

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
28 марта 2016 года

Заключение в отношении финансовой отчетности Polymetal International plc

По нашему мнению, финансовая отчетность:

- достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты за год, закончившийся на эту дату;
- подготовлена надлежащим образом, в соответствии со стандартами МСФО, принятыми в Евросоюзе;
- подготовлена должным образом в соответствии с Законом о компаниях (о. 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 1-35. 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 о правомерности применения допущения о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности, которое содержится в Примечании 1, и Заявление директоров о продолжении деятельности Группы в долгосрочной перспективе, которое содержится на странице 99 отчета директоров.

Мы не имеем существенных комментариев или добавлений в отношении следующей информации:

- подтверждение директоров о проведения надежной оценки основных рисков, с которыми сталкивается Группа, включая риски, которые могут угрожать ее бизнес-модели, будущей деятельности, платежеспособности или ликвидности, как указано на странице 99;
- информация на страницах 65-69, которая описывает указанные риски, способы управления и их снижения;
- заявление директоров в Примечании 1 к финансовой отчетности о том, считают ли они применение принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности правомерным, а также оценка наличия существенных факторов неопределенности в отношении способности Группы продолжать деятельность в течение, по меньшей мере, двенадцати месяцев с даты утверждения финансовой отчетности;
- пояснение директоров на странице 99 в отношении того, каким образом они оценивали перспективы Группы, в течение какого периода проводилась оценка, почему данный период считается целесообразным, а также их заявление относительно того, имеются ли обоснованные ожидания, что Группа будет продолжать деятельность и выполнять обязательства при наступлении срока их погашения в течение периода оценки, включая раскрытие соответствующей информации о необходимых оговорках и допущениях.

Мы согласны с применением директорами допущения о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности, и мы не выявили никаких существенных неопределенностей. Однако поскольку не все будущие события или условия можно прогнозировать, данное заявление не является гарантией способности Группы непрерывно продолжать свою деятельность.

Независимость

Мы должны соблюдать Этические стандарты для аудиторов, принятые Советом по финансовой отчетности, и подтверждаем свою независимость от Группы и выполнение всех этических обязанностей в соответствии с данными стандартами. Мы также подтверждаем, что мы не оказывали никакие запрещенные неаудиторские услуги, указанные в данных стандартах.

Отчет независимых аудиторов для акционеров Polymetal International plc продолжение

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 недавней волатильности цен на золото и серебро, обменных курсов валют и политико-экономической неопределенности в России, оценка возмещаемости основных средств (оцененных в 744 млн долл. США) и гудвила (оцененного в 14 млн долл. США) является ключевым суждением.	Мы проанализировали оценки руководства о наличии индикаторов обесценения (или восстановления обесценения) для ГЕ Группы, проанализировали 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 2015 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. Мы учитывали чувствительность к ценовым допущениям и прогнозным операционным затратам. Мы оценили аккуратность и точность прогнозов руководств, сравнив планы на 2015 год с фактическими финансовыми результатами.

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года на балансе Группы были отражены активы, связанные с разведкой и оценкой запасов, в сумме 616 млн долл. США, из которых 428 млн долл. США относились к проекту Кызыл.

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.

В 2015 году руководство завершило подготовку ТЭО для проекта Кызыл, и в ноябре 2015 года Совет директоров одобрил разработку проекта.

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

Мы рассмотрели Отчет Компетентных Персон, подготовленный техническими экспертами руководства, и обсудили с ними применяемые допущения, которые они применяли в своем отчете. Мы оценили компетентность, возможности и объективность при подготовке отчета. Мы проанализировали возмещаемость балансовой стоимости актива Кызыл, оценив допущения руководства, использованные при расчете чистой приведенной стоимости (NPV). Мы рассмотрели условия лицензии, чтобы убедиться в отсутствии нарушений условий.

Мы проанализировали заключения руководства относительно наличия индикаторов обесценения, согласно требованиям МСФО 6 «Активы, связанные с разработкой и оценкой запасов» для остальных активов, связанных с разработкой и оценкой запасов, а также оценили их возмещаемость в ходе 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 2016/17 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.

Существование и оценка запасов металлопродукции (примечания 2, 3 и 22)

По состоянию на 31 декабря 2015 года на балансе Группы были отражены запасы металлопродукции в сумме 295 млн долл. США.

Определение руководством содержания металлов в руде и остатках незавершенного производства требует применения методов опробования и построения теоретических моделей.

Оценка возмещаемости запасов металлопродукции требует субъективного суждения как в отношении оценки ожидаемых затрат на обогащение руды и получение концентрата или слитков Дорэ для продажи, так и оценки будущих цен реализации золота, серебра и меди.

Мы проверили существование запасов металлопродукции посредством посещения инвентаризаций, проведенных руководством, и оценки контролей при измерении чистой стоимости возможной реализации металлопродукции на выборочных предприятиях, а также детального тестирования движения запасов с даты проведения инвентаризации до конца финансового года, используя модели запасов металлопродукции, подготовленные руководством Компании. Мы оценили методологию, опыт и объективность экспертов руководства.

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. Мы также провели независимые аналитические процедуры в отношении 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.

В прошлогоднем аудиторском отчете был указан еще один риск, который не был включен в отчет за текущий год – учет и оценка вознаграждения, подлежащего выплате в связи с приобретением проекта Кызыл. Поскольку порядок бухгалтерского учета был установлен в прошлом году и не менялся в течение текущего периода, у нас не было необходимости рассматривать данный существенный риск в 2015 году.

Описание рисков, указанных выше, необходимо рассматривать вместе с существенными вопросами, рассмотренными Комитетом по аудиту и рискам, которые представлены на странице 80.

Данные вопросы рассматривались в контексте аудита всей финансовой отчетности в целом, и при составлении аудиторского мнения, 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 16 млн долл. США (18 млн долл. США в 2014 году), что составляет 4% (5% в 2014 году) от суммы скорректированной прибыли до налогообложения и менее 3% от капитала (2% в 2014 году). Для целей расчета уровня существенности прибыль до налогообложения скорректирована на сумму убытков от изменения курсов валют, которые при включении в расчет будут значительно исказить значение существенности. В 2014 году мы также исключали убытки от обесценения, однако в 2015 году аналогичных убытков, подлежащих исключению, не было.

Мы согласовали с Комитетом по аудиту и рискам, что будем информировать о всех выявленных расхождениях, превышающих 320 000 долл. США (360 000 долл. США в 2014 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 отчетных сегментах (Воронцовское, Хаканджинское, Дукат, Омолон, Варваринское, Амурск-Албазино, Майское и Кызыл) и корпоративном сегменте. Таким образом, аудиторские процедуры покрыли 100% выручки (100% в 2014 году) и 97% (99% в 2014 году) общих активов, что соответствует подходу, примененному в прошлом году.

На уровне материнской компании мы также протестировали процесс консолидации и провели аналитические процедуры, чтобы подтвердить заключение о том, что значительного риска существенных искажений в объединенной финансовой информации остальных компонентов, не подлежащих аудиту, нет.

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 от 8,0 млн долл. США до 10,4 млн долл. США (от 9,0 млн долл. США до 12,6 млн долл. США в 2014 году).

Вопросы, о которых мы должны заявить в индивидуальном порядке Адекватности 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 определенных 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 раскрыты 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.

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.

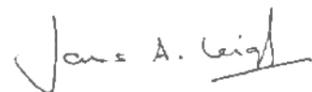
Соответствующая ответственность директоров и аудитора

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). 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 113A 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.



Джеймс Ли

Действительный член Института присяжных бухгалтеров От имени Deloitte LLP
Сертифицированные бухгалтеры и признанный аудитор
Лондон, Великобритания
28 марта 2016 года.

	Примечания	Год, закончившийся	
		31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Выручка	6	1 441 093	1 690 391
Себестоимость реализации	7	(766 252)	(1 023 219)
(Снижение)/восстановление стоимости запасов металла до чистой стоимости реализации	22	(12 976)	39 174
Валовая прибыль		661 865	706 346
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	11	(127 486)	(131 293)
Прочие расходы	12	(51 221)	(131 901)
Доля в убытке зависимых и совместных предприятий	20	(4 099)	(7 139)
Операционная прибыль		479 059	436 013
Убыток от выбытия дочерних предприятий	4	1 205	–
Чистая отрицательная курсовая разница		(132 870)	(559 266)
Изменения в справедливой стоимости условных обязательств по приобретениям активов	29	4 246	22 788
Финансовые доходы		4 889	3 216
Финансовые расходы	15	(80 704)	(40 626)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		275 825	(137 875)
Расходы по налогу на прибыль	16	(54 830)	(71 965)
Прибыль/(убыток) за финансовый год		220 995	(209 840)
Прибыль/(убыток) за финансовый период, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		220 995	(209 840)

	Долл. США	Долл. США
Прибыль/(убыток) на акцию		
Базовая	31	(0,53)
Разводненная	31	(0,53)

	Год, закончившийся			
	31 декабря 2015 г., центов за акцию	31 декабря 2014 г., центов за акцию	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Предложенный итоговый дивиденд (Примечание 17)	13	13	55 205	54 994
Промежуточный дивиденд (Примечание 17)	8	8	33 885	33 665
Объявленный специальный дивиденд (Примечание 17)	30	20	127 395	84 164
			216 485	172 823

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Прибыль/(убыток) за период	220 995	(209 840)
<i>Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>		
Эффект от пересчета в валюту представления отчетности	–	(683 063)
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>		
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(582 191)	(1 185)
Курсовые разницы от внутригрупповых займов, образующих чистые инвестиции в зарубежную деятельность, за вычетом налога на прибыль	(58 413)	66 490
Итого совокупный убыток за финансовый год	(419 609)	(827 598)

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Итого совокупный убыток за финансовый год, относящийся к:		
Акционерам материнской компании	(419 609)	(827 598)
	(419 609)	(827 598)

	Примечания	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., (повторное представление) тыс. долл. США
Активы			
Основные средства	18	1 359 844	1 964 508
Гудвил	19	13 871	17 970
Инвестиции в зависимые предприятия	20	1 709	2 107
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность	21	12 669	12 890
Отложенные налоговые активы	16	56 734	61 787
Долгосрочные материально-производственные запасы	22	99 357	114 227
Итого долгосрочные активы		1 544 184	2 173 489
Краткосрочные материально-производственные запасы	22	352 800	468 731
Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС		59 885	55 367
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	39 405	55 485
Предоплаты поставщикам		25 084	20 531
Авансовые платежи по налогу на прибыль		8 333	9 410
Денежные средства и их эквиваленты	24	51 798	157 224
Итого краткосрочные активы		537 305	766 748
Итого активы		2 081 489	2 940 237
Обязательства и акционерный капитал			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	27	(77 110)	(160 735)
Обязательства по обратному выкупу акций	4	–	(275 838)
Краткосрочные кредиты и займы	25	(286 861)	(508 811)
Задолженность по налогу на прибыль		(22 126)	(38 306)
Задолженность по прочим налогам		(32 149)	(44 139)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	26	(324)	(4 183)
Текущая часть условных обязательств по приобретениям активов	29	(2 455)	(1 783)
Итого текущие обязательства		(421 025)	(1 033 795)
Долгосрочные кредиты и займы	25	(1 062 685)	(813 824)
Условные обязательства по приобретениям активов	29	(23 703)	(17 506)
Отложенные налоговые обязательства	16	(50 071)	(157 154)
Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды	26	(32 927)	(41 520)
Прочие долгосрочные обязательства		(4 528)	(6 954)
Итого долгосрочные обязательства		(1 173 914)	(1 036 958)
Итого обязательства		(1 594 939)	(2 070 753)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ		486 550	869 484
Объявленный акционерный капитал	31	1 969 125	1 939 084
Резерв по выплатам на основе акций	32	5 991	2 387
Резерв по пересчету иностранной валюты		(1 465 198)	(824 594)
Обязательство по обратному выкупу акций, выпущенных для приобретения бизнеса	4	–	(218 722)
Нераспределенный убыток		(23 368)	(28 671)
Итого капитал		486 550	869 484

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

Примечания на страницах 112-160 являются частью данной отчетности. Данная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 28 марта 2016 года, и подписана от имени:



Виталий Несис
Главный исполнительный директор Группы



Бобби Годселл
Председатель Совета директоров

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.,	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.,
		тыс. долл. США	тыс. долл. США
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	34	490 044	518 156
Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	18	(205 426)	(209 751)
Чистые денежные расходы на приобретение проекта Кызыл	4	–	(314 344)
Приобретение совместных и зависимых предприятий	20	(7 194)	–
Реализация опциона «пут» по проекту Кызыл	4	(67 718)	–
Выданные займы, чистые		(22 143)	(3 356)
Прочая инвестиционная деятельность		1 516	1 744
Погашение условных обязательств по приобретению активов	29	(1 246)	(1 722)
Поступление от выбытия дочерних предприятий за вычетом размещенных денежных средств		484	–
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(301 727)	(527 429)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	25	722 663	453 991
Погашение кредитов и займов	25	(696 126)	(252 455)
Выплата дивидендов	17	(300 438)	(64 823)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		(273 901)	136 713
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(85 584)	127 440
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	24	157 224	65 567
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(19 842)	(35 783)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	24	51 798	157 224

	Примечание	Количество размещенных акций Polymetal International	Объявленный акционерный капитал	Резерв по выплатам на основе акций	Резерв по пересчету иностранной валюты	Обяза- тельства по выкупу акций	Нераспре- деленная прибыль/ (убыток)	Итого капитал
Остаток на 1 января 2014 года		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	32	–	–	2 387	–	–	–	2 387
Перевод в нераспределенную прибыль	32	–	–	(143 524)	–	–	143 524	–
Выпуск акций для приобретений с целью расширения бизнеса	4	31 347 078	274 914	–	–	–	–	274 914
Опцион «пут», выпущенный для приобретения бизнеса и признанный	4	–	–	–	–	(218 722)	–	(218 722)
Дивиденды	17	–	–	–	–	–	(148 987)	(148 987)
Остаток на 31 декабря 2014 года (повторное представление)		420 819 943	1 939 084	2 387	(824 594)	(218 722)	(28 671)	869 484
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		–	–	–	(640 604)	–	220 995	(419 609)
Вознаграждение на основе акций	32	–	–	3 809	–	–	–	3 809
Акции, распределенные среди сотрудников	32	36 089	205	(205)	–	–	–	–
Приобретение неконтрольной доли владения	31	1 746 692	12 978	–	–	–	(12 978)	–
Выпуск акций в обмен на активы	4	1 618 154	13 240	–	–	–	–	13 240
Выпуск акций в обмен на приобретение доли в совместном предприятии	4	429 260	3 618	–	–	–	–	3 618
Погашение обязательства о покупке акций	4	–	–	–	–	218 722	13 560	232 282
Дивиденды	17	–	–	–	–	–	(216 274)	(216 274)
Остаток 31 декабря 2015 года		424 650 138	1 969 125	5 991	(1 465 198)	–	(23 368)	486 550

1. Общая информация

Информация о компании

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

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

Существенные дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2015 года, Компании принадлежали следующие основные горнодобывающие и производственные дочерние компании:

Наименование дочернего предприятия	Месторождения	Страна	Фактическая доля, %	
			31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
ЗАО «Золото Северного Урала»	Воронцовское	Россия	100	100
ООО «Охотская ГГК»	Озерное	Россия	100	100
	Авляякан			
ООО «Светлое»	Светлое	Россия	100	100
АО «Серебро Магадана»	Дукат	Россия	100	100
	Лунное			
	Арылах			
ООО «Золоторудная компания «Майское»	Гольцовое			
	Майское	Россия	100	100
ООО «Омолонская золоторудная компания»	Биркачан	Россия	100	100
	Цоколь			
	Дальнее			
ООО «Ресурсы Албазино»	Сопка Кварцевая			
ООО «Ресурсы Албазино»	Албазино	Россия	100	100
ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»	нет	Россия	100	100
АО «Варваринское»	Варваринское	Казахстан	100	100
ТОО «Бакырчинское горнодобывающее предприятия»	Бакырчик	Казахстан	100	100
ТОО «Inter Gold Capital»	Большевик	Казахстан	100	100

Непрерывность деятельности

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем, Группа принимала во внимание свое финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступные кредитные средства, свои ожидания по соответствию условиям кредитных договоров, планы и обязательства по капитальным вложениям. По состоянию на 31 декабря 2015 года, денежные средства Группы составили 51,8 млн долл. США, чистый долг – 1 297,8 млн долл. США, при этом сумма невыбранных кредитных линий составила 1 195,8 млн долл. США, из которых кредитные линии на сумму 979,7 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 сокращенной консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2015 года, является правомерным.

Совет подтверждает, что, принимая во внимание текущее положение Группы и основываясь на строгой оценке основных рисков, с которыми сталкивается Группа, а также с учетом оценки при стресс-тестировании перспектив Группы, Совет имеет обоснованные ожидания, что Группа сможет продолжить свою деятельность и выполнять обязательства, когда наступит срок их погашения, в период до 31 декабря 2018 года. Заявление о способности продолжать деятельность в долгосрочной перспективе приведено на странице 99.

Основа представления отчетности

Годовая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2015 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 2015 года.

Измененные стандарты бухгалтерского учета, принятые компанией

В текущем отчетном периоде вступили в силу следующие изменения в бухгалтерском учете:

- Ежегодные улучшения МСФО, цикл 2010-2012 годов;
- Ежегодные улучшения МСФО, цикл 2011-2013 годов;
- Поправки к стандарту МСБУ 19 «Вознаграждения работникам: Пенсионные планы с установленными выплатами – Взносы сотрудников».

Принятие данных новых изменений в стандартах бухгалтерского учета не оказали существенного влияния на учетную политику, методы расчета или представления, применяемые Группой.

Новые и измененные стандарты, принятые Группой

МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями». В мае 2014 года Совет по МСФО выпустил стандарт МСФО 15 «Выручка по договорам с покупателями» («МСФО 15»), устанавливающий принципы, которые компания должна применять для отражения информации о природе, суммах, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков по договорам с покупателем для пользователей финансовой отчетности. Применение стандарта является обязательным в отношении годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2018 года или позднее, при этом допускается его досрочное применение. Группа определяет влияние МСФО 15 на свою консолидированную финансовую отчетность и не ожидает, что оно будет существенным.

МСФО 9 «Финансовые инструменты». В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил финальную версию стандарта МСФО 9 «Финансовые инструменты» («МСФО 9»). Стандарт действует в отношении годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2018 года или позднее, при этом допускается его досрочное применение. МСФО 9 содержит пересмотренную модель признания, оценки и обесценения финансовых инструментов. Стандарт также включает в себя существенно обновленный подход к учету хеджирования. Группа определяет влияние МСФО 9 на свою консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 16 «Аренда». МСФО 16 заменяет следующие стандарты и интерпретации: МСБУ 17 «Аренда» и КИМСФО 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды». Новый стандарт содержит единую учетную модель для признания, измерения, представления и раскрытия информации об аренде. МСФО 16 применяется ко всем договорам аренды, включая субаренду, и требует от арендатора признавать активы и обязательства по всем договорам аренды, кроме договоров, срок аренды по которым составляет 12 месяцев или меньше, или если базисный актив имеет низкую стоимость. Арендодатели продолжают классифицировать аренду как операционную или финансовую. Группа определяет влияние МСФО 16 на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО 11 «Приобретение доли участия в совместной операции». Поправки к МСФО 11 описывают, каким образом должен производиться учет приобретения доли в совместной операции, в которой деятельность представляет собой бизнес согласно определению в МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса», и указывают, что должны применяться все соответствующие принципы учета объединения бизнеса, указанные в МСФО 3. Такие же требования должны распространяться на формирование совместной операции в том и только в том случае, если одна из сторон, участвующих в совместной операции, внесла в качестве вклада при формировании совместной операции существующий бизнес. Участник совместной операции также должен раскрыть соответствующую информацию согласно МСФО 3 и других стандартов в отношении сделок по объединению бизнеса. Организации должны применять указанные поправки к приобретению долей в совместных операциях перспективно в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: раскрытие информации». Инициатива содержит руководство по применению оценки при представлении информации в финансовой отчетности, включая: применение существенности, порядок примечаний, использование промежуточных итогов, ссылки на учетную политику и разделение финансовой и нефинансовой информации.

Поправки к МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСБУ 28 «Совместные предприятия», касающиеся продажи или вклада активов между инвестором и его совместным или зависимым предприятием, снимают противоречие между двумя стандартами в отношении бухгалтерского учета прибыли и убытков, возникающих при продаже или вкладе активов инвесторов в свое зависимое или совместное предприятие. Согласно поправке, такие прибыли и убытки могут быть признаны только в части долей инвесторов, не являющихся связанными сторонами, за исключением случаев, когда сделка включает в себя активы, которые представляют собой бизнес.

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 гудвил) 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 неконтролируемым 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.

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 НДВ 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 НДВ 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.

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, в котором стороны осуществляют совместный контроль над деятельностью. Совместный контроль – это оговоренное в соглашении распределение контроля, которое существует только тогда, когда решения в отношении соответствующей деятельности требуют единогласного одобрения сторон, разделяющих контроль.

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

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Совместное предприятие – это совместное соглашение, по которому стороны, разделяющие совместный контроль, имеют права на чистые активы совместного предприятия и учитываются по методу 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 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 определила, что, начиная с 1 января 2015 года, произошло изменение в фактах и обстоятельствах, связанных с предприятиями материнской компании (Polymetal International plc) и некоторыми промежуточными холдинговыми компаниями, указывающее на то, что функциональная валюта таких компаний изменилась с российского рубля на доллар США.

После ряда приобретений международных активов во второй половине года, закончившегося 31 декабря 2014, и в первой половине года, закончившегося 31 декабря 2015, финансирование которых осуществлялось за счет займов, денонмированных в долларах США, и в результате увеличения доли предприятий Группы, расположенных за пределами России, руководство решило, что, начиная с 1 января 2015 года, функциональная валюта материнской компании и некоторых промежуточных холдинговых компаний изменена на доллар США.

В соответствии с МСБУ 21 «Эффект от изменения валютных курсов», данное изменение учитывалось на перспективной основе с указанной даты.

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 с этой даты, по месяцам по среднему обменному курсу за месяц.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

	Российский рубль/Доллар США	Казахстанский тенге/Доллар США
Год, закончившийся 31 декабря 2014 года		
Конец года	56,26	182,35
Средний курс за:		
Шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	34,98	176,24
Июль	34,64	183,52
Август	36,11	182,05
Сентябрь	37,88	181,96
Октябрь	40,77	181,48
Ноябрь	45,91	180,87
Декабрь	55,54	181,79

Год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Конец года	72,88	339,47
Средний курс за:		
Январь	61,88	183,51
Февраль	64,68	184,91
Март	60,26	185,34
Апрель	52,93	185,73
Май	50,59	185,81
Июнь	54,51	186,05
Июль	57,08	186,76
Август	65,20	206,99
Сентябрь	66,77	258,34
Октябрь	63,09	275,46
Ноябрь	65,03	302,88
Декабрь	69,68	323,05

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.

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. Курсовые разницы, вызванные денежными статьями, которые являются частью внутрикорпоративных чистых инвестиций в иностранные предприятия, отражаются в консолидированной финансовой отчетности в разделе резерва по пересчету в иностранную валюту.

Основные средства

Основные средства, используемые для добычи и переработки руды

Основные средства, используемые для добычи и переработки руды и арендованные активы включают затраты на приобретение и разработку горно-металлургических активов и прав на разработку месторождений. Основные средства, используемые для добычи и переработки руды, амортизируются до ликвидационной стоимости с использованием метода единицы произведенной продукции, исходя из доказанных и вероятных запасов руды в соответствии с Кодексом JORC, на основе которого составляются планы Группы по добыче руды. Изменения в доказанных и вероятных запасах учитываются перспективно, т.е. только для будущих периодов. Амортизация новых горнодобывающих предприятий начисляется с момента готовности актива, используемого для добычи и переработки руды, к промышленной эксплуатации (Примечание 5). В отношении объектов основных средств, используемых для добычи и переработки руды, в отношении которых имеется предположение о том, что срок их полезной службы будет меньше срока эксплуатации месторождения, применяется метод амортизации по сроку полезного использования объекта.

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

Активы, связанные с незавершенным капитальным строительством

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

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов

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

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.

Активы, не используемые для добычи и переработки руды

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

Предполагаемые сроки полезного использования приведены ниже:

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

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

Затраты на вскрышные работы

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

Оценочные запасы руды

Оценочный объем доказанных и вероятных запасов руды отражает 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 производства 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 форвардных цен на металлы для материально-производственных запасов, которые, как ожидается, будут реализованы в течение 12 месяцев, и сводных долгосрочных цен на металлы для долгосрочных материально-производственных запасов за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализацию.

Расходные материалы и запасные части

Расходные материалы и запасные части отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой 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.

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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.

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 дисконты) 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 или 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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.

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 Дукат, 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 продает 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 в течение года, закончившегося 31 декабря 2015, составило 2 448 413 акции (2 464 041 акция в 2014 году).

Справедливая стоимость вознаграждения была определена с использованием метода статистического моделирования «Монте-Карло» (Примечание 32).

2. Основные принципы учетной политики продолжение

В соответствии с программой отложенного бонуса, которая описана в Отчете о вознаграждениях, руководству Полиметалла было выдано 187 953 отложенные акции (103 936 отложенных акций в 2014 году), 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. В соответствии с программой в году, закончившемся 31 декабря 2015, было выдано 36 089 акций (Примечание 31).

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.

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.

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.

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, на 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;
- оценка рудных запасов;
- амортизация;
- обесценение гудвила, активов, связанных с добычей и переработкой руды, и иных основных средств;
- оценка складских запасов руды и запасов руды в процессе переработки;
- выплаты, рассчитываемые на основе цены акций;
- обязательства по восстановлению окружающей среды;
- условные обязательства; и
- налог на прибыль.

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.

Согласно МСФО 11 «Совместная деятельность» совместная деятельность классифицируется как совместные операции или совместное предприятие на основе прав и обязательств сторон совместной деятельности (Примечание 2). При заключении нового соглашения о совместной деятельности, Группа выносит суждение и оценивает, имеют ли стороны, имеющие коллективный контроль над деятельностью, права на активы и ответственность по обязательствам, связанным с деятельностью (совместной операцией) или права на чистые активы деятельности (совместного предприятия), используя руководство, описанное в стандарте.

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.

Оценка рудных запасов

Оценка рудных запасов представляет собой оценку объема продукции, который может быть извлечен с экономической выгодой и на законных основаниях на принадлежащих Группе месторождениях. Оценки запасов руды применяются в расчетах истощения 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.

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

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.

Активы, связанные с разведкой и разработкой запасов

Активы, связанные с разведкой и разработкой запасов включают в себя права на разработку месторождений для активов, находящихся на стадии разработки и затраты на разведку и оценку, включая затраты на проведение геофизических, топографических, геологических и иных подобных исследований.

Затраты на разведку и оценку списываются в момент, когда они были понесены, если руководство Группы оценивает получение будущих экономических выгод как вероятное. Заключение о возмещаемости активов, связанных с разведкой и разработкой запасов основывается на внутренней оценке существующих результатов геологоразведочных работ и минеральных ресурсов, определенных для каждой площади с лицензией на проведение геологоразведочных работ.

Высокая степень уверенности в том, что Группа определит достаточную вероятность получения будущих выгод, требует значительную степень суждения и оценки всех соответствующих факторов, таких как характер и цель проекта; текущая стадия проекта и объем выполненных геологоразведочных работ и оценки; график проекта; текущие оценки чистой приведенной стоимости проекта, включая анализ чувствительности для ключевых допущений; и основные риски проекта.

Права на разработку месторождений, обычно приобретаемых в ходе сделок по объединению бизнеса или приобретения непроизводственных предприятий, выбранных для приобретения групп активов, отражаются в балансе в соответствии с применимыми учетными политиками (Примечание 2). После установления минеральных ресурсов и запасов, такие предприятия и капитализированные затраты на оценку и пред-производственную разработку оцениваются на предмет обесценения в соответствии с приведенной выше учетной политикой Группы.

Складские 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 2015 года балансовая стоимость складских запасов руды составила 166 млн долл. США (207 млн долл. США в 2014 году), а запасов руды, находящихся в процессе переработки, – 34 млн долл. США (51 млн долл. США в 2014 году).

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) Год, закончившийся 31 декабря 2015

Сделки по объединению бизнеса и приобретению активов

Распределение стоимости приобретения проекта Кызыл

Как описано ниже, 4 сентября 2014 года Группа приобрела 100% акций Altynalmas Gold Ltd (AAG), холдинговой компании золоторудного проекта Кызыл в Казахстане.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, распределение стоимости приобретения проектах Кызыл не было завершено и права недропользования были учтены условно. Группа завершила распределение стоимости приобретения в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, и ретроспективно скорректировала условные суммы (Примечание 4b), признанные на дату приобретения с целью отражения новой информации о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения. Скорректированная справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств по проекту Кызыл на дату приобретения представлена в таблице ниже:

	Условная ранее указанная сумма, тыс. долл. США	Корректировки, тыс. долл. США	Скорректиро- ванная сумма, тыс. долл. США
Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения			
Денежные средства и их эквиваленты	4 156	–	4 156
Права на пользование недрами (геологоразведочные активы и активы развития)	853 600	(56 156)	797 444
Основные средства	6 144	(260)	5 884
Прочие активы	1 583	(525)	1 058
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(16 346)	8 589	(7 757)
Условные обязательства	(5 627)	–	(5 627)
Отложенные налоговые обязательства	(166 325)	48 352	(117 973)
Прочие обязательства	(1 507)	–	(1 507)
Приобретенные чистые активы	675 677	–	675 677

В результате определения окончательной справедливой стоимости приобретенных активов и принятых обязательств на дату приобретения, как описано выше, значения для консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, были представлены повторно. Признанная корректировка до справедливой стоимости не оказала существенного влияния на консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и соответствующее изменение в консолидированном акционерном капитале признано не было.

Влияние корректировки до справедливой стоимости представлено в таблице ниже.

	31 декабря 2014 г. (отражено ранее), тыс. долл. США	Корректировка до справедливой стоимости, тыс. долл. США	31 декабря 2014 г. (повторное представление), тыс. долл. США
Основные средства	2 020 924	(56 416)	1 964 508
Торговая и прочая задолженность	56 010	(525)	55 485
Отложенные налоговые обязательства	(205 506)	48 352	(157 154)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(54 292)	8 589	(45 703)
Изменения в акционерном капитале			–

4. Приобретения и выбытия продолжение

Расчет по опциону «пут» в рамках приобретения проекта Кызыл

В соответствии с условиями приобретения проекта Кызыл, Продавец (Sumeru Gold B.V.) имел право потребовать обратного выкупа акций вознаграждения у Полиметалла или предоставленного Полиметаллом покупателя по цене, которая составляет 9,57027 долл. США за акцию, путем направления уведомления в течение одного месяца сразу после первой годовщины завершения сделки. 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. В то же время Группа признала справедливую стоимость опциона «пут» продавца в размере 54,6 млн долл. США, как часть переданного вознаграждения с соответствующим увеличением акционерного капитала.

Период исполнения права обратного выкупа был установлен с 4 сентября по 4 октября 2015 года.

В сентябре 2015 года Компания договорилась о следующем механизме расчетов по опциону «пут»:

- Полиметалл погасил полную сумму договорных обязательств по опциону перед Продавцом и выплатил 300 млн долл. США денежными средствами;
- Одновременно Полиметалл передал компании Otkritie Investments Cyprus Limited («Открытие»), которая входит в состав финансовой группы «Открытие», права на получение Акции вознаграждения в обмен на денежное вознаграждение в размере 232 млн долл. США. Денежное вознаграждение, выплачиваемое Полиметаллу компанией Открытие, представляет собой среднее значение цены закрытия акций Полиметалла в течение согласованного котировального периода в один месяц, закончившийся за пять рабочих дней до даты подписания соглашения об уступке, которое составило 7,41 долл. США за акцию («Цена котировального периода»), умноженное на количество Акции вознаграждения.

В результате Полиметалл выплатил чистую сумму в размере 67,7 млн долл. США, а акции вознаграждения остались в обращении. При использовании опциона признание обязательства по выплате 300 млн долл. США и соответствующее уменьшение акционерного капитала на 218,7 млн долл. было прекращено. После учета всех денежных выплат продавцу, балансирующие статьи в размере 13,6 млн долл. США были учтены в составе нераспределенной прибыли.

Приморское

В июле 2015 года Полиметалл приобрел 100% акций ООО «Приморское», владеющего лицензией на разработку Приморского серебряно-золотого месторождения, расположенного в Магаданской области России, у Decamor Investments Limited. Вознаграждение за приобретение включает в себя первоначальное вознаграждение в размере 4,1 млн долл. США, которое было оплачено собственными акциями Компании в количестве 533 301 обыкновенных новых акций, и отложенное денежное вознаграждение, которое будет выплачено в феврале 2017 года. Отложенное денежное вознаграждение определяется как наибольшее из следующих значений: 13 333 долл. США за тонну серебряного эквивалента (или 0,415 долл. США за унцию серебряного эквивалента) на основе аудированной оценки запасов месторождения и 8 млн долл. США. При приобретении, условное вознаграждение было оценено в 6,9 млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2015 года, условное вознаграждение оценивалось в 7,2 млн долл. США. (Примечание 29).

Приморское не соответствует определению бизнеса согласно МСФО 3, так как оно представляет собой приобретение лицензии на добычу через юридическое лицо, которое не ведет деятельность, поэтому приобретение будет учитываться как приобретение группы активов. Группа приобрела права на разработку недр стоимостью 11,1 млн долл. США и прочие краткосрочные обязательства стоимостью 0,1 млн долл. США.

LV Gold Mining

В апреле 2015 года Группа приобрела 25% доли в компании, владеющей лицензией на геологоразведку Личквас в Армении (включая часть внутрикорпоративного долга). Покупка произведена за 429 260 собственных акций на сумму 3,6 млн долл. США. Полиметалл также взял на себя обязательства по финансированию геологоразведочных работ на месторождении, технологических исследований и подготовки отчета по оценке запасов в соответствии с кодексом JORC, в обмен на право увеличить долю в компании до 50% после окончания данных работ. Данные соглашения являются совместным предприятием и вложением, учитываемым по методу долевого участия по стоимости 3,6 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2015 года.

11 ноября 2015 года Полиметалл подписал соглашение о покупке дополнительных 75% акций LV Gold Mining. Цена покупки включала в себя 1 047 756 акций Polymetal International plc и отложенное вознаграждение в сумме, равной 2% от стоимости драгоценных металлов в руде, которая будет добываться на месторождении Личквас в будущем в течение срока службы месторождения. Согласно контракту, продавец также уступил Полиметаллу дебиторскую задолженность по внутрикорпоративному займу в размере 0,3 млн долл. США в обмен на дополнительные 37 097 акций Polymetal International plc. Общая сумма вознаграждения, подлежащая выплате в акциях, оценена в 9,1 млн долл. США, а условное вознаграждение – в 5,4 млн долл. США.

LV Gold Mining не соответствует определению бизнеса согласно МСФО 3, так как сделка представляет собой приобретение лицензии на добычу через юридическое лицо, которое не ведет деятельность, поэтому приобретение будет учитываться как приобретение группы активов. Приобретение осуществлялось поэтапно и учитывалось по стоимости приобретения, которая включает в себя стоимость первоначальной доли 25% и дополнительной доли 75%. Группа приобрела права на разработку недр стоимостью 20,2 млн долл. США и прочие краткосрочные обязательства стоимостью 0,1 млн долл. США.

Выбытие дочернего предприятия

ООО «Хаканджинское»

26 октября 2015 года Группа продала свое дочернее предприятие ООО «Хаканджинское», которое владеет лицензией на месторождение Хаканджинское, независимой стороне за денежное вознаграждение в размере 0,5 млн долл. США. Общая сумма чистых выбывших активов составила (0,7) млн долл. США. В результате, прибыль от выбытия дочернего предприятия 1,2 млн долл. США.

(b) Год, закончившийся 31 декабря 2014 года

В прошлом году следующие сделки имели место:

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 долларов США денежными средствами, а также 300 млн долларов 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 долларов 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.

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 пользования 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	
Деньги и денежные эквиваленты	4 156
Права на пользование недрами (геологоразведочные активы и активы развития)	853 600
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

Переданное вознаграждение

Денежные средства	318 500
Справедливая стоимость выпущенных акций	274 914
Условное вознаграждение	27 699
Опцион Продавца с правом обратного выкупа	54 565
Итого вознаграждение	675 677
Чистый отток денежных средств на приобретение	314 344

4. Приобретения и выбытия продолжение

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 (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 долларов 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. 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%
Дивидендный доход	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.

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-процентную долю в компании, владеющей Северо-Калугинским месторождением, а также принял на себя долговые обязательства в размере 20,3 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.

5. Информация по отчетным сегментам

Группа выделяет восемь отчетных сегментов:

- Воронцовское (ЗАО «Золото Северного Урала»);
- Предприятия Охотска (ООО «Охотская ГТК»; ООО «Светлое»);
- Дукат (АО «Серебро Магадана»);
- Омолон (ООО «Омолонская золоторудная компания»);
- Варваринское (АО «Варваринское»);
- Амурск-Албазино (ООО «Ресурсы Албазино», ООО «Амурский Гидрометаллургический Комбинат»);
- Майское (ООО «ЭК «Майское»); и
- Кызыл (ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие», ТОО «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, обесценение внеоборотных активов, восстановление и списание стоимости материально-производственных запасов до величины возможной чистой стоимости реализации, выплаты, рассчитываемые на основе цены акций, затраты на рекультивацию, прибыли и убытки от выбытия или приобретения дочерних предприятий, прибыль/убыток по операциям с иностранной валютой, изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости условного вознаграждения, финансовый доход, финансовые затраты, расход по налогу на прибыль и прочие налоговые начисления, признанные в составе прочих операционных расходов. Принципы учетной политики отчетных сегментов соответствуют принципам учетной политики Группы по МСФО.

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

Ключевой руководитель, принимающий операционные решения, не 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 2015 г., тыс. долл. США	Воронцовское	Охотск	Дукат	Омолон	Варваринское	Амурск-Албазино	Майское	Кызыл	Итого отчетные сегменты	Корпоративный и прочие	Остатки и операции между сегментами	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	162 901	129 372	440 473	223 650	96 471	254 892	133 140	–	1 440 899	194	–	1 441 093
Межсегментная выручка	849	325	8	1 385	–	9 204	–	–	11 771	211 717	(223 488)	–
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	42 590	59 589	184 253	100 949	63 655	97 059	88 484	–	636 579	157 534	(182 093)	612 020
Себестоимость реализации	53 742	71 232	222 456	129 353	77 894	127 705	107 956	–	790 338	158 007	(182 093)	766 252
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(11 463)	(10 935)	(38 375)	(24 254)	(14 121)	(31 424)	(20 227)	–	(150 799)	–	–	(150 799)
Снижение стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	(166)	(1 108)	(626)	(3 938)	(100)	329	829	–	(4 780)	(473)	–	(5 253)
Затраты на рекультивацию	477	400	798	(212)	(18)	449	(74)	–	1 820	–	–	1 820
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	4 693	19 658	8 697	6 935	5 148	6 338	6 789	7 719	65 977	64 571	(11 907)	118 641
Общие, административные и коммерческие расходы	10 875	26 013	15 072	11 639	6 122	11 817	11 422	8 260	101 220	71 579	(45 313)	127 486
Корпоративные административные услуги	(5 791)	(4 219)	(5 847)	(4 626)	(773)	(5 421)	(4 461)	–	(31 138)	(2 268)	33 406	–
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(391)	(2 136)	(528)	(78)	(201)	(58)	(172)	(541)	(4 105)	(931)	–	(5 036)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	–	(3 809)	–	–	(3 809)
Прочие операционные расходы, за исключением дочисления налога	1 051	1 398	8 435	6 051	2 510	7 654	3 767	6 645	37 511	(5 981)	16 789	48 319
Прочие операционные расходы	2 210	1 579	3 682	10 134	2 510	7 501	5 181	6 645	39 442	(5 010)	16 789	51 221
Резерв по сомнительной задолженности	(1 146)	(181)	29	(4 404)	–	153	(94)	–	(5 643)	(971)	–	(6 614)
НДПИ, штрафы и начисленные проценты	(13)	–	4 724	321	–	–	(1 320)	–	3 712	–	–	3 712
Доля в убытке зависимых предприятий и совместной деятельности	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(4 099)	–	(4 099)
Скорректированная EBITDA	115 416	49 052	239 096	111 100	25 158	153 045	34 100	(14 364)	712 603	(8 312)	(46 277)	658 014
Расходы на амортизацию	11 854	13 071	38 903	24 332	14 322	31 482	20 399	541	154 904	931	–	155 835
Затраты на рекультивацию	(477)	(400)	(798)	212	18	(449)	74	–	(1 820)	–	–	(1 820)
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	166	1 108	626	3 938	100	(329)	(829)	–	4 780	473	–	5 253
Восстановление/(снижение) стоимости запасов до чистой стоимости возможной реализации	–	(883)	–	5 501	7 915	–	443	–	12 976	–	–	12 976
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3 809	–	3 809
Резерв по сомнительной задолженности	1 146	181	(29)	4 404	–	(153)	94	–	5 643	971	–	6 614
НДПИ, штрафы и начисленные проценты	13	–	(4 724)	(321)	–	–	1 320	–	(3 712)	–	–	(3 712)
Операционная прибыль/(убыток)	102 714	35 975	205 118	73 034	2 803	122 494	12 599	(14 905)	539 832	(14 496)	(46 277)	479 059
Отрицательные курсовые разницы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(132 870)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 205
Изменение справедливой стоимости условных обязательств	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4 246
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4 889
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(80 704)
Прибыль до налогообложения	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	275 825
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(54 830)
Прибыль за финансовый период	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	220 995
Текущие запасы металлопродукции	27 432	31 214	49 981	27 908	21 392	37 822	28 218	–	223 967	112	(2 400)	221 679
Текущие запасы, не относящиеся к металлопродукции	4 349	25 449	19 962	23 531	9 749	13 196	25 852	825	122 913	15 030	(6 822)	131 121
Внеоборотные активы по сегментам:												
Основные средства, чистые	45 822	60 987	168 653	70 199	68 075	241 261	136 150	459 603	1 250 750	126 860	(17 766)	1 359 844
Гудвил	–	–	3 986	–	–	–	9 885	–	13 871	–	–	13 871
Долгосрочные материально-производственные запасы	1 556	12 618	5 745	64 035	3 656	5 756	7 529	–	100 895	–	(1 538)	99 357
Инвестиции в зависимые предприятия	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1 709	–	1 709
Итого активы по сегментам	79 159	130 268	248 327	185 673	102 872	298 035	207 634	460 428	1 712 396	143 711	(28 526)	1 827 581
Поступления внеоборотных активов	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Основные средства	6 745	35 601	33 400	28 118	20 441	37 781	21 225	32 383	215 694	8 832	–	224 526
Приобретено в ходе сделок по объединению бизнеса и приобретения группы активов	–	–	11 039	–	–	–	–	–	11 039	20 180	–	31 219

За год, закончившийся 31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	Воронцовское	Охотск	Дукат	Омолон	Варваринское	Амурск-Албазино	Майское	Кызыл	Итого отчетные сегменты	Корпоративный 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 дочисления 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 условных обязательств	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	22 788
Финансовые доходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	3 216
Финансовые расходы	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(40 626)
Прибыль до налогообложения	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(137 875)
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(71 195)
Прибыль за финансовый период	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(209 070)
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 (повторное представление)	65 362	55 459	218 414	95 106	124 093	311 005	178 142	806 233	1 853 814	132 954	(22 260)	1 964 508
Гудвил	–	–	5 164	–	–	–	12 806	–	17 970			

6. Выручка

Доходы по географическим регионам местонахождения покупателей представлены следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Продажи на территории Российской Федерации	1 051 981	1 165 729
Продажи в Казахстан	216 858	169 242
Продажи в Китай	88 744	133 497
Продажи в Японию	48 180	51 864
Продажи в Европу	33 190	9 716
Продажи в Корею	1 750	158 625
Итого продажи металла	1 440 703	1 688 673
Прочие продажи	390	1 718
Итого	1 441 093	1 690 391

Средства, отнесенные на счет выручки за отчетный период, завершившийся 31 декабря 2015 года, включали выручку от продаж трем ведущим заказчикам Группы на сумму 501, 185 и 162 млн долл. США соответственно (в 2014 году: 573, 221 и 164 млн долл. США соответственно). Ниже представлен анализ выручки от продаж золота, серебра и меди:

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.			
	Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) отгружено		Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные)		Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) отгружено		Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные)	
	Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) отгружено	Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) к оплате	Тыс. долл. США	Тыс. долл. США	Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) отгружено	Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) к оплате	Тыс. долл. США	Тыс. долл. США
Золото (тыс. унций)	875	864	1 127	974 123	958	943	1 231	1 160 984
Серебро (тыс. унций)	31 494	31 190	14,7	460 040	29 661	29 342	17,7	520 469
Медь (тыс. тонн)	1 578	1 488	4 395	6 540	1 093	1 029	7 015	7 220
Итого			1 440 703				1 688 673	

7. Себестоимость реализации за исключением снижения/(восстановления) стоимости материально-производственных запасов до чистой возможной стоимости реализации

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Денежные операционные расходы		
Расходы на добычу (Примечание 8)	267 522	391 256
Расходы на переработку (Примечание 9)	260 566	363 382
Приобретение руды и полуфабрикатов у третьих сторон	5 241	1 506
НДПИ	96 941	110 064
Итого денежные операционные расходы	630 270	866 208
Износ и истощение внеоборотных активов (Примечание 10)	153 770	291 940
Расходы на рекультивацию	(1 928)	2 714
Итого издержки производства	782 112	1 160 862
Увеличение запасов металлопродукции	(27 160)	(142 082)
Снижение стоимости материально-производственных запасов до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 22)	5 253	4 069
Затраты, связанные с простоем производства и сверхнормативные затраты	5 990	–
Себестоимость прочей реализации	57	370
Итого	766 252	1 023 219

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).

Затраты, связанные с простоем производства, и сверхнормативные затраты представляют собой затраты, понесенные на Майском, где в ноябре 2015 года была остановлена перерабатывающая фабрика на время вывода подземного рудника на проектные показатели из-за повторной проходки подземных выработок по новому методу.

8. Расходы на добычу

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Расходные материалы и запасные части	120 041	184 364
Услуги	78 010	103 704
Заработная плата	67 458	101 252
Прочие расходы	1 009	921
Налоги (кроме налога на прибыль)	1 004	1 015
Итого (Примечание 7)	267 522	391 256

9. Расходы на переработку

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Расходные материалы и запасные части	114 503	156 904
Услуги	94 094	138 609
Заработная плата	49 884	65 177
Налоги (кроме налога на прибыль)	630	675
Прочие расходы	1 455	2 017
Итого (Примечание 7)	260 566	363 382

10. Износ и истощение операционных активов

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Добыча	103 618	205 856
Переработка	50 152	86 084
Итого (Примечание 7)	153 770	291 940

Амортизация внеоборотных активов не включает в себя амортизацию, относящуюся к внеоборотным активам, включающую в себя общезаявственные, 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.

11. Общие, административные и коммерческие расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Заработная плата	88 307	93 168
Услуги	13 937	16 664
Амортизация	5 036	4 815
Выплаты на основе акций	3 809	2 387
Прочее	16 397	14 259
Итого	127 486	131 293

12. Прочие чистые операционные расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Расходы на геологоразведочные работы	24 003	50 525
Налоги, кроме налога на прибыль	11 564	22 191
Дополнительные начисления по НДС, штрафы и пени	(3 712)	19 509
Социальные выплаты	7 807	9 247
Резерв по безнадежной задолженности	6 614	(213)
Услуги ЖКХ	4 186	7 191
Убыток от выбытия основных средств	1 246	4 473
Расходы, связанные с приобретением бизнеса (Примечание 4)	–	4 039
Изменения в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 26)	(4 266)	(723)
Прочие расходы	3 779	15 662
Итого	51 221	131 901

НДС, штрафы и пени были начислены в отношении различных споров с российскими и казахстанскими налоговыми органами.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа сократила размер резервов по НДС в отношении компании АО «Серебро Магадана» по итогам завершения налоговых проверок.

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 млн долл. США по АО «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 3,6 млн долл. США в отношении АО «Серебро Магадана», по которым был создан соответствующий резерв.

По состоянию на 31 декабря 2015 года общий резерв в отношении данных рисков составил 3,5 млн долл. США (36,1 млн долл. США в 2014 году).

Расходы на геологоразведочные работы включают в себя списания в размере 7,9 млн долл. США (35,6 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2014 года), признанные в разделе «Активы, связанные с разведкой и разработкой запасов» (Примечание 18). Операционный отток денежных средств по геологоразведочной деятельности составил 12,6 млн долл. США (15,8 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2014 года).

Увеличение резерва по безнадежной задолженности относится к долгосрочной задолженности, не связанной с реализацией, по состоянию на 31 декабря 2015 года. Данная задолженность не была просрочена по состоянию на 31 декабря 2014 года.

13. Вознаграждение персонала

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Заработная плата	198 734	245 494
Затраты на социальное обеспечение	48 508	59 321
Выплаты на основе акций	3 809	2 387
Итого затраты на выплату заработной платы	251 051	307 202
Сверка:		
За вычетом: капитализированные затраты на выплаты сотрудникам	(24 617)	(36 954)
За вычетом: затраты на выплаты сотрудникам, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(4 212)	(18 079)
Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в операционные расходы	222 222	252 169

Среднесписочная численность сотрудников в течение года, завершившегося 31 декабря 2015 года, составила:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США Количество	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США Количество
Воронцовское	924	936
Предприятия Охотска	1 140	1 049
Дукат	1 856	1 836
Омолон	752	805
Варваринское	789	727
Амурск-Албазино	1 286	1 194
Майское	828	870
Кызыл	414	110
Корпоративный и прочие	1 303	1 326
Итого	9 292	8 853

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу раскрыта в Примечании 33.

14. Вознаграждение аудитора

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Вознаграждение аудиторам и его аффилированным лицам за аудит Годового отчета Компании		
Великобритания	311	342
За пределами Великобритании	675	665
Итого расходы на аудит	986	1 007
Услуги по проведению полугодовой обзорной проверки финансовой отчетности	398	400
Итого аудит и полугодовая обзорная проверка	1 384	1 407
Прочие услуги	33	579
Итого неаудиторские услуги	33	579
Итого вознаграждение аудитора	1 417	1 986

Прочие услуги за 2014 год относятся к работе по циркуляру сделки класса 1 в связи с приобретением Altynalmas.

15. Финансовые расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Процентные расходы по кредитам и займам	52 021	33 793
Амортизация дисконта по обязательству по обратному выкупу акций (Примечание 4)	24 171	2 551
Амортизация дисконта по экологическим обязательствам (Примечание 26)	4 512	4 282
Итого	80 704	40 626

Процентные расходы по кредитам и займам не включают в себя затраты по займам, которые включены в состав соответствующих требованиям капитализации активов в размере 3,9 млн долл. США и 5,1 млн долл. США в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 и 2014 года соответственно. Данные суммы начислены с использованием ставки капитализации по общему портфелю займов в размере 4,06% и 3,5% соответственно, в отношении накопленных расходов по таким активам.

Обязательства по обратному выкупу акций относятся к опциону «пут», выпущенному продавцу Altynalmas Gold Inc и давшему 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). В течение года, закончившегося 31 декабря 2015, опцион был реализован как описано в Примечании 4.

16. Налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль за года, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 года, признанные в составе прибыли и убытка, следующая:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Текущий налог на прибыль	103 000	79 003
Отложенный налог на прибыль	(48 170)	(7 038)
Итого	54 830	71 965

Сопоставление представленной в финансовой отчетности суммы расходов по налогу на прибыль, относимой к убытку/прибыли до налогообложения, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Прибыль до уплаты налога на прибыль	275 825	(137 875)
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	55 165	(27 575)
Эффект от различных налоговых ставок для дочерних предприятий, работающих в других юрисдикциях	3 731	–
Влияние изменения валютных курсов и необлагаемой налогом прибыли	(49 264)	85 881
Непризнанные убытки за текущий год и списание убытков, признанных ранее	5 912	2 951
Процентные расходы, не принимаемые к вычету	10 623	769
Налоговые риски, признаваемые в составе налога на прибыль	2 431	4 504
Корректировки прошлых периодов, признанные в отношении текущего налога	1 286	(2 016)
Прочие расходы, не принимаемые к вычету	24 946	7 451
Итого расходы по налогу на прибыль	54 830	71 965

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.

16. Налог на прибыль продолжение

Для некоторых предприятий, расчет налога подготовлен в местной валюте, которая отличается от функциональной валюты предприятия. Это приводит к различным курсовым прибылям и убыткам, возникающим при использовании местной валюты в качестве базы для налоговых расчетов, и является причиной постоянных разниц.

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 АО «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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа признала риски по налогу на прибыль в размере 10,2 млн долл. США, включая штрафы и пени на сумму 3,6 млн долл. США, в отношении АО «Серебро Магадана», по которым был создан соответствующий резерв. После завершения налоговой проверки сумма была полностью выплачена.

В отношении периода, закончившегося 31 декабря 2015 года, дополнительных резервов по отдельным существенным рискам не создавалось.

Суммы налога на прибыль, включенные в прочий совокупный доход

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Чистые курсовые убытки от чистых инвестиций в иностранные предприятия		
Текущий налог на прибыль	3 391	(2 205)
Отложенный налог на прибыль	(14 053)	–
Итого налог на прибыль, включенный в состав прочего совокупного дохода	(10 662)	(2 205)

Текущий и отложенный налог, представленный в сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе, относится к чистым курсовым разницам от перевода монетарных статей, которые образуют часть внутригрупповых чистых инвестиций в иностранные предприятия. Данные курсовые разницы признаются в консолидированной финансовой отчетности в составе резерва по пересчету иностранной валюты.

Отложенное налогообложение

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

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

	Обязательства по восстановлению окружающей среды, тыс. долл. США	Товарно-материальные, тыс. долл. США	Основные средства, тыс. долл. США	Торговая и прочая кредиторская задолженность, тыс. долл. США	Налоговые убытки, тыс. долл. США	Долгосрочные займы и задолженности, 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 к прибылям и убыткам	40	(18 080)	(4 094)	239	31 647	670	(3 384)	7 038
Приобретения	1 456	–	(156 289)	1 125	35 735	–	–	(117 973)
Пересчет в валюту представления отчетности	(5 429)	7 780	39 160	(2 751)	(42 741)	(1 648)	(4 202)	(9 831)
По состоянию на 31 декабря 2014 года (повторное представление)	9 139	(15 781)	(212 477)	6 605	110 013	2 467	4 667	(95 367)
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	165	(2 095)	(1 343)	1 571	49 691	(175)	356	48 170
Начисления, признаваемые в прочем совокупном доходе	–	–	–	–	14 053	–	–	14 053
Пересчет в валюту представления отчетности	(2 653)	3 642	86 654	(2 045)	(43 971)	(532)	(1 288)	39 807
По состоянию на 31 декабря 2015 года	6 651	(14 234)	(127 166)	6 131	129 786	1 760	3 735	6 663

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 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., (повторное представление), тыс. долл. США
Отложенные налоговые обязательства	(50 071)	(191 170)
Отложенные налоговые активы	56 734	95 803
	6 663	(95 367)

Налоговые убытки, перенесенные в прошлых периодах, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями ООО ЗК «Майское», ООО «Светлое», АО «Варваринское», ТОО «Бакырчинское горнодобывающее предприятие» и АО «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 2015 и 2014 годов сумма переносимого на будущее накопленного налогового убытка составляла 648,9 млн долл. США (15,8 млрд руб. и 146,6 млрд казахстанских тенге) и 550,1 млн долл. США (20,9 млрд руб. и 32,6 казахстанских тенге) 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 129,8 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2015 года является высокой.

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.

По состоянию на 31 декабря 2015 года отложенные налоговые активы на сумму 7,5 млн долл. США (6,9 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2014 года) не были признаны в отношении неиспользованных налоговых убытков, срок которых истекает в 2016-2026 годах, так как маловероятно, что будущая налоговая прибыль, в отношении которой Группа сможет использовать данный актив, будет доступна.

16. Налог на прибыль продолжение

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 снижения цен на драгоценные металлы. Сроки использования налоговых убытков Группы распределяются следующим образом:

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., повторное представление, тыс. долл. США
Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	–	4 320
31 декабря 2016 года	2 825	3 660
31 декабря 2017 года	4 013	5 199
31 декабря 2018 года	11 325	14 674
31 декабря 2019 года	18 185	29 245
31 декабря 2020 года	16 611	26 720
31 декабря 2021 года	24 310	40 413
31 декабря 2022 года	37 300	96 333
31 декабря 2023 года	64 357	114 755
31 декабря 2024 года	97 124	214 746
31 декабря 2025 года	372 880	–
Итого убытков, перенесенных на будущие периоды в целях налогообложения	648 930	550 065

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 различия, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составили 1 313 млн долл. США (2014: 1 231 млн долл. США).

17. Дивиденды

Дивиденды, признанные в течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года, приведены ниже:

	Дивиденды				
	Центов за акцию	Тыс. долл. США	Одобрены и вычтены из акционерного капитала в течение года	Предложены в отношении года	Выплачены в течение года
Итоговый дивиденд за 2013 год	8	31 158	2014	2013	2014
Промежуточный дивиденд за 2014 год	8	33 665	2014	2014	2014
Специальный дивиденд за 2014 год	20	84 164	2014	2014	2015
Итоговый дивиденд за 2014 год	13	54 994	2015	2014	2015
Промежуточный дивиденд за 2015 год	8	33 885	2015	2015	2015
Специальный дивиденд за 2015 год	30	127 395	2015	2015	2015
Итоговый дивиденд за 2015 год	13	55 205	н/п	2015	н/п
Всего дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года	–	–	148 987	172 823	64 823
Всего дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года	–	–	216 274	216 485	300 438

18. 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 строительство, тыс. долл. США	Итого, тыс. долл. США
Первоначальная стоимость					
Остаток по состоянию на 1 января 2014 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, представленного повторно (Примечание 4)	820 032	5 332	1 915	1 268	828 547
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, повторное представление (Примечание 4)	1 019 720	1 564 325	58 467	78 532	2 721 044
Приобретения	51 733	75 913	4 787	92 093	224 526
Ввод в эксплуатацию	(57 946)	101 333	(3 090)	(40 297)	–
Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации	–	4 307	–	–	4 307
Приобретено в ходе приобретения группы активов (Примечание 4)	30 425	–	794	–	31 219
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	(7 902)	(159 709)	(1 555)	(908)	(170 074)
Пересчет в валюту представления отчетности	(420 051)	(412 108)	(14 913)	(25 634)	(872 706)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	615 979	1 174 061	44 490	103 786	1 938 316
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	(4 669)	(886 935)	(26 515)	(3 544)	(921 663)
Изменения 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)
Изменения за период	–	(172 900)	(4 472)	–	(177 372)
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	107	153 220	725	9	154 061
Ввод в эксплуатацию	129	(642)	453	60	–
Пересчет в валюту представления отчетности	162	196 087	5 102	24	201 375
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	(412)	(559 606)	(18 408)	(46)	(578 472)
Остаточная балансовая стоимость					
1 января 2014 года	332 557	1 543 404	64 764	154 017	2 094 742
31 декабря 2014 года, повторное представление (Примечание 4)	1 018 910	828 954	38 251	78 393	1 964 508
31 декабря 2015 года	615 567	614 455	26 082	103 740	1 359 844

По состоянию на 31 декабря 2015 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству, включали права пользования недрами, относящиеся к производственной фазе и амортизированные по остаточной балансовой стоимости, в размере 39,6 млн долл. США (на 31 декабря 2014 года: 67,8 млн долл. США) и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью 33,2 млн долл. США (на 31 декабря 2014 года: 54,9 млн долл. США). По состоянию на 31 декабря 2015 года активы, связанные с разведкой и разработкой запасов, включали права пользования недрами с остаточной балансовой стоимостью 542,8 млн долл. США (на 31 декабря 2014 года: 908,8 млн долл. США).

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

18. Основные средства продолжение

По состоянию на 31 декабря 2015 года, активы, связанные с разработкой и разведкой запасов, включали в себя активы, связанные с разработкой и разведкой запасов на участках, не перешедших в фазу разработки, стоимостью 7,8 млн долл. США (на 31 декабря 2014: 16,2 млн долл. США).

Полностью истощенные месторождения относятся к правам недропользования и капитализированным вскрышным активам на производственных сегментах Омолон и Охотск, где несколько карьеров были полностью истощены в течение года, закончившегося 31 декабря 2015, в соответствии с действующими планами отработки месторождения.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

19. Гудвил

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Затраты и накопленный убыток от обесценения		
На 1 января	17 970	30 889
Пересчет в валюту представления отчетности	(4 099)	(12 919)
На 31 декабря	13 871	17 970

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

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Майское	9 885	12 806
Дукат	3 986	5 164
Итого	13 871	17 970

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

Используемый метод ДДП основан на доказанных и вероятных запасах и включает следующие ключевые допущения:

- объемы производства;
- цены на товары;
- доказанные и вероятные запасы;
- себестоимость производства;
- обменный курс рубля; и
- ставка дисконтирования.

Извлекаемые запасы и ресурсы основаны на доказанных и вероятных запасах, существующих на конец года. Прогнозные объемы производства основаны на детальных планах отработки месторождений и учитывают планы разработки месторождений, утвержденных руководством в рамках долгосрочного процесса планирования.

Ключевые допущения, используемые Группой по состоянию на 31 декабря 2015 года:

Цены на товары

Цены на товары основаны на последних внутренних прогнозах, сопоставимых с внешними источниками информации. При проверках на обесценение для оценки будущих доходов применялись неизменные реальные долгосрочные цены на золото и серебро – 1 100 долл. США за унцию (1 200 долл. США за унцию в 2014 году) и 14 долл. США за унцию (17 долл. США за унцию в 2014 году) соответственно.

Ставка дисконтирования

Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 9,0% (9,0% в 2014 году).

Себестоимость производства

Себестоимость производства основана на оценках руководства на весь срок отработки рудника и отражает накопленный опыт.

Обменный курс рубля

Руководство проанализировало изменения обменного курса RUB/US\$ в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года. Для целей проверок на обесценение, обменный курс RUB/US\$ оценивается на уровне 72 RUB/US\$ (50 RUB/US\$ в 2014 году).

Анализ чувствительности

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

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

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

Расчет каждого из сценариев, описанных выше, был сделан 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.

20. Вложения в зависимые и совместные предприятия

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	% голосующих акций	Балансовая стоимость, тыс. долл. США	% голосующих акций	Балансовая стоимость, тыс. долл. США
Polygon Gold Inc.	42,65	–	42,65	2 107
ТОО «Актогай Мыс»	25	–	н/п	–
ООО «Прозекс»	24,9	1 709	н/п	–
Итого		1 709		2 107

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 течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, доля Группы в убытке Polygon Gold превысила ее долю в зависимом предприятии из-за убытков от курсовых разниц, признанных Polygon Gold, следовательно, балансовая стоимость вложения была списана полностью. Общая накопленная непризнанная доля Группы в убытке составляет по состоянию на 31 декабря 2015 года 3,1 млн долл. США.

ТОО «Актогай Мыс»

В июне 2015 года Группа подписала соглашение о покупке 25-процентной доли в ТОО «Актогай Мыс», владеющей лицензией на геологоразведку Долинное в Казахстане (включая связанные с ней акционерные займы). Полиметалл также взял на себя обязательства по финансированию геологоразведочных работ на месторождении и технологических исследований и сможет увеличить долю в компании до 50% после окончания данных работ. Вознаграждение включает в себя 2,4 млн долл. США, выплачиваемых в виде акций, и 2,7 млн долл. США, которые были выплачены в июне 2015 в счет погашения акционерного займа и связанных с ним процентов. Данные соглашения являются совместным предприятием и вложением, учитываемым по методу долевого участия.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, доля Группы в убытке Актогай Мыс превысила ее долю в совместном предприятии из-за убытков от курсовых разниц, признанных Актогай Мыс, следовательно, балансовая стоимость вложения была списана полностью. Общая накопленная непризнанная доля Группы в убытке составляет по состоянию на 31 декабря 2015 года 0,7 млн долл. США.

20. Вложения в зависимые и совместные предприятия продолжение

ООО «Прозекс»

В ноябре 2015 года Группа приобрела 24,9-процентную долю в проекта разведки алмазного месторождения на северо-западе Российской Федерации за денежное вознаграждение в размере 2 млн долл. США. Группа определила, что она оказывает существенное влияние на компанию, и вложения учитываются по методу долевого участия.

Группа не имеет инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, которые бы являлись индивидуально значимыми. В таблицах ниже представлены сводные данные по финансовому положению и доле Группы в чистых убытках инвестиций в зависимые и совместные предприятия:

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Внеоборотные активы	54 224	73 025
Оборотные активы	17 925	10 652
Долгосрочные обязательства	(79 144)	(77 468)
Текущие обязательства	(2 752)	(1 269)
Собственный капитал	9 747	(4 940)
Выручка	17 172	20 284
Чистый убыток	(23 996)	(16 739)
Доля Группы в чистом убытке	(7 963)	(7 139)
Доля в убытке, признаваемая за период	(4 099)	(7 139)
Непризнанная доля в убытке за период	(3 864)	–

21. Долгосрочные займы и дебиторская задолженность

	Процентная ставка	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Долгосрочная дебиторская задолженность	–	642	2 865
Займы третьим сторонам	8,00%	2 918	6 807
Займы, перенесенные в инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	3,5%-6%	5 956	618
Займы сотрудникам и прочие долгосрочные активы	6,00%	3 153	2 600
Итого		12 669	12 890

22. Материально-производственные запасы

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении 12 месяцев		
Расходные материалы и запасные части	26 013	34 706
Запасы добытой руды	68 832	79 521
Незавершенное производство	4 512	–
Итого долгосрочные материально-производственные запасы	99 357	114 227
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение следующих 12 месяцев		
Запасы добытой руды	97 124	127 245
Медный, золотой и серебряный концентрат	74 006	98 987
Незавершенное производство	29 560	50 762
Металл для аффинажа	13 597	10 357
Сплав Доре	7 392	11 738
Итого запасы металлопродукции	221 679	299 089
Расходные материалы и запасные части	131 121	169 642
Итого	352 800	468 731

Списание запасов металлопродукции по чистой стоимости

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.				Всего по операционным сегментам, тыс. долл. США	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
	Предприятия Охотска, тыс. долл. США	Омолон, тыс. долл. США	Варваринское, тыс. долл. США	Майское, тыс. долл. США		
Запасы руды	883	202	(8 288)	(360)	(7 563)	28 857
Руда в штабелях КВ	–	(5 703)	–	–	(5 703)	3 326
Незавершенное производство	–	–	216	(83)	133	260
Металл для аффинажа	–	–	157	–	157	1 418
Медный, золотой и серебряный концентрат	–	–	–	–	–	5 313
Итого	883	(5 501)	(7 915)	(443)	(12 976)	39 174

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 и казахстанского тенге, изменением горных планов и благоприятными изменениями в условиях контрактов со сторонними покупателями. Перечисленные факторы повысили экономическую целесообразность переработки запасов руды.

Ключевые допущения, использованные по состоянию на 31 декабря 2015 года при определении чистой стоимости возможной реализации материально-производственных запасов (включая допущения по ценам на товары) соответствуют допущениям, которые применялись при проверке гудвила на обесценение (см. Примечание 19).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015, Группа создала резерв под обесценение расходных материалов и запасных частей в размере 5,3 млн долл. США (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 4,1 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2015 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила 25,6 млн долл. США (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 32,4 млн долл. США).

23. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., повторное представление, тыс. долл. США
Дебиторская задолженность от продаж медного, золотого и серебряного концентратов на условиях предварительного ценообразования	12 219	36 613
Дебиторская задолженность, не связанная с торговой деятельностью	12 558	19 264
Дебиторская задолженность третьих сторон	928	465
Краткосрочные займы сотрудникам	1 054	802
Краткосрочные займы, предоставленные третьим лицам	14 606	–
Итого торговая и прочая задолженность	41 365	57 144
За вычетом: Резервы по безнадежным долгам	(1 960)	(1 659)
Итого	39 405	55 485

На 31 декабря 2015 года средний срок погашения дебиторской задолженности по продажам медного, золотого и серебряного концентрата составлял 21 день (в 2014 году: 24 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 2015 года торговая дебиторская задолженность Группы не являлась просроченной или обесцененной (по состоянию на 31 декабря 2014 года: ноль долл. США).

Краткосрочные займы, авансированные третьим лицам, представлены займом на сумму 7 млн долл. США, предоставленным стороннему перерабатывающему предприятию для финансирования модернизации с целью переработки руды Кызыла, а также некоторыми другими займами, предоставленными третьим лицам на рыночных условиях.

24. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Банковские депозиты – в иностранной валюте	21 182	133 767
Текущие счета в банках – в рублях	2 794	12 137
– в иностранной валюте	27 800	11 299
Прочие денежные средства и их эквиваленты	22	21
Итого	51 798	157 224

По состоянию на 31 декабря 2015 года по банковским депозитам начислялись проценты по ставке 0,3%-5,56% годовых для депозитов, деноминированных в долл. США (2,75% – 3,2% годовых в 2014 году), а средний срок погашения составлял 23 дней со дня размещения (50 дней в 2014 году), при этом депозиты на сумму 9,2 млн долл. США являлись депозитами до востребования.

25. Кредиты и займы

Кредиты и займы по амортизированной стоимости:

	Фактическая процентная ставка на 31 декабря		31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.			
	Тип ставки	2015	2014	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	4,00%	2,84%	263 141	583 512	846 653	166 026	371 474	537 500
Итого				263 141	583 512	846 653	166 026	371 474	537 500
Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон									
<i>Деноминированные в долларах США</i>	плавающая	3,34%	3,03%	23 720	406 242	429 962	23 692	429 615	453 307
<i>Деноминированные в долларах США</i>	фиксированная	7,50%	6,60%	–	72 931	72 931	319 093	12 735	331 828
Итого				23 720	479 173	502 893	342 785	442 350	785 135
				286 861	1 062 685	1 349 546	508 811	813 824	1 322 635

Банковские кредиты

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

На протяжении периода, завершившегося 31 декабря 2015 года, Группа привлекла заемные средства на сумму 722,7 млн долл. США и погасила задолженность в размере 696,1 млн долл. США, чистая сумма привлечения долга составила 26,6 млн долл. США.

В течение года Группа обеспечила новые кредитные линии, предоставленные несвязанными сторонами, в размере 515 млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2015 года 500 млн долл. США из суммы данных кредитных линий были выбраны, и подлежат погашению в период с 2017 по 2019 год.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Группы имеются кредитные линии на сумму 1 196 млн долл. США (по состоянию на 31 декабря 2014 года: 1 038 млн долл. США). В 2015 и 2014 году Группа выполняла свои долговые обязательства. В таблице ниже представлены сводные данные по срокам погашения задолженностей по займам:

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Год, закончившийся 31 декабря 2015 года	–	508 811
31 декабря 2016 года	286 861	306 278
31 декабря 2017 года	157 159	94 812
31 декабря 2018 года	669 229	404 245
31 декабря 2019 года	220 089	5 660
31 декабря 2020 года	16 208	2 829
Итого	1 349 546	1 322 635

26. Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., повторное представление, тыс. долл. США
На начало года	45 703	65 364
Изменение в оценках в течение финансового года		
Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды	(4 266)	(723)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	4 307	(7 497)
Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации, признаваемые в основных средствах	(1 928)	3 413
Амортизация дисконта	4 512	4 282
Приобретенные в рамках сделок по объединению бизнеса	–	7 757
Погашение обязательств	(940)	(1 202)
Выбытие дочернего предприятия (Примечание 4)	(1 262)	–
Эффект от пересчета валют	(12 875)	(25 691)
На конец года	33 251	45 703

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 2015 года, затраты на восстановление окружающей среды составили 0,2 млн долл. США (в 2014 году: 0,7 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:

	2015	2014
Ставки дисконтирования	7,1%-12,5%	8,12%-14,56%
Ставки инфляции	4,0%-8,7%	4,10%-11,8%
Предполагаемые даты вывода рудника из эксплуатации	1-26 лет	1-16 лет

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

27. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Торговая кредиторская задолженность	36 583	38 694
Задолженность по дивидендам (Примечание 17)	–	84 164
Начисленные обязательства	25 622	26 555
Обязательства по оплате труда	7 679	8 281
Прочая задолженность	7 226	3 041
Итого	77 110	160 735

В 2015 году средний период погашения обязательства в отношении кредиторской задолженности составил 29 дней (в 2013 году: 22 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.

28. Условные финансовые обязательства

Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2015 года, заложенные в бюджет и контрактные обязательства Группы по капитальным затратам составили 18,4 млн долл. США (в 2014 году: 13,6 млн 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 2015 года, Группа признала расходы по операционной аренде в размере 6,1 млн долл. США (в 2014 году: 12,5 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 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
В течение первого года	1 263	1 760
С одного до пяти лет	1 943	2 395
В последующие годы	767	1 125
Итого	3 973	5 280

Условные факты хозяйственной деятельности

Экономическая среда

Развивающиеся рынки, такие как Российская Федерация и Казахстан, подвержены различным рискам в большей степени, чем более развитые рынки, включая экономические, политические, социальные 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 в значительной степени влияют налоговая и валютная политики, принятые правительством, а также изменения правовой, нормативной и политической обстановки.

В связи с тем, что Российская Федерация и Казахстан производят и экспортируют большие объемы нефти и газа, их экономика особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ на мировом рынке. В течение 2014-2015 и в первом квартале 2016 года цены на нефть существенно снизились, что привело к значительному снижению обменного курса рубля. 20 августа 2015 года Правительство и Национальный банк Казахстана объявили о переходе на новую монетарную политику, основанную на свободном плавающем обменном курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 году и в первом квартале 2016 года тенге существенно обесценился по отношению к основным иностранным валютам.

Начиная с марта 2014 года США и Евросоюз ввели ряд санкций против некоторых российских официальных лиц, предпринимателей и компаний.

В первом квартале 2015 года два международных кредитных рейтинговых агентства понизили суверенный рейтинг России в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Эти события оказали 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.

28. Условные финансовые обязательства продолжение

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 предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В течение 2015 и 2014 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 пени и штрафы) в размере 46,4 млн долл. США в отношении условных обязательств (по состоянию на 31 декабря 2014 года – 17,2 млн долл. США).

29. Учет по справедливой стоимости

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

- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно;
- 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 2015 и 2014 годов у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	–	12 219	–	12 219
Условные обязательства по выплате вознаграждения	–	–	(26 158)	(26 158)
	–	12 219	(26 158)	(13 939)
	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)

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

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредитной задолженности, а также краткосрочных займов, отражаемых по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости в связи с коротким сроком их погашения. Оценочная стоимость долгосрочных займов Группы, рассчитанных с помощью рыночной процентной ставки, по которой Группа могла привлечь займы на 31 декабря 2015 года, составила 1 234,3 млн долл. США, а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 1 350 млн долл. США (см. Примечание 25). Балансовая стоимость долгосрочных кредитов, предоставленных связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, приблизительно равна их справедливой стоимости.

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

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

Условное обязательство по выплате вознаграждения

В 2008 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 98,1% акций ООО «Омолонская Золоторудная Компания» («Омолон»). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой для оценки будущих доходов Омолона моделируется ожидаемый объем производства золота и серебра на руднике Кубака, а также будущие цены золота и серебра. Данное обязательство подвергается переоценке на каждую отчетную дату исходя из 2% выручки за срок отработки рудника, при этом возникающая прибыль или убыток отражаются в отчете о прибылях и убытках. Сумма обязательства, отраженная на 31 декабря 2015 года, составила 13,3 млн долл. США, включая текущую часть задолженности в сумме 2,5 млн долл. США (в 2014 году: 12,9 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 2015 года с использованием все той же модели с обновленными данным на отчетную дату и составило 0,2 млн долл. США (6,3 млн долл. США в 2014 году).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 100-процентной доли в месторождении Приморское (Примечание 4). Отложенное условное денежное вознаграждение, которое будет определено как наибольшее из 13 333 долл. США за тонну серебряного эквивалента (или 0,415 долл. США за унцию серебряного эквивалента) и зависит от аудированной оценки запасов месторождения и 8 млн долл. США, оценено в 6,9 млн долл. США.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа завершила приобретение компании LV Gold Mining, владеющей лицензией на геологоразведку Личквас в Армении (Примечание 4). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения оценена в 5,4 млн долл. США и была определена с использованием модели оценки, в которой, для оценки будущей стоимости металлов в фактически добытой руде, моделируется ожидаемый объем производства и будущие цены на золото, серебро и медь.

В следующей таблице представлены сводные изменения справедливой стоимости финансовых обязательств Группы, отнесенных к уровню 3, за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2015 г.					31 декабря 2014 г.
	Омолон, тыс. долл. США	Кызыл, тыс. долл. США	Приморское, тыс. долл. США	Личквас, тыс. долл. США	Итого, тыс. долл. США	Тыс. долл. США
На начало отчетного года	12 933	6 356	–	–	19 289	16 100
Прирост (Примечание 4)	–	–	6 939	5 422	12 361	27 699
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в Отчете о прибылях и убытках	1 632	(6 172)	294	–	(4 246)	(22 788)
Исполнение	(1 246)	–	–	–	(1 246)	(1 722)
Итого	13 319	184	7 233	5 422	26 158	19 289
За минусом текущей доли обязательств по выплате вознаграждения	(2 455)	–	–	–	(2 455)	(1 783)
	10 864	184	7 233	5 422	23 703	17 506

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

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».

30. 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 25, за вычетом денежных средств и средств в банках, указанных в Примечании 24) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, рассмотренные в Примечании 31).

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

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

Основные категории финансовых инструментов

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

	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 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	12 219	36 613
<i>Займы и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	51 798	157 224
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27 186	18 872
Долгосрочные кредиты и задолженность	12 669	12 890
Итого финансовые активы	103 872	224 813
Финансовые обязательства		
<i>Финансовые обязательства категории ОССЧПУ</i>		
Условное обязательство по выплате вознаграждения	26 158	19 289
<i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i>		
Займы	1 349 546	1 322 635
Обязательства по обратному выкупу акций	–	275 838
Задолженность по дивидендам	–	84 164
Торговая и прочая дебиторская задолженность	43 809	41 735
Итого финансовые обязательства	1 419 513	1 743 661

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

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

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

Производные финансовые инструменты

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

	Статья консолиди- рованного баланса	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Дебиторская задолженность по продаже концентрата на условиях предварительного ценообразования	Дебиторская задолженность	12 219	36 613

	Статья прибыли или убытка в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Дебиторская задолженность по продаже концентрата на условиях предварительного ценообразования	Выручка	(6 348)	2 088

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 2015 и 2014 годов представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Долл. США	55 172	181 012	596 789	1 714 775
Евро	134	9	1 653	2 286
Фунт стерлингов	242	240	105	2 456
Итого	55 548	181 261	598 547	1 719 517

Активы и обязательства, деноминированные в долларах США и раскрытые выше, не включают в себя остатки задолженности Polymetal International plc и его промежуточных холдинговых компаний, для которых функциональная валюта была изменена с российского рубля на доллар США, как это описано в Примечании 2.

Валютный риск подвергается постоянному мониторингу посредством проведения анализа чувствительности для позиций, выраженных в иностранной валюте, для подтверждения приемлемого уровня 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 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Прибыли или убытки (рубли к долл. США)	(48 971)	(224 458)
Прибыли или убытки (рубли к евро)	(215)	(404)
Прибыли или убытки (рубли к фунту стерлингов)	(35)	(509)
Прибыли или убытки (казахстанский тенге к долл. США)	(4 490)	577

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.

30. Управление рисками продолжение

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 2015 года, уменьшилась/увеличилась бы на 10,9 млн долл. США (11,6 млн долл. США в 2014 году). Это изменение главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

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

Кредитный риск

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

Дебиторская задолженность регулярно проверяется и оценивается и в необходимых случаях создаются достаточные резервы. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов торговая дебиторская задолженность включает операции по продаже медного, золотого и серебряного концентрата. Существенная часть торговой дебиторской задолженности Группы представлена задолженностью экспортно-торговых компаний с хорошей репутацией. В отношении других займов и дебиторской задолженности процедура принятия нового покупателя включает в себя проверки, проводимые службой безопасности и 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 24, являются денежные средства и их эквиваленты, которые на 31 декабря 2015 года составили 51,8 млн долл. США (157,2 млн долл. США в 2014 году).

Риск ликвидности

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

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

В 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.

Ниже представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2015 года:

					31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет	Итого	Итого
Кредиты и займы	88 011	257 551	1 298 715	–	1 644 277	1 407 042
Обязательства по обратному выкупу акций (Примечание 4)	–	–	–	–	–	300 000
Обязательство по выплате дивидендов (Примечание 17)	–	–	–	–	–	84 164
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	43 027	782	–	–	43 809	41 735
Условное обязательство по выплате вознаграждения (Примечание 29)	259	2 196	23 661	11 069	37 185	23 581
Итого	131 297	260 529	1 322 376	11 069	1 725 271	1 856 522

31. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль

По состоянию на 31 декабря 2015 года, выпущенный акционерный капитал Компании состоял из 424 650 138 обыкновенных акций без номинальной стоимости, каждая из которых предоставляет один голос (по состоянию на 31 декабря 2014 года – 420 819 943 обыкновенных акций). Обыкновенные акции составляют 100% всего выпущенного акционерного капитала Компании.

Изменения в выпущенном капитале в течение года представлены в таблице:

	Выпущенный капитал, кол-во акций	Выпущенный капитал, тыс. долл. США
По состоянию на 1 января 2014 года	389 472 865	1 664 170
Выпуск акций для приобретения проекта Кызыл (Примечание 4)	31 347 078	274 914
По состоянию на 31 декабря 2014 года	420 819 943	1 939 084
Выпуск акций для приобретения неконтрольной доли в Тарутинском	1 746 692	12 978
Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций (Примечание 32)	36 089	205
Выпуск акций для LV Gold Mining CJSC (Примечание 4)	1 514 113	12 762
Выпуск акций для Приморского (Примечание 4)	533 301	4 096
По состоянию на 31 декабря 2015 года	424 650 138	1 969 125

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 12,9 млн долл. США, которое подлежит выплате акциями Компании в количестве 1 746 692 новых акций Polymetal International plc. Ранее Группа определила, что компания ООО «Восточный Базис» соответствует определению дочерней компании, и с даты приобретения 25-процентной доли она была консолидирована. Увеличение доли в Тарутинском было признано в качестве приобретения неконтрольной доли и отражено в составе собственного капитала. По состоянию на 31 декабря 2014 года и в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, приобретение Тарутинского не привело к отражению значительной неконтрольной доли в собственном капитале, отчете о прибылях и убытках и в отчете о совокупном доходе.

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.

Распределение денежных средств, полученных от российских и казахских действующих предприятий не влияет на способность Компании распределять дивиденды в соответствии с ее действующей дивидендной политикой.

31. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль продолжение

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 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	422 958 680	399 606 989
Разводняющий эффект выплат на основе акций	290 522	83 149
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения	423 249 202	399 690 138

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 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.

32. Выплаты на основе акций

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, расходы на выплаты на основе акций составили 3,3 млн долл. США, включая 0,8 млн долл. США, относящихся к отложенному бонусу в виде акций (за 2014 год: 2,4 млн долл. США и 0,3 млн долл. США соответственно). Данные расходы признаются в составе общих, административных и коммерческих расходов (Примечание 11).

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет непризнанные расходы по выплатам на основе акций в сумме 3,8 млн долл. США и 6,2 млн долл. США, связанные с нереализованными опционами, с ожидаемым амортизационным периодом в 2,2 и 3,2 года.

Старая Программа поощрения сотрудников, принятая в 2010 году, закончила действовать 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.

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, 36 089 акций, относящихся к отложенному бонусу в виде акций, были выпущены в соответствии с планом.

33. Связанные стороны

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

По состоянию на 31 декабря 2015 года непогашенные расчеты со связанными сторонами включали в себя долгосрочные займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия, на сумму 6,0 млн долл. США (0,6 млн долл. США в 2014 году) и проценты к получению в отношении таких займов в размере 0,6 млн долл. США. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015, существенных сделок со связанными сторонами не было (в 2014 году: прочий доход по методу долевого участия составил 3,0 млн долл. США).

Балансовая стоимость прочих долгосрочных займов, предоставленных связанным сторонам на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

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

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Выплаты на основе акций	759	472
Краткосрочные выплаты членам Совета директоров	1 722	2 124
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	1 655	2 444
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	223	280

34. Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2015 г., тыс. долл. США	31 декабря 2014 г., тыс. долл. США
Прибыль до налогообложения	275 825	(137 875)
Поправки на:		
Расходы на амортизацию, признанные в отчете о совокупном доходе	155 835	260 481
Доначисления НДС, штрафы и начисленные пени	12	(3 712)
Списание геологоразведочных активов и объектов незавершенного строительства	8 703	38 082
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	22	5 253
Снижение/(восстановление) стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	22	12 976
Изменения в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды		(4 266)
Выплаты на основе акций	11,32	3 809
Финансовые расходы	15	80 704
Финансовые доходы		(4 889)
Убыток от выбытия основных средств	12	1 246
Изменение условных обязательств по выплате вознаграждения	29	(4 246)
Изменение резерва по безнадежной задолженности	12	6 614
Затраты на восстановление окружающей среды		(1 820)
Убыток по инвестициям, учитываемым по методу долевого участия	20	4 099
Отрицательные курсовые разницы		132 870
Прибыль от выбытия дочерних предприятий		(1 205)
Прочие неденежные расходы		5 272
Изменения оборотного капитала		
Увеличение материально-производственных запасов до обесценения	(26 084)	(58 228)
Увеличение дебиторской задолженности по НДС	(22 784)	(5 593)
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	19 251	(19 779)
Увеличение предоплаты поставщикам	(12 859)	(13 122)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	21 591	(2 838)
Уменьшение задолженности по прочим налогам	6 847	525
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	659 030	638 709
Уплаченные проценты	(51 535)	(37 880)
Полученные проценты	2 670	3 317
Уплаченный налог на прибыль	(120 121)	(85 990)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	490 044	518 156

Отчет о движении денежных средств первоначально был подготовлен в функциональной валюте предприятий Группы – в российских рублях, казахстанских тенге и долларах США. 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 (или восстановление обесценения).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015, неденежные операции представляли собой выпуск акций на сумму 16,9 млн долл. США в рамках сделки по приобретению доли в совместном предприятии и приобретению активов (в 2014 году было выпущено собственных акций общей стоимостью 275 млн долл. США для сделок по объединению бизнеса).

Денежный поток, связанный с геологоразведочной деятельностью, за год, закончившийся 31 декабря 2015, составил 41,3 млн долл. США (67,4 млн долл. США в 2014 году).

35. События после отчетной даты

В декабря 2015 года Полиметалл создал совместное предприятие с ПАО «Полюс Золото», в ходе которого Полиметалл будет участвовать в развитии золоторудного месторождения Нежданинское в Якутии, Россия («Нежданинское»). В рамках совместного предприятия Полиметалл через механизм earn-in (увеличение доли владения путем инвестиций в компанию) сможет приобрести до 50% в холдинговой компании, которой принадлежат 100% акций АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» («ЮВГК»), ЮВГК, которая ранее на 100% принадлежала «Полюс Золото», владеет лицензией на добычу и разведку на Нежданинском, а также некоторой прилегающей к нему инфраструктурой.

19 января 2016 года Полиметалл приобрел 15,3-процентную долю в ЮВГК за денежное вознаграждение в размере 18 млн долл. США.

В марте 2016 года, Полиметалл заключил юридически обязывающее соглашение с компанией Dundee Precious Metals Inc. о приобретении ЗАО «Dundee Precious Metals Капан» («DPMK»), владеющего лицензией на месторождение золота Капан («Капан») в Республике Армения. Общая сумма вознаграждения за приобретение акций DPMK, выплачиваемое в момент закрытия сделки, составит 25 млн долл. США, скорректированные на сумму оборотного капитала. Вознаграждение включает в себя 10 млн долл. США денежными средствами и выпуск новых акций Полиметалла на сумму 15 млн долл. США. Кроме того, Dundee получит 2% роялти с чистого дохода от будущего производства на месторождении Капан, сумма которого не превысит 25 млн долл. США. Закрытие сделки зависит от получения соответствующих разрешений регулирующих органов, включая разрешение антимонопольной службы Республики Армения.

Производственная статистика

Дукат

	Дукат			Гольцовое			Лунное + Арылах			Итого		
	2015	2014	Изменение, %	2015	2014	Изменение, %	2015	2014	Изменение, %	2015	2014	Изменение, %
Добыча руды												
Вскрыша, тыс. тонн	–	–	н/п	–	–	н/п	–	233	-100%	–	233	-100%
Горнопроходческие работы, м	34 573	31 204	11%	7 391	6 742	10%	5 624	4 876	15%	47 588	42 822	11%
Добыча руды, тыс. тонн	1 656	1 468	13%	201	191	5%	401	384	4%	2 257	2 043	10%
Металл в добываемой руде (содержание), г/т												
золото	0,7	0,8	-5%	–	–	н/п	1,6	1,5	6%	0,8	0,8	-2%
серебро	443	392	13%	486	624	-22%	417	421	-1%	442	419	6%

	Омсуцканская ЗИФ			Фабрика Лунное			Итого		
	2015	2014	Изменение, %	2015	2014	Изменение, %	2015	2014	Изменение, %
Производство									
Переработка руды, тыс. тонн	1 817	1 711	6%	416	400	4%	2 233	2 111	6%
Металл в переработанной руде (содержание), г/т									
золото	0,7	0,7	1%	1,5	1,3	15%	0,8	0,8	5%
серебро	452	406	11%	422	383	10%	446	402	11%
Коэффициент извлечения									
золото	85,3%	85,4%	0%	90,5%	85,6%	6%			
серебро	85,7%	86,5%	-1%	89,3%	91,8%	-3%			
Производство									
золото, тыс. унций	33	32	4%	18	14	30%	51	45	12%
серебро, млн унций	22,3	19,5	15%	5,0	4,4	15%	27,4	23,9	15%
Золотой эквивалент, тыс. унций	312	275	13%	81	68	18%	393	344	14%
Денежные затраты на унцию серебряного эквивалента, долл. США							6,4	8,7	-26%
Скорректированная EBITDA, млн долл. США							239	230	4%