	(139)	(756 536)
Остаточная балансовая стоимость					
1 января 2013 года	84 925	1 693 552	73 633	353 622	2 205 732
31 декабря 2013 года	332 557	1 543 404	64 764	154 017	2 094 742
31 декабря 2014 года	1 075 066	828 954	38 251	78 653	2 020 924

По состоянию на 31 декабря 2014 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству, и активы, связанные с разведкой и разработкой запасов, включали права пользования недрами остаточной балансовой стоимостью 1 033 млн долл. США, включая права пользования недрами в размере 853,6 млн долл. США, полученных в рамках приобретения проекта Кызыл (на 31 декабря 2013 года: 376,3 млн долл. США), и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью 54,9 млн долл. США (на 31 декабря 2013 года: 114,8 млн долл. США).

Права на разработку месторождений Группы представлены активами, приобретенными в связи с покупкой дочерних предприятий и приобретением активов.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

20. Гудвил

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Затраты и накопленный убыток от обесценения		
На 1 января	30 889	115 106
Убыток от обесценения, признанный в этом году (Примечание 18)	–	(75 976)
Пересчет в валюту представления отчетности	(12 919)	(8 241)
На 31 декабря	17 970	30 889

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

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Майское	12 806	22 013
Дукат	5 164	8 876
Итого	17 970	30 889

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

20. Гудвил продолжение

Анализ чувствительности

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

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

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

Расчет каждого из сценариев, описанных выше, был сделан с допущением, что соответствующее ключевое допущение действует изолированно, без учета возможных изменений в горном планировании и иных решений руководства, которые могут быть приняты в ответ на негативные изменения в текущих прогнозах руководства. Любые негативные изменения в ключевых допущениях, описанных выше, не приведут к превышению совокупной балансовой стоимости над совокупной возмещаемой стоимостью генерирующей единицы Дукат и Майское.

21. Вложения в зависимые предприятия

	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2013 г.	
	% голосующих акций	Балансовая стоимость, тыс. долл. США	% голосующих акций	Балансовая стоимость, тыс. долл. США
Зависимые предприятия				
ЗАО «Урал-Полиметалл»	н/п	–	49,9	–
Polygon Gold	42,65	2 107	42,65	15 651
Итого		2 107		15 651

Вложения в уставный капитал Polygon Gold Inc.

Polygon Gold Inc. – холдинговая компания, не имеющая собственных активов, которой принадлежит 100% в золоторудном месторождении Ведуга в Красноярском крае Российской Федерации. Группе принадлежит 42,65% Polygon Gold, и она оказывает существенное влияние на компанию.

В таблицах ниже представлены сводные данные по финансовому положению и доле Группы в чистых убытках инвестиций в Polygon Gold Inc.:

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Внеоборотные активы	73 025	78 908
Оборотные активы	10 652	6 807
Долгосрочные обязательства	(77 468)	(30 352)
Текущие обязательства	(1 269)	(16 508)
Собственный капитал	(4 940)	(38 855)

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Выручка	20 284	14 617
Чистый убыток	(16 739)	(5 492)
Доля Группы в чистом убытке	(7 139)	(2 340)

Вложения в уставный капитал ЗАО «Урал-Полиметалл»

В результате проверки на обесценение, проведенной 30 июня 2013 года, вложения в ОАО «Урал-Полиметалл» были списаны полностью.

29 августа 2014 года в соответствии с условиями соглашения о реорганизации ЗАО «Урал-Полиметалл» было разделено и прекратило свою деятельность, а активы и обязательства совместного предприятия были распределены между акционерами. Полиметалл получил 100%-ную долю в компании, владеющей Северо-Калугинским месторождением (см. Примечание 4).

22. Долгосрочные займы и дебиторская задолженность

	Процентная ставка	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Займы третьим сторонам	8,00%	6 807	7 334
Долгосрочная дебиторская задолженность	nil	2 865	11 255
Займы сотрудникам и прочие долгосрочные активы	6,00%	2 600	3 247
Займы, перенесенные в инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	3,5%-6%	618	1 017
Итого		12 890	22 853

23. Материально-производственные запасы

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении 12 месяцев		
Расходные материалы и запасные части	34 706	41 885
Запасы добытой руды	79 521	11 257
Итого долгосрочные материально-производственные запасы	114 227	53 142
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение последующих 12 месяцев		
Запасы добытой руды	127 245	182 269
Медный, золотой и серебряный концентрат	100 699	133 037
Незавершенное производство	50 762	77 848
Металл для аффинажа	10 357	9 117
Сплав Доре	11 738	24 881
Итого запасы металлопродукции	300 801	427 152
Расходные материалы и запасные части	167 930	299 992
Итого	468 731	727 144

Увеличение долгосрочных запасов добытой руды в основном относится к восстановлению обесценения, описанному ниже, а также к реклассификации в соответствии с горными планами.

Списание запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.,							Год, закончившийся 31 декабря 2013 г.
	Ворон- цовское, тыс. долл. США	Хаканд- жинское, тыс. долл. США	Дукат, тыс. долл. США	Омолон, тыс. долл. США	Варварин- ское, тыс. долл. США	Майское, тыс. долл. США	Всего по операционным сегментам, тыс. долл. США	
Запасы руды	(265)	3 982	130	30 961	(5 845)	(106)	28 857	(137 203)
Запасы руды для КВ	–	–	–	3 326	–	–	3 326	–
Незавершенное производство	260	–	–	–	–	–	260	–
Металл для аффинажа	–	1 000	418	–	–	–	1 418	–
Медный, золотой и серебряный концентрат	–	–	–	–	–	5 313	5 313	(16 124)
Итого	(5)	4 982	548	34 287	(5 845)	5 207	39 174	(153 327)

Списания были признаны в отношении запасов руды с низкими содержаниями драгоценных металлов. Восстановления ранее признанных списаний были вызваны снижением затрат в связи с девальвацией российского рубля, изменением горных планов и благоприятными изменениями в условиях контрактов со сторонними покупателями. Перечисленные факторы повысили экономическую целесообразность переработки запасов руды.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

23. Материально-производственные запасы продолжение

Ключевые допущения, использованные по состоянию на 31 декабря 2014 года при определении чистой стоимости возможной реализации материально-производственных запасов (включая допущения по ценам на товары) соответствуют допущениям, которые применялись при проверке гудвила и внеоборотных активов на обесценение (см. Примечание 18), за исключением обменного курса RUB/US\$ для запасов металлопродукции, реализация которых ожидается в первой половине 2015 года. Анализ таких запасов проводился с использованием допущения в отношении курса 60 RUB/US\$.

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа создала резерв под обесценение расходных материалов и запасных частей в размере 4,1 млн долл. США (по состоянию на 31 декабря 2013 года: 10,7 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2014 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила 32,4 млн долл. США (по состоянию на 31 декабря 2013: 100,7 млн долл. США).

24. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Дебиторская задолженность от продаж медного, золотого и серебряного концентратов на условиях предварительного ценообразования	36 613	14 902
Прочая торговая дебиторская задолженность	–	2 268
Дебиторская задолженность, не связанная с торговой деятельностью	18 478	21 889
Авансированные расходы	1 311	3 827
Дебиторская задолженность третьих сторон	465	164
Краткосрочные займы сотрудникам	802	3 941
Краткосрочные займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия	–	190
Итого торговая и прочая задолженность	57 669	47 181
За вычетом: Резервы по безнадежным долгам	(1 659)	(2 655)
Итого	56 010	44 526

На 31 декабря 2014 года средний срок погашения дебиторской задолженности по продажам медного, золотого и серебряного концентрата составлял 24 дня (в 2013 году: 25 дней). Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Имеющийся у Группы резерв по безнадежной задолженности относится к дебиторской задолженности, не связанной с торговой деятельностью. По состоянию на 31 декабря 2014 года торговая дебиторская задолженность Группы не являлась просроченной или обесцененной (по состоянию на 31 декабря 2013 года: ноль долл. США).

25. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Банковские депозиты – в рублях	–	11 293
– в иностранной валюте	133 767	32 821
Текущие счета в банках – в рублях	12 137	8 919
– в иностранной валюте	11 299	12 364
Прочие денежные средства и их эквиваленты	21	170
Итого	157 224	65 567

По состоянию на 31 декабря 2014 года по банковским депозитам начислялись проценты по ставке 2,75%-3,2% годовых для депозитов, деноминированных в долл. США (в 2013 году: 0,2%-1,08% годовых для депозитов, деноминированных в долларах, и 6,75%-7,15% для депозитов, деноминированных в рублях), а средний срок погашения составлял 50 дней со дня размещения (в 2013 году: 15 дней).

26. Кредиты и займы

Кредиты и займы по амортизированной стоимости:

	Фактическая процентная ставка на 31 декабря	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.					
		Тип ставки	2014	2013	Краткосрочные, тыс. долл. США	Долгосрочные, тыс. долл. США	Итого, тыс. долл. США	Краткосрочные, тыс. долл. США	Долгосрочные, тыс. долл. США	Итого, тыс. долл. США
Обеспеченные займы, полученные от третьих сторон										
<i>Деноминированные в долларах США</i>	Плавающая	2,84%	3,22%	166 026	371 474	537 500	37 500	537 500	575 000	
Итого				166 026	371 474	537 500	37 500	537 500	575 000	
Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон										
<i>Деноминированные в долларах США</i>	Плавающая	3,03%	2,74%	23 692	429 615	453 307	30 769	469 231	500 000	
<i>Деноминированные в долларах США</i>	фиксированная	6,60%	7,50%	319 093	12 735	331 828	–	11 443	11 443	
Деноминированные в долларах США	Плавающая		2,24%	–	–	–	3 757	3 757	7 514	
Итого				342 785	442 350	785 135	34 526	484 431	518 957	
Займы, полученные от связанных сторон										
<i>Деноминированные в евро</i>	Плавающая		4,90%	–	–	–	8 903	7 624	16 527	
<i>Деноминированные в канадских долларах</i>	Плавающая		5,69%	–	–	–	402	258	660	
Итого				–	–	–	9 305	7 882	17 187	
Итого				508 811	813 824	1 322 635	81 331	1 029 813	1 111 144	

Банковские кредиты

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

На протяжении периода, завершившегося 31 декабря 2014 года, Группа привлекла заемные средства на сумму 454 млн долл. США и погасила задолженность в размере 252 млн долл. США, чистая сумма погашения долга составила 202 млн долл. США.

В течение года Группа обеспечила новые кредитные линии, предоставленные несвязанными сторонами, в размере 186,7 млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2014 года данные кредитные линии выбраны не были и подлежат погашению в период с 2017 по 2020 год.

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа получила кредитные линии на сумму 1 038 млн долл. США (по состоянию на 31 декабря 2013: 1 324 млн долл. США). В 2014 и 2013 году Группа выполняла свои долговые обязательства. В таблице ниже представлены сводные данные по срокам погашения задолженностей по займам:

Год, закончившийся	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
31 декабря 2014 года	–	81 331
31 декабря 2015 года	508 811	253 904
31 декабря 2016 года	306 278	306 773
31 декабря 2017 года	94 812	57 692
31 декабря 2018 года	404 245	403 814
31 декабря 2019 года	5 660	5 086
31 декабря 2020 года	2 829	2 544
Итого	1 322 635	1 111 144

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

27. Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
На начало года	65 364	66 693
Изменение в оценках в течение финансового года		
Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации, признаваемые в отчете о прибылях и убытках (Примечание 12)	(723)	(1 064)
Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации, признаваемые как снижение основных средств (Примечание 19)	(7 497)	(549)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	3 413	1 814
Амортизация дисконта	4 282	3 693
Приобретенные в рамках сделок по объединению бизнеса (Примечание 4)	16 346	–
Погашение обязательств	(1 202)	(901)
Эффект от пересчета валют	(25 691)	(4 322)
На конец года	54 292	65 364

Затраты на восстановление окружающей среды относятся к увеличению обязательств по восстановлению окружающей среды, которые возникают на производственной фазе горнодобывающей деятельности. В течение периода, закончившегося 31 декабря 2014 года, затраты на восстановление окружающей среды составили 0,7 млн долл. США (в 2013 году: 0,3 млн долл. США) и были исключены из себестоимости производства и капитализированы после применения КИМСФО 20.

Оценка обязательств по восстановлению окружающей среды сделана на основе следующих ключевых допущений:

	2014 г.,	2013 г.
Ставки дисконтирования	8,12%-14,56%	5,78%-8,43%
Ставки инфляции	4,10%-11,8%	4,12%-5,77%
Предполагаемые даты вывода рудника из эксплуатации	1-16 лет	2-19 лет

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

28. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Торговая кредиторская задолженность	38 694	56 667
Задолженность по дивидендам (Примечание 17)	84 164	–
Начисленные обязательства	26 555	41 279
Обязательства по оплате труда	8 281	13 033
Прочая задолженность	3 041	6 418
Итого	160 735	117 397

В 2014 году средний период погашения обязательства в отношении кредиторской задолженности составил 22 дня (в 2013 году: 34 дня). В течение периода кредитования проценты на сумму непогашенной кредиторской задолженности не начислялись. Группой разработаны процедуры по управлению финансовым риском, включающие бюджетирование и анализ потоков денежных средств и графиков платежей для обеспечения погашения всех подлежащих сумм в течение периода кредитования.

29. Условные финансовые обязательства

Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2014 года заложенные в бюджет и контрактные обязательства Группы по капитальным затратам составили 13,6 долл. США (в 2013 году: 22,3 долл. США).

Обязательства по форвардной продаже

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

Операционная аренда: Группа как арендатор

В течение периода, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа признала расходы по операционной аренде в размере 12,5 млн долл. США (в 2013 году: 13,5 млн долл. США).

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

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

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
В течение первого года	1 760	2 831
С одного до пяти лет	2 395	3 904
В последующие годы	1 125	2 334
Итого	5 280	9 069

Условные факты хозяйственной деятельности

Экономическая среда

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

В связи с тем, что Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, ее экономика особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ на мировом рынке, которые существенно снизились в течение 2014 года. Руководство не способно надежно оценить воздействие дальнейших изменений цен на финансовое положение Компании.

Начиная с марта 2014 года США и Евросоюз ввели ряд санкций против некоторых российских официальных лиц, предпринимателей и компаний. Международные кредитные рейтинговые агентства понизили суверенный рейтинг России в иностранной валюте с негативным прогнозом. В декабре 2014 года Центробанк Российской Федерации существенно повысил ключевую процентную ставку, что привело к повышению процентных ставок по внутренним кредитам. Значительно снизился обменный курс российского рубля. Эти события могут оказать негативное влияние на российскую экономику из-за ухудшения доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, оттока капитала, дальнейшего ослабления рубля и прочих отрицательных экономических последствий.

На данном этапе влияние дальнейших политических и экономических событий в России на будущие сделки и финансовое положение Группы определить сложно.

Налогообложение

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

В течение 2014 и 2013 годов Группа участвовала в судебных разбирательствах в России и Казахстане (см. подробное изложение данных дел и их исходов в Примечании 16). Кроме судебных разбирательств, подробно описанных в Примечании 16, руководство определило совокупный объем риска (включая налоги и связанные с ними проценты и штрафы) в размере 17,2 млн долл. США в отношении условных обязательств (по состоянию на 31 декабря 2013 года – 22,3 млн долл. США).

Условные финансовые обязательства, относящиеся к проекту Кызыл

4 сентября 2014 года Группа приобрела 100% акционерного капитала Altynalmas Gold Ltd (AAG), холдинговой компании золоторудного проекта Кызыл в Казахстане (см. Примечание 4). Дочерние предприятия AAG, расположенные в Казахстане, имеют определенные социальные и прочие обязательства, которые были признаны в составе обязательств при распределении стоимости приобретения, если их можно было надежно измерить.

Договора пользования недрами содержат минимальные рабочие обязательства для проектов месторождений Бакырчик и Большевик. Невыполнение этих программ может при определенных обстоятельствах привести к расторжению Договоров пользования недрами.

30. Учет по справедливой стоимости

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

- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно;

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

30. Учет по справедливой стоимости продолжение

- 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 2014 и 2013 годов у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	–	36 613	–	36 613
Обязательства по обратному выкупу акций	–	–	(275 838)	(275 838)
Условные обязательства по выплате вознаграждения	–	–	(19 289)	(19 289)
	–	36 613	(295 127)	(258 514)

	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	–	14 902	–	14 902
Условные обязательства по выплате вознаграждения	–	–	(16 100)	(16 100)
	–	14 902	(16 100)	(1 198)

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

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

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

Условные обязательства по выплате вознаграждения

В 2008 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 98,1% акций ООО «Омолонская Золоторудная Компания» («Омолон»). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой для оценки будущих доходов Омолон моделируется ожидаемый объем производства золота и серебра на руднике Кубака, а также будущие цены золота и серебра. Данное обязательство подвергается переоценке на каждую отчетную дату исходя из 2% выручки за срок отработки рудника, при этом возникающая прибыль или убыток отражаются в отчете о прибылях и убытках. Сумма обязательства, отраженная на 31 декабря 2014 года, составила 12,9 млн долл. США, включая текущую долю обязательства в сумме 1,8 млн долл. США (в 2013 году: 16,1 млн долл. США).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа завершила приобретение Altynalmas Gold Ltd, компании, владеющей проектом золоторудного месторождения Кызыл в Казахстане (Примечание 4). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели «Монте-Карло». Обязательство переоценено по состоянию на 31 декабря 2014 года с использованием той же модели с обновленными данными на отчетную дату.

В следующей таблице представлены сводные изменения справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения, отнесенного к уровню 3, за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2014 г.			31 декабря 2013 г.
	Омолон, тыс. долл. США	Кызыл, тыс. долл. США	Итого, тыс. долл. США	Тыс. долл. США
На начало отчетного года	16 100	–	16 100	25 276
Прирост (Примечание 4)	–	27 699	27 699	–
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в Отчете о прибылях и убытках	(1 445)	(21 343)	(22 788)	(8 131)
Эффект от пересчета валют	–	–	–	283
Исполнение	(1 722)	–	(1 722)	(1 328)
Итого	12 933	6 356	19 289	16 100
За минусом текущей доли обязательств по выплате вознаграждения	(1 783)	–	(1 783)	(577)
Итого	11 150	6 356	17 506	15 523

Руководство полагает, что возможные изменения использованных для оценки допущений не окажут существенного влияния на финансовую отчетность в части условного обязательства по выплате вознаграждения по Омолону. Что касается условного обязательства по Кызылу, ключевые допущения изложены в Примечании 4. Модель, используемая для оценки справедливой стоимости вознаграждения по состоянию на 31 декабря 2014 года, чувствительна к изменениям в нескольких ключевых допущениях.

Товарные форвардные контракты

Группа заключает форвардные контракты на физические поставки металлов. Стоимость контрактов будет определяться в соответствии с наибольшим из двух индексов: индексом Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (LBMA) или индексом Лондонской биржи металлов (LME). Политика Группы не предусматривает заключения контрактов с фиксированной стоимостью. В целях финансовой отчетности форвардные контракты оформляются как обычные договора купли-продажи или с исключением для покупки «на собственные нужды» и не попадают под действие МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

31. Управление рисками

Управление капиталом

Группа осуществляет управление капиталом, чтобы обеспечить продолжение деятельности всех предприятий Группы, максимизируя прибыль акционеров, путем оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала. По сравнению с предшествующими годами общая стратегия Группы не изменилась.

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства, рассматриваемые в Примечании 26, за вычетом денежных средств и средств в банках, указанных в Примечании 25) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, рассмотренные в Примечании 32).

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

Основные категории финансовых инструментов

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

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Финансовые активы		
<i>Финансовые активы категории ОССЧПУ</i>		
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	36 613	14 902
<i>Займы и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	157 224	65 567
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18 085	25 797
Долгосрочные кредиты связанным сторонам	12 890	22 853
Итого финансовые активы	224 812	129 119
Финансовые обязательства		
<i>Финансовые обязательства категории ОССЧПУ</i>		
Условное обязательство по выплате вознаграждения	19 289	16 100
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>		
Займы	1 322 635	1 111 144
Обязательства по обратному выкупу акций	275 838	–
Задолженность по дивидендам	84 164	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	41 735	63 085
Итого финансовые обязательства	1 743 661	1 190 329

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

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности и краткосрочных займов, отражаемых по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости в связи с коротким сроком их погашения. Оценочная стоимость долгосрочных займов Группы, рассчитанных с помощью рыночной процентной ставки, по которой Группа могла привлечь займы на 31 декабря 2014 года, составила 1 232 млн долл. США, а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2014 года составила 1 323 млн долл. США (см. Примечание 26). Балансовая стоимость долгосрочных кредитов, предоставленных связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, приблизительно равна их справедливой стоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

31. Управление рисками продолжение

Основные категории финансовых инструментов продолжение

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

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

Производные финансовые инструменты

Производные контракты Группы, отраженные в консолидированном балансе по справедливой стоимости, представлены в таблице ниже:

Статья консолидированного баланса	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
	Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	36 613

Статья прибыли или убытка в отчете о прибылях и убытках	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	2 088	(9 481)

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 ряде различных валют (в основном российские рубли и казахстанские тенге). В результате Группа подвергается риску изменения валютных курсов в связи с проведением сделок и пересчетом операций.

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

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранных валютах, за исключением функциональных валют соответствующих предприятий Группы, по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Доллар США	181 012	60 524	1 714 775	1 099 804
Евро	9	119	2 286	25 883
Фунт стерлингов	240	99	2 456	720
Итого	181 261	60 742	1 719 517	1 126 407

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

В таблице ниже представлена чувствительность Группы к изменениям обменных курсов на 10%; это уровень чувствительности, который Группа использует для внутреннего анализа. Для получения этих данных денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, были проанализированы на отчетные даты.

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Прибыли или убытки (рубли к доллару США)	(224 458)	(106 524)
Прибыли или убытки (рубли к евро)	(404)	(3 637)
Прибыли или убытки (рубли к фунту стерлингов)	(509)	(107)
Прибыли или убытки (казахстанский тенге к доллару США)	577	(1 786)

Продажи по предварительно установленным ценам

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

Риск изменения процентной ставки

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

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

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

Если бы процентные ставки выросли/снизились на 100 базисных пунктов при сохранении на том же уровне всех остальных переменных показателей, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, уменьшилась/увеличилась бы на 11,6 млн долл. США (в 2013 году: 9,8 млн долл. США). Это изменение главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

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

Кредитный риск

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

Дебиторская задолженность регулярно проверяется и оценивается и в необходимых случаях создаются достаточные резервы. По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов торговая дебиторская задолженность включает операции по продаже медного, золотого и серебряного концентрата. Существенная часть торговой дебиторской задолженности Группы представлена задолженностью экспортно-торговыми компаниями с хорошей репутацией. В отношении других займов и дебиторской задолженности процедура принятия нового покупателя включает в себя проверки, проводимые службой безопасности и ответственными за осуществляемое на месте руководство бизнес репутацией, лицензиями и сертификацией, а также кредитоспособностью и ликвидностью. В целом Группа не требует предоставления залогового обеспечения в связи со своими инвестициями в вышеуказанные финансовые инструменты. Лимиты по ссудам для Группы в целом не установлены.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами. Основными финансовыми активами на балансе, помимо торговой дебиторской задолженности, представленной в Примечании 25, являются денежные средства и их эквиваленты, которые на 31 декабря 2014 года составили 157,2 млн долл. США (в 2013 году: 65,6 млн долл. США).

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

31. Управление рисками продолжение

Ниже представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2014 года:

	Год, закончившийся				31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого	Итого
Займы	43 935	500 170	860 027	2 910	1 407 042	1 219 381
Обязательства по обратному выкупу акций (Примечание 4)	–	300 000	–	–	300 000	–
Обязательство по выплате дивидендов (Примечание 17)	84 164	–	–	–	84 164	–
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	35 265	6 470	–	–	41 735	63 085
Условное обязательство по выплате вознаграждения (Примечание 30)	–	1 783	19 252	2 546	23 581	20 301
Итого	163 364	808 423	879 279	5 456	1 856 522	1 302 767

32. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль

По состоянию на 31 декабря 2014 года выпущенный акционерный капитал Компании состоял из 420 819 943 обыкновенных акций (в 2013 году: 389 472 865 обыкновенных акций) без номинальной стоимости, каждая из которых представляет один голос. У Компании отсутствуют собственные обыкновенные акции, выкупленные у акционеров (2013 году: отсутствуют). Обыкновенные акции составляют 100% всего выпущенного акционерного капитала Компании.

Движение объявленного акционерного капитала за данный финансовый год представлено ниже:

	Выпущенный капитал, кол-во акций	Выпущенный капитал, тыс. долл. США
Остаток на 1 января 2013 года	383 206 204	1 576 123
Выпуск акций для приобретения месторождения Ольча (Примечание 4)	775 000	13 423
Выпуск акций для приобретения Маминского месторождения (Примечание 4)	5 491 661	74 624
Остаток на 31 декабря 2013 года	389 472 865	1 664 170
Выпуск акций для приобретения месторождения Кызыл (Примечание 4)	31 347 078	274 914
Остаток на 31 декабря 2014 года	420 819 943	1 939 084

Нераспределенная прибыль

Сумма прибыли, подлежащая распределению акционерам, рассчитывается на основании неконсолидированной финансовой отчетности Компании согласно законодательству острова Джерси. Возможность распределения денежных средств, полученных от российских и казахстанских действующих предприятий, будет основано на информации о Компании за предыдущие периоды по каждому отдельному предприятию, подготовленной в соответствии с российским или казахстанским законодательством, которая значительно отличается от МСФО. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит нераспределенная прибыль. Тем не менее, действующее законодательство и прочие установленные правила в отношении прав распределения могут подвергаться различным юридическим толкованиям, в связи с чем фактические распределяемые резервы могут отличаться от суммы, раскрытой согласно российским стандартам.

Средневзвешенное количество акций: разводненный убыток/прибыль на акцию

Базовый и разводненный убыток/прибыль на акцию был рассчитан путем деления убытка/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 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	399 606 989	387 932 387
Разводняющий эффект выплат на основе акций	83 149	–
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения	399 690 138	387 932 387

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов вознаграждения по Долгосрочной программе поощрения сотрудников (LTIP) представлены опционами, которые не являются разводняющими в целях расчета разводненного убытка/прибыли на акцию и, таким образом, базовый убыток/прибыль на акцию и разводненный убыток/прибыль на акцию были идентичны за текущий и предыдущий год.

33. Выплаты на основе акций

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, расходы на выплаты на основе акций составили 2,4 млн долл. США, включая 0,3 млн, относящихся к отложенному бонусу в виде акций (за 2013 год: 24,2 млн долл. США). Данные расходы признаются в составе общих, административных и коммерческих расходов (Примечание 11).

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа имеет непризнанные расходы по выплатам на основе акций, связанные с нерезализованными опционами, с ожидаемым амортизационным периодом 3,2 года.

Вознаграждение по старой Программе поощрения сотрудников, принятой в 2010 году, было полностью распределено 30 июня 2013 года. Срок действия данных опционов истек в I половине 2014 года и в этой связи, соответствующая сумма в размере 143 5 млн долл. США, отраженная в резерве по выплатам на основе акций, была переведена в состав нераспределенной прибыли.

34. Связанные стороны

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

В связи с изменением структуры акционеров и состава Совета директоров с 27 февраля 2013 года, Банк Открытие (ранее «Номос-Банк») более не соответствует определению связанной стороны. Однако в соответствии с МСБУ 24 «Сделки со связанными сторонами», вклады и займы, взятые в Номос-Банке, если их условия были согласованы до этой даты, продолжают признаваться в качестве сделок со связанными сторонами. Займы, взятые в Номос-Банке были полностью погашены в течение первого квартала 2014 года.

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Доход от сделок со связанными сторонами		
Выручка от продаж Банку Открытие (до 27 февраля 2013 года)	–	81 641
Процентный доход от депозитов, размещенных в Банке Открытие	–	34
Прочий доход по методу долевого участия	3 050	1 740
Расходы по сделкам со связанными сторонами		
Процентный расход по кредитам, выданным Банком Открытие	174	996
Приобретения по методу долевого участия	–	13 983

Непогашенные взаиморасчеты по состоянию на 31 декабря 2014 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Краткосрочные займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия	–	190
Долгосрочные займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия	618	1 017
Итого займы, предоставленные связанным сторонам	618	1 207
Краткосрочные кредиты, выданные Банком Открытие (до 27 февраля 2013 года)	–	9 305
Долгосрочные кредиты, выданные Банком Открытие (до 27 февраля 2013 года)	–	7 882
Итого займы, предоставленные связанными сторонами	–	17 187
Прочая дебиторская задолженность от связанных сторон	465	164
Проценты к получению от связанных сторон	–	242

Балансовая стоимость прочих долгосрочных займов, предоставленных связанным сторонам на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, приблизительно соответствует их справедливой стоимости. Сведения о существенных условиях займов, предоставленных связанными сторонами, представлены в Примечании 26.

Непогашенная задолженность на дату составления баланса является не обеспеченной и, как предполагается, будет погашена денежными средствами. В течение отчетного года Компания не начисляла резервы по безнадежной или сомнительной задолженности связанных сторон.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

34. Связанные стороны продолжение

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Выплаты на основе акций	472	12 359
Краткосрочные выплаты членам Совета директоров	2 124	1 866
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	2 444	2 565
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	280	399

35. Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2013 г., тыс. долл. США
Прибыль до налогообложения		(137 875)	(157 620)
Поправки на:			
Расходы на амортизацию, признанные в отчете о совокупном доходе		260 481	237 533
НДПИ, НДС, штрафы и начисленные проценты	12	19 509	662
Списание геологоразведочных активов и объектов незавершенного строительства		38 082	–
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	23	4 069	10 696
(Восстановление)/снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	23	(39 174)	153 327
Изменения в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды		(723)	(1 064)
Обесценение долгосрочных активов		–	201 105
Обесценение инвестиций в зависимые предприятия		–	12 291
Выплаты на основе акций	11, 33	2 387	24 233
Финансовые расходы	15	40 626	42 735
Финансовые доходы		(3 216)	(2 850)
Убыток от выбытия основных средств	12	4 473	9 503
Изменения в условных обязательствах по выплате вознаграждения	30	(22 788)	(8 131)
Изменение резерва по безнадежной задолженности	12	(213)	1 089
Затраты на восстановление окружающей среды		2 101	1 524
Убыток по инвестициям, учитываемым по методу долевого участия	21	7 139	2 340
Отрицательные курсовые разницы		559 266	74 240
Убыток от выбытия дочерних предприятий		–	8 746
Прочие неденежные расходы		3 600	2 528
Изменения оборотного капитала			
Увеличение материально-производственных запасов до обесценения		(58 228)	(61 893)
(Увеличение)/Уменьшение дебиторской задолженности по НДС		(5 593)	11 560
(Увеличение)/Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		(19 779)	60 675
(Увеличение)/Уменьшение предоплаты поставщикам		(13 122)	11 560
(Уменьшение)/Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(2 838)	2 246
Уменьшение/(Увеличение) задолженности по прочим налогам		525	(11 406)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		638 709	625 629
Уплаченные проценты		(37 880)	(35 921)
Уплаченный налог на прибыль		(85 990)	(128 041)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		514 839	461 667

Отчет о движении денежных средств первоначально был подготовлен в функциональной валюте предприятий Группы – в российских рублях и казахстанских тенге. Изменения в оборотном капитале, возникшие в российских рублях и казахстанских тенге, переводятся в доллары США по среднему курсу за период или по историческому курсу там, где это применимо. Изменения в оборотном капитале также корректируются на неденежные изменения, такие как амортизация, включенная в материально-производственные запасы, а также обесценение/(восстановление обесценения).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, неденежные операции представляли собой выпуск акций на сумму 275 долл. США в рамках сделки по объединению бизнеса (в 2013 году было выпущено собственных акций общей стоимостью 88 млн долл. США для приобретения активов).

Денежный поток, связанный с геологоразведочной деятельностью, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составил 67,4 млн долл. США (58 млн долл. США в 2013 году).

36. События после отчетной даты

3 февраля 2015 года Polymetal International plc заключил договор об открытии новой кредитной линии на сумму 100 млн долл. США от Юникредит Банка. Заем будет возвращаться равными ежеквартальными платежами, начиная с мая 2017 и по февраль 2019 года.

В отношении финансового года был предложен итоговый дивиденд в размере 13 центов за акцию (в 2013 году: 8 центов за акцию), а общая сумма ожидаемых дивидендов составила 54,7 млн долл. США (в 2013 году: 31,2 млн долл. США).

18 марта 2015 года Группа увеличила свою долю в ООО «Восточный Базис» (компания владеет лицензией на разработку Тарутинского медного месторождения) с текущих 25% до 50%. Группа приобрела у несвязанной стороны дополнительные 25% за вознаграждение в сумме 14,2 млн долл. США, которое подлежит выплате акциями Компании в количестве 1 746 692 новых акций (0,41% от увеличенного акционерного капитала в форме обыкновенных акций). Количество акций было определено путем деления суммы вознаграждения на невзвешенное среднее значение цены закрытия акций Полиметалла в течение периода 14 календарных дней, закончившегося за два календарных дня до завершения сделки. В результате выпуска акций для целей оплаты сделки акционерный капитал Полиметалла теперь составляет 422 566 635 акций.