

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ POLYMETAL INTERNATIONAL PLC ПРОДОЛЖЕНИЕ

ВОПРОСЫ, О КОТОРЫХ МЫ ДОЛЖНЫ ЗАЯВИТЬ В ИНДИВИДУАЛЬНОМ ПОРЯДКЕ

| Адекватность полученных объяснений и учетных записей | | |
|--|---|--|
| В соответствии с Законом о компаниях (о. Джерси) в редакции 1991 года, от нас требуется предоставить отчет, если, по нашему мнению: | Нам нечего сообщить в отношении данных вопросов. | |
| <ul style="list-style-type: none"> мы не получили всю информацию и пояснения, которые были запрошены для проведения аудита; или материнская компания не вела должный финансовый учет, либо для проведения аудита нами не были получены надлежащие отчеты от филиалов, которые мы не посетили; или финансовая отчетность не соответствует бухгалтерским записям и отчетам. | | |
| Заявление о корпоративном управлении | | |
| Согласно Правилам листинга, мы должны провести аудит Отчета о корпоративном управлении в части соблюдения Компанией определенных положений Кодекса Великобритании о корпоративном управлении. | Нам нечего сообщить по результатам проведенной проверки. | |
| Наша обязанность по прочтению прочей 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: | Мы подтверждаем, что не выявили таких несоответствий или заявлений, вводящих в заблуждение пользователей. | |
| <ul style="list-style-type: none"> 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. <p>В частности, мы должны принимать во внимание, соответствуют ли наши знания, полученные в ходе аудита, заявлению директоров о том, что они считают Годовой отчет справедливым, сбалансированным и понятным, а также раскрыта ли должным образом информация, по которой мы предоставляли отчет Комитету по аудиту и рискам, и которая, по нашему мнению, должна быть раскрыта в Годовом отчете.</p> | | |

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 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). Аудиторская методология направлена на обеспечение эффективных, понятных и применимых процедур контроля качества. Наши процедуры и системы контроля качества включают участие специальной группы рассмотрения профессиональных стандартов, а также проверки независимым партнером.

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

ОБЪЕМ РАБОТ ПО АУДИТОРСКОЙ ПРОВЕРКЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Аудиторская проверка предполагает получение аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности, достаточных для получения разумной уверенности в том, что в финансовой отчетности отсутствуют существенные искажения вследствие недобросовестных действий или ошибок. Эти процедуры включают проверку правильности и последовательности применения учетной политики и достаточного раскрытия информации; оценку обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных директорами; а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом. Кроме того, мы изучили всю финансовую и нефинансовую информацию, содержащуюся в Годовом отчете, для того чтобы выявить существенные несоответствия с проаудированной финансовой отчетностью, 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 (старший внешний аудитор)
От имени Deloitte LLP
Сертифицированные бухгалтеры и признанный аудитор
Лондон, Великобритания

14 марта 2017 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

| | Примечания | Год, закончившийся | |
|---|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Выручка | 6 | 1 583 | 1 441 |
| Себестоимость реализации | 7 | (846) | (779) |
| Валовая прибыль | | 737 | 662 |
| Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы | 11 | (120) | (127) |
| Прочие расходы | 12 | (36) | (51) |
| Доля в убытке зависимых и совместных предприятий | 20 | – | (4) |
| Операционная прибыль | | 581 | 480 |
| Прибыль от выбытия дочерних предприятий | 4 | – | 1 |
| Чистая положительная/(отрицательная) курсовая разница | | 65 | (133) |
| Изменения в справедливой стоимости условного обязательства по приобретениям активов | 28 | (22) | 4 |
| Финансовые доходы | | 3 | 5 |
| Финансовые расходы | 15 | (63) | (81) |
| Прибыль до налогообложения | | 564 | 276 |
| Расходы по налогу на прибыль | 16 | (169) | (55) |
| Прибыль за финансовый год | | 395 | 221 |
| Прибыль за финансовый год, относящаяся к: | | | |
| Акционерам материнской компании | | 395 | 221 |
| | | 395 | 221 |

| | | Год, закончившийся | |
|------------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
| | | 31 декабря 2016 г., долл. США | 31 декабря 2015 г., долл. США |
| Прибыль на акцию | | | |
| Базовая | 30 | 0,93 | 0,52 |
| Разводненная | 30 | 0,93 | 0,52 |

| | Год, закончившийся | | | |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., центов на акцию | 31 декабря 2015 г., центов на акцию | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Предложенный итоговый дивиденд (Примечание 17) | 18 | 13 | 77 | 56 |
| Промежуточный дивиденд (Примечание 17) | 9 | 8 | 38 | 34 |
| Специальный дивиденд (Примечание 17) | 15 | 30 | 64 | 127 |
| | | | 179 | 217 |

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

| | Год, закончившийся | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Прибыль за финансовый год | 395 | 221 |
| <i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i> | | |
| Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте | 280 | (582) |
| Курсовые разницы от внутригрупповых займов, входящих в состав чистых инвестиций в зарубежную деятельность, за вычетом налога на прибыль | (56) | (58) |
| Итого совокупный доход/(убыток) за финансовый год | 619 | (419) |
| | Год, закончившийся | |
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Итого совокупный доход/(убыток) за финансовый год, относящийся к: | | |
| Акционерам материнской компании | 619 | (419) |
| | 619 | (419) |

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС

| | Примечания | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|---|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | | |
| Активы | | | |
| Основные средства | 18 | 1 805 | 1 360 |
| Гудвил | 19 | 17 | 14 |
| Инвестиции в зависимые и совместные предприятия | 20 | 25 | 2 |
| Долгосрочные займы и дебиторская задолженность | | 10 | 13 |
| Отложенные налоговые активы | 16 | 38 | 57 |
| Долгосрочные материально-производственные запасы | 21 | 113 | 99 |
| Итого долгосрочные активы | | 2 008 | 1 545 |
| Краткосрочные материально-производственные запасы | 21 | 493 | 353 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС | | 61 | 60 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 22 | 70 | 39 |
| Предоплаты поставщикам | | 31 | 25 |
| Авансовые платежи по налогу на прибыль | | 18 | 8 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 23 | 48 | 52 |
| Итого краткосрочные активы | | 721 | 537 |
| Итого активы | | 2 729 | 2 082 |
| Обязательства и акционерный капитал | | | |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 26 | (133) | (77) |
| Краткосрочные кредиты и займы | 24 | (98) | (287) |
| Задолженность по налогу на прибыль | | (8) | (22) |
| Задолженность по прочим налогам | | (34) | (32) |
| Текущая часть условных обязательств по приобретениям активов | 28 | (14) | (2) |
| Итого текущие обязательства | | (287) | (420) |
| Долгосрочные кредиты и займы | 24 | (1 280) | (1 063) |
| Условные обязательства по приобретениям активов | 28 | (62) | (24) |
| Отложенные налоговые обязательства | 16 | (78) | (50) |
| Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды | 25 | (37) | (33) |
| Прочие долгосрочные обязательства | | (4) | (5) |
| Итого долгосрочные обязательства | | (1 461) | (1 175) |
| Итого обязательства | | (1 748) | (1 595) |
| ЧИСТЫЕ АКТИВЫ | | 981 | 487 |
| Объявленный акционерный капитал | 30 | 2 010 | 1 969 |
| Резерв по выплатам на основе акций | 31 | 12 | 6 |
| Резерв по пересчету иностранной валюты | | (1 241) | (1 465) |
| Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток) | | 200 | (23) |
| Итого капитал | | 981 | 487 |

Примечания на страницах 114-159 являются частью данной отчетности. Данная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 14 марта 2017 года, и подписана от имени:



Виталий Несис
Главный исполнительный директор Группы



Бобби Годселл
Председатель Совета директоров

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

| | Примечания | Год, закончившийся | |
|---|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | 33 | 530 | 491 |
| Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств | 18 | (271) | (205) |
| Чистые денежные расходы по сделкам по объединению бизнеса | 4 | (107) | – |
| Приобретение совместных предприятий | 20 | (21) | (7) |
| Реализация опциона «пут» по проекту Кызыл | 4 | – | (68) |
| Выданные займы, чистые | | (2) | (22) |
| Прочая инвестиционная деятельность | | – | 2 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (401) | (300) |
| Денежные средства от финансовой деятельности | | | |
| Получение кредитов и займов | 24 | 1 436 | 723 |
| Погашение кредитов и займов | 24 | (1 410) | (696) |
| Выплата дивидендов | 17 | (158) | (300) |
| Погашение условных обязательств по приобретению активов | 28 | (2) | (1) |
| Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности | | (134) | (274) |
| Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов | | (5) | (83) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 23 | 52 | 157 |
| Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты | | 1 | (22) |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 23 | 48 | 52 |

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ

| Примечания | Количество размещенных акций Polymetal International | Объявленный акционерный капитал | Резерв по выплатам на основе акций | Резерв по пересчету иностранной валюты | Обязательства по выкупу акций | Нераспределенная прибыль | Итого капитал |
|--|--|---------------------------------|------------------------------------|--|-------------------------------|--------------------------|---------------|
| | | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2015 г. | 420 819 943 | 1 939 | 2 | (825) | (219) | (29) | 868 |
| Прибыль за финансовый год | – | – | – | – | – | 221 | 221 |
| Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль | – | – | – | (640) | – | – | (640) |
| Вознаграждение на основе акций | 31 | – | 4 | – | – | – | 4 |
| Акции, распределенные сотрудникам | 31 | 36 089 | – | – | – | – | – |
| Выпуск акций для приобретения неконтрольной доли владения | 30 | 1 746 692 | 13 | – | – | (13) | – |
| Выпуск акций в обмен на активы | 4 | 1 618 154 | 13 | – | – | – | 13 |
| Выпуск акций в обмен на приобретение доли в совместном предприятии | 4 | 429 260 | 4 | – | – | – | 4 |
| Погашение обязательства по покупке акций | 4 | – | – | – | 219 | 14 | 233 |
| Дивиденды | 17 | – | – | – | – | (216) | (216) |
| Остаток на 31 декабря 2015 г. | 424 650 138 | 1 969 | 6 | (1 465) | – | (23) | 487 |
| Прибыль за финансовый год | – | – | – | – | – | 395 | 395 |
| Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль | – | – | – | 224 | – | – | 224 |
| Вознаграждение на основе акций | 31 | – | 7 | – | – | – | 7 |
| Акции, распределенные сотрудникам | 31 | 110 850 | 1 | (1) | – | – | – |
| Выпуск акций для приобретения неконтрольной доли владения | 30 | 898 875 | 14 | – | – | (14) | – |
| Выпуск акций в обмен на активы | 4 | 1 120 690 | 11 | – | – | – | 11 |
| Выпуск акций для приобретений с целью расширения бизнеса | 4 | 1 481 785 | 15 | – | – | – | 15 |
| Дивиденды | 17 | – | – | – | – | (158) | (158) |
| Остаток на 31 декабря 2016 г. | 428 262 338 | 2 010 | 12 | (1 241) | – | 200 | 981 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ

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

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

СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2016 года Компании принадлежали следующие основные горнодобывающие и производственные дочерние компании:

| Наименование дочернего предприятия | Месторождения | Страна | Фактическая доля, % | |
|--|-----------------|-----------|---------------------|--------------------|
| | | | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
| ЗАО «Золото Северного Урала» | Воронцовское | Россия | 100 | 100 |
| ООО «Охотская ГТК» | Авляякан | Россия | 100 | 100 |
| ООО «Светлое» | Светлое | Россия | 100 | 100 |
| АО «Серебро Магадана» | Дукат | Россия | 100 | 100 |
| | Лунное | | | |
| | Арылах | | | |
| ООО «Золоторудная компания «Майское» | Гольцовое | | | |
| | Майское | Россия | 100 | 100 |
| | Биркачан | Россия | 100 | 100 |
| ООО «Омолонская золоторудная компания» | Цоколь | | | |
| | Дальнее | | | |
| | Ороч | | | |
| ООО «Ресурсы Албазино» | Сопка Кварцевая | | | |
| | Ольча | | | |
| ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат» | Албазино | Россия | 100 | 100 |
| ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат» | Нет | Россия | 100 | 100 |
| АО «Варваринское» | Варваринское | Казахстан | 100 | 100 |
| ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятия» | Бакырчик | Казахстан | 100 | 100 |
| ТОО «Inter Gold Capital» | Большевик | Казахстан | 100 | 100 |
| ТОО «Комаровское горное предприятие» | Комаровское | Казахстан | 100 | – |
| ЗАО Карап MPC | Капан | Армения | 100 | – |

НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем, Группа учитывала свое финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступные кредитные средства, свои ожидания по соответствию условиям кредитных договоров, планы и обязательства по капитальным вложениям. По состоянию на 31 декабря 2016 года, денежные средства Группы составляли 48 млн долл. США, чистый долг – 1330 млн долл. США. Сумма невыбранных кредитных линий составляла 998 млн долл. США, из которых кредитные линии на сумму 873 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 без наличия существенной неопределенности и, соответственно, применение принципа непрерывности деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2016 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 при наступлении срока их погашения, в период до 31 декабря 2019 года. Заявление о способности продолжать деятельность в долгосрочной перспективе приведено на странице 100 Годового отчета.

ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Годовая консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Европейским Союзом. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на конец отчетного периода, и выплат на основе акций, которые учитываются по справедливой стоимости на дату измерения.

Изложенная далее учетная политика применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

ИЗМЕНЕННЫЕ СТАНДАРТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА, ПРИНЯТЫЕ КОМПАНИЕЙ

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

Поправки к МСФО 11 «Учет приобретений долей участия в совместных операциях». Поправки к МСФО 11 содержат руководство по учету приобретения доли участия в совместных операциях, деятельность которых представляет собой бизнес согласно определению МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса», и требуют применения всех соответствующих принципов для учета объединения бизнеса, предусмотренных МСФО 3 и другими стандартами. Аналогичные требования применяются к формированию 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 другим стандартам в отношении сделок по объединению бизнеса. Компании должны применять данные поправки к приобретениям долей в совместных операциях перспективно в годовых периодах, начиная с 1 января 2016 года или позднее этой даты. Группа определила, что данные поправки к МСФО 11 не влияют на ее консолидированную финансовую отчетность, так как она не участвует в совместных операциях.

Поправки к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: раскрытие информации». Инициатива содержит руководство по применению суждений при представлении информации в финансовой отчетности, включая: применение принципа существенности, порядок примечаний, использование промежуточных итогов, ссылки на учетную политику и разделение финансовой и нефинансовой информации. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Группа определила, что данные поправки к МСБУ 1 не влияют на ее консолидированную финансовую отчетность.

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. 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, при этом основное внимание уделяется определению договоров купли-продажи, в которых сроки и суммы признаваемой выручки могут отличаться согласно МСФО 15, что может произойти, например, если договоры с покупателями включают в себя обязательства исполнения, которые в настоящий момент не признаются отдельно, или если такие договоры включают в себя изменяемое вознаграждение. Поскольку выручка Группы в основном возникает из договоров, в которых передача рисков и выгоды совпадает с исполнением обязательств, то маловероятно, что применение стандарта окажет существенное влияние на сроки и сумму признаваемой выручки для большей части продаж.

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, но не ожидает, что оно будет существенным.

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

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 вклада активов инвесторов в свое зависимое или совместное предприятие. Согласно поправкам, 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. Группа не ожидает, что поправки окажут существенное влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций». 20 июня 2016 года Совет по МСФО опубликовал финальные поправки к МСФО 2, которые разъясняют классификацию и оценку операций по выплатам на основе акций. Совет по МСФО добавил руководство по учету операций по выплатам на основе акций на условиях денежных расчетов, которое включает в себя условия достижения результатов, классификацию операций по выплатам на основе акций с нетто-расчетом, а также учет модификаций операций по выплатам на основе акций на условиях денежного расчета в расчет долевыми инструментами. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Группа определяет влияние поправок к МСФО 2 на свою консолидированную финансовую отчетность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

ПРИНЦИПЫ КОНСОЛИДАЦИИ

ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

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

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

Изменения долей владения Группы, не приводящие к потере контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей владения Группы и неконтрольных долей владения («НДВ») в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы 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.

СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

МСФО 3 «Объединение бизнеса» применяется к сделкам и иным событиям, которые соответствуют определению сделки по объединению бизнеса. На основании руководства, представленного в стандарте, при приобретении новых предприятий или активов Группа оценивает, составляют ли приобретаемые активы и обязательства взаимосвязанный комплекс деятельности, возможно ли управление данным взаимосвязанным комплексом деятельности в качестве бизнеса участником рынка и, таким образом, является ли данная сделка сделкой по объединению бизнеса. Сделки по объединению бизнеса учитываются по методу приобретения. 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. Затраты, понесенные в связи со сделкой по объединению бизнеса, признаются в составе расходов. Расчет предварительной справедливой стоимости уточняется в течение 12 месяцев с даты приобретения.

В определенных случаях стоимость приобретения может включать активы или обязательства, возникающие в связи с соглашениями об условных вознаграждениях, т.е. выплатах, обусловленных будущими событиями. Условное вознаграждение оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав общей стоимости сделки по объединению бизнеса. Последующие изменения справедливой стоимости ретроспективно относятся на стоимость приобретения вместе с соответствующим отнесением на стоимость гудвила, если они могут быть классифицированы как корректировки периода оценки. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления в период оценки дополнительной информации о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Период оценки не может превышать одного года с момента приобретения. Последующий учет изменений условного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условные вознаграждения, классифицированные как капитал, впоследствии не переоцениваются. Условные вознаграждения, 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 признается в составе прибылей или убытков.

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

- отложенные налоговые активы или обязательства и активы или обязательства, относящиеся к соглашениям по выплате вознаграждений сотрудникам, признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемой компании по выплатам, рассчитываемым на основе акций, или с соглашениями Группы по выплатам, рассчитываемым на основе акций, заключенными взамен соглашений приобретаемой компании по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе 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 прибылях и убытках. Суммы переоценки доли, имевшейся в приобретенной компании до даты приобретения, которые учитывались в капитале, реклассифицируются в прибыли или убытки, в случае, когда такой подход должен был быть применен при выбытии такой доли.

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 признается в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

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

ПРИОБРЕТЕНИЕ 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 И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

МЕТОД ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

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

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

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по вложениям Группы применяются требования 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») как отдельная генерирующая единица путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36.

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

ФУНКЦИОНАЛЬНАЯ ВАЛЮТА И ВАЛЮТА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

| | Российский рубль/Доллар США | Казахстанский тенге/Доллар США | Армянский драм/Доллар США |
|---------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| 31 декабря 2015 г. | | | |
| Конец года | 72,9 | 339 | 484 |
| Средний курс за: | | | |
| Январь | 61,9 | 184 | 475 |
| Февраль | 64,7 | 185 | 478 |
| Март | 60,3 | 185 | 478 |
| Апрель | 52,9 | 186 | 474 |
| Май | 50,6 | 186 | 480 |
| Июнь | 54,5 | 186 | 475 |
| Июль | 57,1 | 187 | 477 |
| Август | 65,2 | 207 | 480 |
| Сентябрь | 66,8 | 258 | 481 |
| Октябрь | 63,1 | 275 | 473 |
| Ноябрь | 65,0 | 303 | 480 |
| Декабрь | 69,7 | 323 | 483 |
| 31 декабря 2016 г. | | | |
| Конец года | 60,7 | 333 | 484 |
| Средний курс за: | | | |
| Январь | 76,3 | 362 | 486 |
| Февраль | 77,2 | 359 | 494 |
| Март | 70,5 | 345 | 487 |
| Апрель | 66,7 | 337 | 481 |
| Май | 65,7 | 333 | 478 |
| Июнь | 65,3 | 337 | 478 |
| Июль | 64,3 | 341 | 477 |
| Август | 64,9 | 344 | 475 |
| Сентябрь | 64,6 | 339 | 474 |
| Октябрь | 62,7 | 332 | 475 |
| Ноябрь | 64,4 | 339 | 478 |
| Декабрь | 62,2 | 334 | 483 |

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

ОПЕРАЦИИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ

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

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Горно-металлургические основные средства включают затраты на приобретение и разработку горно-металлургических активов и прав на разработку месторождений. Горно-металлургические основные средства 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. Амортизация новых горнодобывающих предприятий начисляется с момента готовности актива, используемого для добычи и переработки руды, к промышленной эксплуатации (Примечание 5). Для объектов горно-металлургических основных средств, в отношении которых имеется предположение о том, что срок их полезной службы будет меньше срока эксплуатации месторождения, применяется метод амортизации по сроку полезного использования актива.

Права на разработку месторождений для активов, находящихся в стадиях разведки или разработки, включаются в сосуществующие категории Основных средств. С момента начала производственной фазы, права на разработку месторождения переходят в Горно-металлургические основные средства и амортизируются, как описано ниже.

АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С НЕЗАВЕРШЕННЫМ КАПИТАЛЬНЫМ СТРОИТЕЛЬСТВОМ

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

АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И РАЗРАБОТКОЙ ЗАПАСОВ

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

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

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

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕ ОТНОСЯЩИЕСЯ К ГОРНО-МЕТАЛЛУРГИЧЕСКОМУ ПРОИЗВОДСТВУ

Амортизация активов, не относящихся к горно-металлургическому производству, до ликвидационной стоимости начисляется линейным способом в течение срока их полезного использования. В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты. Способы амортизации, остаточная стоимость и ожидаемые сроки полезного использования пересматриваются как минимум раз в год.

Предполагаемые сроки полезного использования приведены ниже:

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

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

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

ЗАТРАТЫ НА ВСКРЫШНЫЕ РАБОТЫ

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

ОЦЕНОЧНЫЕ ЗАПАСЫ РУДЫ

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

АРЕНДА

ОПЕРАЦИОННАЯ АРЕНДА

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

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

Основные средства рассматриваются на предмет обесценения при появлении признаков обесценения. В случае обнаружения таких признаков балансовая стоимость соответствующего актива сравнивается с оценочной возмещаемой 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 эксплуатационной стоимости. Балансовая стоимость генерирующих единиц сопоставляется со справедливой стоимостью за вычетом затрат по продаже. Справедливая стоимость определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков (ДДП), после вычета налога на прибыль. Метод ДДП применяется к оценочному объему доказанных и вероятных запасов руды, которые планируются для разработки, а также к определенным минеральным ресурсам, для которых может быть применен достоверный коэффициент конвертации в доказанные и вероятные запасы руды.

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

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

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

МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ

ЗАПАСЫ МЕТАЛЛОПРОДУКЦИИ

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

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

РАСХОДНЫЕ МАТЕРИАЛЫ И ЗАПАСНЫЕ ЧАСТИ

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

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОТРАЖАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛИ И УБЫТКИ (ОССЧПУ)

Финансовый инструмент, не предназначенный 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 непоследовательность применения принципов оценки или признания активов и обязательств, которая в противном случае возникла бы;
- управление группой финансовых активов, группой финансовых обязательств или группой финансовых активов и финансовых обязательств и оценка относящихся к такой группе результатов осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с задокументированной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, а внутри организации предоставляется внутренняя информация о такой группе, сформированная на той же 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 28.

МЕТОД ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

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

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 ОССЧПУ или ИНДП, отсутствуют.

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 должника; или
- нарушение договора, например, неуплата или нарушение сроков платежа процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива в результате финансовых затруднений.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной 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 торговой дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается 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, измеряемого по амортизированной стоимости, уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через корректировку в консолидированном отчете о прибылях или убытках. Такая реверсивная запись не должна приводить к тому, чтобы балансовая стоимость финансового актива превысила его амортизированную стоимость, рассчитанную, как если бы обесценение не было признано, на дату восстановления обесценения.

ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

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

ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

ПРЕКРАЩЕНИЕ ПРИЗНАНИЯ ФИНАНСОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

ВСТРОЕННЫЕ ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Производные финансовые инструменты, встроенные в состав непроизводных основных договоров, учитываются как отдельные деривативы, если их экономические характеристики и риски по ним не находятся в тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора и гибридный (комбинированный) инструмент не относится к категории ОССЧПУ. Дальнейшая информация о деривативах представлена в Примечании 28.

ЗАТРАТЫ ПО ЗАЙМАМ

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

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

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

ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

РЕЗЕРВЫ

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

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

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

2. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ СОТРУДНИКАМ

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

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

ТЕКУЩИЙ НАЛОГ

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

ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

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

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

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

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

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

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

НЕОПРЕДЕЛЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ПОЗИЦИИ

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

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 от 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 существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, будут получены Группой. 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 сплав Доре, произведенный на территории Российской Федерации (операционные сегменты Дукат, предприятия Охотска, Воронцовское, Омолон и Албазино/Амурск) в слитки лондонского стандарта «Гуд Деливери». Данный заключительный этап переработки осуществляется на давальческих условиях на четырех государственных аффинажных заводах. Группа продает золото и серебро в слитках банкам в рамках долгосрочных договоров. Цена продажи в соответствии с договором может устанавливаться на основе цены «спот» Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов («LBMA») или быть фиксированной, однако Группа не заключала договоры по фиксированным ценам. При продажах на внутренний рынок 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.

ПРОДАЖА МЕДНОГО, ЦИНКОВОГО, ЗОЛОТОГО И СЕРЕБРЯНОГО КОНЦЕНТРАТА

Группа продает медный, цинковый, 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 на продажу медного, цинкового, 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 вознаграждения сотрудников на основе акций в сумме, равной справедливой стоимости этих вознаграждений на дату их предоставления.

Справедливая стоимость вознаграждения, выплачиваемого в рамках Долгосрочной опционной программы, которая описана в Отчете о вознаграждениях, была определена с использованием метода статистического моделирования «Монте-Карло» (Примечание 31).

Вознаграждения, которые выплачиваются в рамках Программы отложенного бонуса в виде акций и которые будут предоставляться сотрудникам в течение трех лет, измеряются по цене акции на дату вознаграждения и пропорционально распределяются в течение периода на различные даты распределения акций (Примечание 31).

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

ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

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

- Учет приобретений;
- Обесценение операционных активов и активов развития;
- Возмещаемость активов, связанных с разведкой и оценкой запасов;
- Налогообложение;
- Оценка справедливой стоимости;
- Рудные запасы; и
- Оценка запасов руды и незавершенного производства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ ПРОДОЛЖЕНИЕ

СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ УЧЕТ ПРИОБРЕТЕНИЙ

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

Согласно МСФО 11 «Совместная деятельность», совместная деятельность классифицируется как совместные операции или совместное предприятие на основе прав и обязательств сторон, определенных в соглашении о совместной деятельности (Примечание 2). При заключении нового соглашения о совместной деятельности, Группа применяет суждение и оценивает, имеют ли стороны, осуществляющие совместный контроль над деятельностью, права на активы и ответственность по обязательствам, связанным с соглашением (совместная деятельность) или права на чистые активы деятельности (совместное предприятие), используя руководство, описанное в стандарте. Если совместное соглашение было структурировано через отдельное юридическое лицо, то во внимание принимается его организационно-правовая форма, а также условия контрактного соглашения и, если применимо, другие факты и обстоятельства. В 2015 году Полиметалл заключил соглашение о совместной деятельности с ОАО «Полус Золото», в ходе которого Полиметалл будет участвовать в развитии золоторудного месторождения Нежданское в Якутии, Россия (Примечание 20). Соглашение было структурировано через отдельное юридическое лицо, в котором каждая сторона имеет право на долю чистых активов и которое, следовательно, было отражено как совместное предприятие.

ОБЕСЦЕНЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ АКТИВОВ И АКТИВОВ РАЗВИТИЯ

Горнодобывающая деятельность требует значительных технических и финансовых ресурсов, и в силу этого справедливая стоимость активов может быть чувствительна к ряду специфических характеристик. Ключевые источники неопределенности могут включать оценку рудных запасов и прогноз движения денежных средств, о которых написано подробнее ниже в разделе «Оценка справедливой стоимости».

Предприятия должны проводить проверку на предмет обесценения в тех случаях, когда есть признаки обесценения актива или генерирующей единицы, если актив не генерирует приток денежных средств, который может быть идентифицирован независимо от денежных потоков, полученных от других активов. В отношении гудвила требуется проведение проверок на обесценение на ежегодной основе.

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

Кроме того, для ранее обесцененных активов (кроме гудвила) должны быть оценены признаки восстановления на сумму признанного обесценения. Любые изменения в операционных планах, допущениях или экономических параметрах, или течение времени могут привести к восстановлению обесценения или дальнейшему обесценению, если такой признак был выявлен.

При определении размера обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей генерирующей единице. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков для целей расчета эксплуатационной стоимости. Последующие изменения отнесения активов к генерирующим единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов. Подробная информация содержится в Примечании 19.

ВОЗМЕЩАЕМОСТЬ АКТИВОВ, СВЯЗАННЫХ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ ЗАПАСОВ

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов, включают в себя права на разработку месторождений и затраты на разведку и оценку, включая затраты на проведение геофизических, топографических, геологических и иных подобных работ.

Затраты на геологоразведку и оценку капитализируются в том случае, если руководство оценивает получение будущих экономических выгод как вероятное, и на основании результатов геологоразведочных работ и внутренней оценки минеральных ресурсов определяет, что добыча руды экономически обоснована.

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

КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Оценка справедливой стоимости субъективна, так как она основывается на использовании различных допущений. Полиметалл преимущественно использует оценку справедливой стоимости в учете при прогнозировании денежных потоков для целей проверки на обесценение, учета финансовых инструментов и чистых приобретенных активов и обязательств, полученных в рамках сделок по объединению бизнеса.

ПРОГНОЗ ДВИЖЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПРИ ПРОВЕРКЕ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ

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

- Рудные запасы – Извлекаемые запасы и ресурсы основаны на доказанных и вероятных запасах и ресурсах, существующих на конец года. Запасы и ресурсы включаются в расчет прогнозируемых денежных потоков на основе отчетов о рудных запасах, а также на основе результатов геологоразведочных работ, которые оцениваются лицами, имеющими соответствующую квалификацию.
- Цены на товары – Цены на товары основаны на последних внутренних прогнозах, сопоставимых с внешними источниками информации. Полиметалл применяет единые долгосрочные цены на золото и серебро – 1200 долл. США за унцию (1100 долл. США за унцию в 2015 году) и 16 долл. США за унцию (14 долл. США за унцию в 2015 году) соответственно.
- Курсы обмена иностранных валют – курсы обмена валют основаны на последних внутренних прогнозах, сопоставимых с внешними источниками информации для соответствующих стран, в которых Группа ведет деятельность. Руководство проанализировало колебания обменного курса RUB/US\$ в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года. Обменный курс RUB/US\$ оценивается на уровне 60 RUB/US\$ (72 RUB/US\$ в 2015 году).
- Ставки дисконтирования – Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 9,0% (9,0% в 2015 году). Прогнозные денежные потоки, использованные в моделях оценки справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, дисконтируются по этой ставке. Особые риски, такие как инвестиционные и страновые риски, могут привести к корректировке ставки.
- Операционные затраты, капитальные затраты и прочие операционные факторы – допущения по затратам учитывают опыт и ожидания руководства, а также характер и местоположение предприятия и риски, связанные с этим. Исходные допущения по затратам соответствуют связанным с ними допущениями по ценам. Прочие операционные факторы, такие как время выдачи лицензий и разрешений, основаны на наилучших оценках руководства относительно результата неопределенных будущих событий на дату составления баланса.

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ЧИСТЫХ ПРИОБРЕТЕННЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ПОЛУЧЕННЫХ В РАМКАХ СДЕЛОК ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА

В соответствии с принятой политикой Группа распределяет стоимость приобретенного предприятия по полученным активам и принятым обязательствам, исходя из их справедливой стоимости на дату приобретения. Разница между стоимостью приобретенного предприятия и справедливой стоимостью приобретенных активов и принятых обязательств признается как гудвил. Группа применяет значительные суждения в процессе выявления материальных и нематериальных активов и обязательств, оценки данных активов и обязательств и оценки оставшегося срока их 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 произведенным 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.

Приобретения Группы, классифицированные как сделки по объединению бизнеса, раскрыты в Примечании 4.

РУДНЫЕ ЗАПАСЫ

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ, ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ, И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ ПРОДОЛЖЕНИЕ

НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Группа уплачивает налог на прибыль и налоги на добычу полезных ископаемых в Российской Федерации, Казахстане и Армении. Определение суммы этих налогов в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи с различиями в национальных налоговых законодательствах. Если, по мнению руководства, существует вероятность возникновения обязательства по уплате дополнительного налога, то Группа создает соответствующий резерв. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Полиметалл признал риск в отношении условных обязательств по уплате налога на прибыль и налога на добычу полезных ископаемых на общую сумму 13 млн долл. США (Примечание 27). Если итоговый результат налоговых начислений будет отличаться от изначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму резерва по налогу на прибыль и налогу на добычу полезных ископаемых в периоде, в котором она будет выявлена.

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой (Примечание 16). При оценке суммы, срока и возможности получения налогооблагаемой прибыли в будущем и распределения полученной прибыли, применяется суждение. Данные факторы влияют на определение соответствующих налоговых ставок и возмещаемость отложенных налоговых активов. На данные суждения влияют, среди прочего, такие факторы, как: оценка будущего производства, товарные группы, операционные затраты, будущие капитальные затраты и дивидендная политика. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки подлежат корректировке в будущих периодах, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

ОЦЕНКА ЗАПАСОВ РУДЫ И НЕЗАВЕРШЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА

При определении затрат на эксплуатацию рудника, отражаемых в консолидированном отчете о прибылях и убытках, руководство Группы применяет методику разведки и опробования для оценки объемов руды, находящейся на площадках для выщелачивания и в процессе переработки, и извлекаемых запасов золота и серебра в данном материале для определения средней себестоимости готовой продукции, проданной в течение периода.

Оценка возмещаемой стоимости запасов металлопродукции требует применения суждений как в части расчета ожидаемых затрат на переработку и аффинаж запасов складированной руды для производства концентрата или слитков Доре на продажу, так и в части оценки будущих цен реализации (Примечание 21). Изменения в данных оценках могут привести к изменению величины производственных затрат в будущих периодах и балансовой стоимости материально-производственных запасов.

Ключевые допущения, использованные при определении чистой стоимости реализации материально-производственных запасов по состоянию на 31 декабря 2016 года, соответствуют допущениям, которые применялись при проверках гудвила на обесценение.

4. ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБЫТИЯ

(А) ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

КАПАН

В марте 2016 года, Полиметалл заключил юридически обязывающее соглашение с компанией Dundee Precious Metals Inc. о приобретении ЗАО «Dundee Precious Metals Капан» («ДПМК»), владеющего лицензией на месторождение золота Капан («Капан») в Республике Армения.

Активы включают в себя полностью механизированный подземный рудник производительностью около 400 тыс. тонн в год, традиционную флотационную обогатительную фабрику производительностью 750 тыс. тонн в год и различные объекты инфраструктуры. Предприятие производит золото-медно-серебряные и цинковые концентраты для продажи на экспорт.

28 апреля 2016 года Группа приобрела 100% акций ДПМК.

Капан соответствует определению бизнеса, содержащемуся в МСФО 3, и, соответственно, был отражен по справедливой стоимости по методу приобретения.

ПЕРЕДАННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

Общая сумма вознаграждения за приобретение акций, выплаченная на момент закрытия сделки, составила 38 млн долл. США. Вознаграждение включало в себя 14 млн долл. США денежными средствами (в том числе корректировка оборотного капитала на сумму 5 млн долл. США после завершения сделки) и 15 млн долл. США, выплаченных в виде 1 481 785 новых обыкновенных акций Компании. Кроме того, Dundee получит 2% роялти с чистого дохода от будущего производства на месторождении Капан, сумма которого не превысит 25 млн долл. США.

Справедливая стоимость 1 481 785 обыкновенных акций, выпущенных в составе вознаграждения, выплачиваемого за месторождение Капан, была определена на основе цены «спот» на дату приобретения 10,28 долл. США и составила 15 млн долл. США.

Роялти с чистого дохода от будущего производства на месторождении Капан, описанное выше, соответствует определению условного вознаграждения. Справедливая стоимость условного вознаграждения была определена на основе модели эксплуатации месторождения Капан путем дисконтирования прогнозируемых денежных потоков на дату приобретения. При расчете справедливой стоимости были использованы следующие допущения по ценам на металлы, соответствующие допущениям, принятым при долгосрочном планировании: Au – 1250 долл. США за унцию, Ag – 17 долл. США за унцию, Cu – 4500 долл. США за тонну, цинк – 1800 долл. США за тонну; реальная ставка дисконтирования после уплаты налогов составила 9,04%. Оценочная справедливая стоимость условного вознаграждения на дату приобретения составила 9 млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2016 года условное вознаграждение составляет приблизительно 9 млн долл. США (Примечание 28).

ПРИОБРЕТЕННЫЕ АКТИВЫ И ПРИЗНАННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА НА ДАТУ ПРИОБРЕТЕНИЯ

На дату промежуточной консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2016 года, справедливая стоимость приобретенных активов и признанных обязательств на дату приобретения была рассчитана условно, как и сумма корректировки оборотного капитала после завершения сделки. По состоянию на 31 декабря 2016 года, корректировка оборотного капитала после завершения сделки составила 5 млн долл. США и была включена в кредиторскую задолженность.

Суммы, признанные в отношении приобретаемых идентифицируемых активов и принимаемых обязательств, и их сопоставление с суммами, рассчитанными условно, указаны в таблице ниже:

| | Условный расчет, млн долл. США | Корректировки до справедливой стоимости, млн долл. США | Окончательный расчет, млн долл. США |
|---|--------------------------------|--|-------------------------------------|
| Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 | – | 1 |
| Права на пользование недрами | 17 | (17) | – |
| Основные средства | 4 | 17 | 21 |
| Материально-производственные запасы | 11 | 5 | 16 |
| Дебиторская задолженность | 12 | – | 12 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | (8) | – | (8) |
| Задолженность по налогам | (12) | – | (12) |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | (1) | – | (1) |
| Отложенные налоги | 9 | – | 9 |
| Приобретенные чистые активы | 33 | 5 | 38 |
| Переданное вознаграждение | | | |
| Денежные средства | 9 | 5 | 14 |
| Справедливая стоимость выпущенных акций | 15 | – | 15 |
| Условное вознаграждение | 9 | – | 9 |
| Итого вознаграждение | 33 | 5 | 38 |
| Чистый отток денежных средств при приобретении | 8 | – | 8 |
| Денежное вознаграждение, подлежащее выплате по состоянию на 31 декабря 2016 г. | – | – | 5 |

Значительные финансовые активы при объединении бизнеса приобретены не были. Справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

ВЛИЯНИЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ

В результате приобретения месторождения Капан, в период с даты приобретения и до отчетной даты прибыль Группы увеличилась на 2 млн долл. США. Выручка за период составляет 29 млн долл. США.

Если бы приобретение было завершено в первый день финансового года, то выручка Группы составила бы 1588 млн долл. США, а прибыль за период – 391 млн долл. США.

КОМАРОВСКОЕ

4 апреля 2016 года Полиметалл заключил юридически обязывающее соглашение с компанией ТОО «Казцинк», дочерним предприятием Glencore International plc, о приобретении компании ТОО «Орион Минералс», владеющей лицензией на месторождение золота Комаровское в Республике Казахстан.

Актив представляет собой действующие карьер и фабрику кучного выщелачивания производительностью 500 тыс. тонн руды в год, и имеет доступ к электросетям. Полиметалл планирует добывать, доставлять по железной дороге и перерабатывать на Варваринском до 1 млн тонн руды в год, что позволит увеличить объемы годового производства золота на Варваринском приблизительно на 70 тыс. унций за счет переработки сырья с более низкой себестоимостью производства.

Приобретение Комаровского было завершено 1 августа 2016 года после получения соответствующих разрешений регулирующих органов. Руководство считает, что контроль над Комаровским был приобретен на дату завершения сделки. Комаровское соответствует определению бизнеса, содержащемуся в МСФО 3, и, следовательно, было отражено по справедливой стоимости по методу приобретения.

Общая сумма вознаграждения составляет 100 млн долл. США денежными средствами. Кроме того, ТОО «Казцинк» получит отложенное вознаграждение, размер которого будет зависеть от будущего производства на Комаровском и цен на золото. Роялти рассчитывается ежеквартально на основе содержания золота в добытой руде в соответствующем квартале и выплачивается при цене на золото выше 1250 долл. США за унцию, при этом общая сумма роялти не превысит 80 млн долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

4. ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБИТИЯ ПРОДОЛЖЕНИЕ

ПЕРЕДАННОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

Отложенное вознаграждение, описанное выше, соответствует определению условного вознаграждения. Справедливая стоимость условного вознаграждения была определена на основе модели эксплуатации месторождения Комаровское и оценена по методу «Монте-Карло». Прогнозируемые денежные потоки были дисконтированы на дату приобретения по ставке 9,04%. Волатильность цен на золото была оценена на уровне 18,08%, средняя цена на золото за один квартал до даты оценки составила 1291 долл. США за унцию. Оценочная справедливая стоимость условного вознаграждения на дату приобретения составила 20 млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2016 года условное вознаграждение составляет 18 млн долл. США (Примечание 28).

ПРИОБРЕТЕННЫЕ АКТИВЫ И ПРИЗНАННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА НА ДАТУ ПРИОБРЕТЕНИЯ

На дату данной консолидированной финансовой отчетности расчет обязательств по восстановлению окружающей среды, а также расчет отложенных налогов не были завершены и, следовательно, были определены условно на основе наиболее точных оценок руководства.

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

| | млн долл. США |
|---|---------------|
| Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 |
| Основные средства | 140 |
| Материально-производственные запасы | 7 |
| Дебиторская задолженность | 1 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | (2) |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | (1) |
| Отложенные налоги на прибыль | (25) |
| Прочие обязательства | (1) |
| Приобретенные чистые активы | 120 |
| Переданное вознаграждение | |
| Денежные средства | 100 |
| Условное вознаграждение | 20 |
| Итого вознаграждение | 120 |
| Чистый отток денежных средств при приобретении | 99 |

Значительные финансовые активы при объединении бизнеса приобретены не были.

ВЛИЯНИЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ НА РЕЗУЛЬТАТЫ ГРУППЫ

В учете не было признано существенных затрат, понесенных в связи с приобретением.

В результате приобретения месторождения Комаровское в период с даты приобретения и до отчетной даты прибыль Группы увеличилась на 1 млн долл. США. Выручка за период составляет 1 млн долл. США, но не включает в себя выручку от продажи руды АО «Варваринское» на сумму 10 млн долл. США с даты приобретения и сумму 17 млн долл. США за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Если бы приобретение было завершено в первый день финансового года, то выручка Группы составила бы 1583 млн долл. США, а прибыль за период – 395 млн долл. США.

ООО «САУМСКАЯ ГОРНОРУДНАЯ КОМПАНИЯ»

2 декабря 2016 года Полиметалл приобрел 80% ООО «Саумская Горнорудная Компания», владеющей лицензией Саумского полиметаллического месторождения («Саум»). Полиметалл выпустил 1 120 690 новых акций («Акции Вознаграждения»), представляющие 0,26% от увеличенного акционерного капитала Полиметалла, в связи с приобретением 80% уставного капитала Саума у несвязанной российской компании. Общая сумма сделки составляет приблизительно 10,7 млн долл. США.

Площадь Саумского лицензионного участка составляет 34,2 км², он расположен в Свердловской области России на Урале и примерно в 240 километрах от Воронцовской золотоизвлекательной фабрики, принадлежащей Полиметаллу. Полиметалл планирует подготовить оценку рудных запасов в IV квартале 2017 года. Дальнейшее бурение на участке планируется в 2017 и 2018 гг.

Саумское 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 учитывается как приобретение группы активов. Группа приобрела права на разработку недр стоимостью 10 млн долл. США и прочие оборотные активы стоимостью 1 млн долл. США.

(В) ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

СДЕЛКИ ПО ОБЪЕДИНЕНИЮ БИЗНЕСА И ПРИОБРЕТЕНИЮ АКТИВОВ

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ СТОИМОСТИ ПРИОБРЕТЕНИЯ ПРОЕКТА КЫЗЫЛ

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

Скорректированная справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств по проекту Кызыл на дату приобретения представлена в таблице ниже:

| | Условная ранее указанная сумма, млн долл. США | Корректировки, млн долл. США | Скорректированная сумма, млн долл. США |
|---|---|------------------------------|--|
| Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 4 | – | 4 |
| Права на пользование недрами | 854 | (56) | 798 |
| Основные средства | 6 | – | 6 |
| Прочие активы | 2 | (1) | 1 |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | (16) | 9 | (7) |
| Условные обязательства | (6) | – | (6) |
| Отложенные налоговые обязательства | (166) | 48 | (118) |
| Прочие обязательства | (2) | – | (2) |
| Приобретенные чистые активы | 676 | – | 676 |

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 55 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 права на получение акций 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, умноженное на количество акций вознаграждения.

В результате Полиметалл выплатил чистую сумму в размере 68 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 219 млн долл. США было прекращено. После учета всех денежных выплат продавцу балансирующие статьи в размере 14 млн долл. США были учтены в составе нераспределенной прибыли.

ПРИМОРСКОЕ

В июле 2015 года Полиметалл приобрел 100% акций компании, владеющей лицензией на разработку Приморского серебряно-золотого месторождения, расположенного в Магаданской области России, Decamor Investments Limited. Вознаграждение за приобретение включает в себя первоначальное вознаграждение в размере 4 млн долл. США, которое оплачивается собственными акциями Компании в количестве 533 301 обыкновенных новых акций Polymetal International plc и отложенное денежное вознаграждение, которое должно быть 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.

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 было учтено как приобретение группы активов. Группа приобрела права на разработку недр стоимостью 11 млн долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

4. ПРИОБРЕТЕНИЯ И ВЫБИТИЯ ПРОДОЛЖЕНИЕ

ЗАО LV GOLD MINING

В апреле 2015 года Группа приобрела 25% доли в компании, владеющей лицензией на геологоразведку Личквас в Армении (включая связанные с ней акционерные займы). Покупка произведена за 429 260 собственных акций на сумму 4 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 при стоимости 4 млн долл. США по состоянию на 30 июня 2015 года.

11 ноября 2015 года Полиметалл подписал соглашение о покупке оставшихся 75% акций LV Gold Mining. Цена покупки включала в себя 1 047 756 акций Polymetal International plc и отложенное вознаграждение на сумму, равную до 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 млн долл. США, а условное вознаграждение – в 5 млн долл. США.

LV Gold Mining 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 было учтено как приобретение группы активов. Приобретение осуществлялось поэтапно и учитывалось по стоимости приобретения, которое составило в общем 25% от первоначальной доли и 75% дополнительно. Группа приобрела права на разработку недр стоимостью 20 млн долл. США.

ВЫБИТИЕ ДОЧЕРНЕГО ПРЕДПРИЯТИЯ

ООО «ХАКАНДЖИНСКОЕ»

26 октября 2015 года Группа продала свое дочернее предприятие ООО «Хаканджинское», которое владело 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.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

Группа выделяет девять отчетных сегментов:

- Воронцовское (ЗАО «Золото Северного Урала»);
- Предприятия Охотска (ООО «Охотская ГКК»; ООО «Светлое»);
- Дукал (АО «Серебро Магадана»);
- Омолон (ООО «Омолонская золоторудная компания»);
- Варваринское (АО «Варваринское»; ТОО «Комаровское горное предприятие»);
- Албазино/Амурск (ООО «Ресурсы Албазино», ООО «Амурский Гидрометаллургический Комбинат»);
- Майское (ООО «ЗК «Майское»);
- Кызыл (ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие», ТОО «Inter Gold Capital»); и
- Армения (ЗАО «Kapan MPC», ЗАО «LV Gold Mining»).

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 сегмента «Корпоративный и прочие». Каждый сегмент занимается добычей золота и серебра, а также сопутствующими видами деятельности, включая разведку месторождений, добычу и переработку руды, и восстановление земель. Сегменты Группы находятся на территории Российской Федерации, Казахстана и Армении.

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

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

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

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

| | Воронцовское | Предприятия Охотска | Дукал | Омолон | Варва-ринское | Албазино/Амурск | Армения | Майское | Кызыл | Итого отчетные сегменты | Корпоративный и прочие | Остатки и операции между сегментами | Итого |
|--|--------------|---------------------|------------|------------|---------------|-----------------|-----------|-------------|------------|-------------------------|------------------------|-------------------------------------|--------------|
| За год, закончившийся 31 декабря 2016 года (млн долл. США) | | | | | | | | | | | | | |
| Выручка от продаж внешним покупателям | 157 | 179 | 497 | 207 | 101 | 294 | 29 | 119 | – | 1 583 | – | – | 1 583 |
| Межсегментная выручка | – | – | – | – | – | 6 | – | – | – | 6 | 196 | (202) | – |
| Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации | 36 | 82 | 188 | 78 | 61 | 121 | 19 | 96 | – | 681 | 134 | (149) | 666 |
| Себестоимость реализации | 47 | 98 | 224 | 112 | 72 | 160 | 23 | 125 | – | 861 | 134 | (149) | 846 |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации | – | (5) | 1 | (14) | – | – | – | (3) | – | (21) | – | – | (21) |
| Амортизация, включенная в себестоимость реализации | (11) | (10) | (37) | (20) | (11) | (37) | (4) | (22) | – | (152) | – | – | (152) |
| Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации | – | (1) | – | 1 | – | (2) | – | (4) | – | (6) | – | – | (6) |
| Затраты на рекультивацию | – | – | – | (1) | – | – | – | – | – | (1) | – | – | (1) |
| Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций | 4 | 7 | 10 | 7 | 4 | 7 | 3 | 6 | 5 | 53 | 69 | (12) | 110 |
| Общие, административные и коммерческие расходы | 10 | 13 | 16 | 13 | 5 | 14 | 3 | 12 | 6 | 92 | 79 | (51) | 120 |
| Корпоративные административные услуги | (6) | (5) | (6) | (6) | (1) | (7) | – | (6) | – | (37) | (2) | 39 | – |
| Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы | – | (1) | – | – | – | – | – | – | (1) | (2) | (1) | – | (3) |
| Выплаты на основе акций | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (7) | – | (7) |
| Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога | 4 | 1 | 16 | 6 | – | 5 | 1 | 4 | 3 | 40 | 10 | (2) | 48 |
| Прочие операционные расходы | 5 | 1 | 2 | 6 | – | 5 | 3 | 3 | 3 | 28 | 10 | (2) | 36 |
| Резерв по сомнительной задолженности | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| НДПИ, НДС, штрафы и пени | (1) | – | 14 | – | – | – | (2) | 1 | – | 12 | – | – | 12 |
| Доля в убытке зависимых предприятий и совместной деятельности | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Скорректированная EBITDA | 113 | 89 | 283 | 116 | 36 | 167 | 6 | 13 | (8) | 815 | (17) | (39) | 759 |
| Расходы на амортизацию | 11 | 11 | 37 | 20 | 11 | 37 | 4 | 22 | 1 | 154 | 1 | – | 155 |
| Затраты на рекультивацию | – | – | – | 1 | – | – | – | – | – | 1 | – | – | 1 |
| Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации | – | 1 | – | (1) | – | 2 | – | 4 | – | 6 | – | – | 6 |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации | – | 5 | (1) | 14 | – | – | – | 3 | – | 21 | – | – | 21 |
| Выплаты на основе акций | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 7 | – | 7 |
| Резерв по сомнительной задолженности | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| НДПИ, НДС, штрафы и пени | 1 | – | (14) | – | – | – | 2 | (1) | – | (12) | – | – | (12) |
| Операционная прибыль/(убыток) | 101 | 72 | 261 | 82 | 25 | 128 | – | (15) | (9) | 645 | (25) | (39) | 581 |
| Чистые курсовые разницы | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 65 |
| Изменение справедливой стоимости условного обязательства | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (22) |
| Финансовые доходы | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 3 |
| Финансовые расходы | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (63) |
| Прибыль до налогообложения | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 564 |
| Расходы по налогу на прибыль | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (169) |
| Прибыль за финансовый период | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 395 |
| Текущие запасы металлопродукции | 38 | 43 | 52 | 49 | 43 | 62 | 6 | 29 | – | 322 | – | (7) | 315 |
| Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции | 5 | 32 | 28 | 30 | 13 | 18 | 7 | 28 | 3 | 164 | 23 | (9) | 178 |
| Внеоборотные активы по сегментам: | | | | | | | | | | | | | |
| Основные средства, чистые | 49 | 96 | 182 | 92 | 217 | 281 | 50 | 162 | 556 | 1 685 | 144 | (24) | 1 805 |
| Гудвил | – | – | 5 | – | – | – | – | 12 | – | 17 | – | – | 17 |
| Долгосрочные материально-производственные запасы | 2 | 7 | 8 | 78 | 4 | 6 | 1 | 8 | – | 114 | – | (1) | 113 |
| Инвестиции в зависимые и совместные предприятия | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 25 | – | 25 |
| Итого активы по сегментам | 94 | 178 | 275 | 249 | 277 | 367 | 64 | 239 | 559 | 2 302 | 192 | (41) | 2 453 |
| Поступления внеоборотных активов | | | | | | | | | | | | | |
| Основные средства | 7 | 32 | 33 | 23 | 16 | 41 | 13 | 22 | 92 | 279 | 9 | – | 288 |
| Приобретения | – | – | – | – | 140 | – | 21 | – | – | 161 | 10 | – | 171 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ ПРОДОЛЖЕНИЕ

| | Воронцовское | Предприятия Охотска | Дукат | Омолон | Варваринское | Албазино/Амурск | Майское | Кызыл | Итого отчетные сегменты | Корпоративный и прочие | Остатки и операции между сегментами | Итого |
|--|--------------|---------------------|------------|------------|--------------|-----------------|------------|-------------|-------------------------|------------------------|-------------------------------------|--------------|
| За год, закончившийся 31 декабря 2015 года (млн долл. США) | | | | | | | | | | | | |
| Выручка от продаж внешним покупателям | 163 | 129 | 441 | 224 | 96 | 255 | 133 | – | 1 441 | – | – | 1 441 |
| Межсегментная выручка | 1 | – | – | 1 | – | 9 | – | – | 11 | 212 | (223) | – |
| Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации | 43 | 59 | 184 | 101 | 64 | 97 | 88 | – | 636 | 158 | (182) | 612 |
| Себестоимость реализации | 54 | 70 | 222 | 135 | 86 | 128 | 108 | – | 803 | 158 | (182) | 779 |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации | – | 1 | – | (6) | (8) | – | – | – | (13) | – | – | (13) |
| Амортизация, включенная в себестоимость реализации | (12) | (11) | (38) | (24) | (14) | (31) | (21) | – | (151) | – | – | (151) |
| Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации | – | (1) | (1) | (4) | – | – | 1 | – | (5) | – | – | (5) |
| Затраты на рекультивацию | 1 | – | 1 | – | – | – | – | – | 2 | – | – | 2 |
| Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций | 5 | 20 | 8 | 7 | 5 | 7 | 7 | 7 | 66 | 64 | (12) | 118 |
| Общие, административные и коммерческие расходы | 11 | 26 | 15 | 12 | 6 | 12 | 11 | 8 | 101 | 71 | (45) | 127 |
| Корпоративные административные услуги | (6) | (4) | (6) | (5) | (1) | (5) | (4) | – | (31) | (2) | 33 | – |
| Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы | – | (2) | (1) | – | – | – | – | (1) | (4) | (1) | – | (5) |
| Выплаты на основе акций | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (4) | – | (4) |
| Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога | 1 | 2 | 9 | 5 | 2 | 8 | 4 | 7 | 38 | (6) | 16 | 48 |
| Прочие операционные расходы | 2 | 2 | 4 | 10 | 2 | 8 | 5 | 7 | 40 | (5) | 16 | 51 |
| Резерв по сомнительной задолженности | (1) | – | – | (5) | – | – | – | – | (6) | (1) | – | (7) |
| НДПИ, НДС, штрафы и пени | – | – | 5 | – | – | – | (1) | – | 4 | – | – | 4 |
| Доля в убытке зависимых предприятий и совместной деятельности | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (4) | – | (4) |
| Скорректированная EBITDA | 115 | 48 | 240 | 112 | 25 | 152 | 34 | (14) | 712 | (8) | (45) | 659 |
| Расходы на амортизацию | 12 | 13 | 39 | 24 | 14 | 31 | 21 | 1 | 155 | 1 | – | 156 |
| Затраты на рекультивацию | (1) | – | (1) | – | – | – | – | – | (2) | – | – | (2) |
| Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации | – | 1 | 1 | 4 | – | – | (1) | – | 5 | – | – | 5 |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации | – | (1) | – | 6 | 8 | – | – | – | 13 | – | – | 13 |
| Выплаты на основе акций | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 4 | – | 4 |
| Резерв по сомнительной задолженности | 1 | – | – | 5 | – | – | – | – | 6 | 1 | – | 7 |
| НДПИ, НДС, штрафы и пени | – | – | (5) | – | – | – | 1 | – | (4) | – | – | (4) |
| Операционная прибыль/(убыток) | 103 | 35 | 206 | 73 | 3 | 121 | 13 | (15) | 539 | (14) | (45) | 480 |
| Отрицательные курсовые разницы | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (133) |
| Убыток от выбытия дочерних предприятий | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 1 |
| Изменение справедливой стоимости условного обязательства | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 4 |
| Финансовые доходы | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 5 |
| Финансовые расходы | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (81) |
| Прибыль до налогообложения | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 276 |
| Расходы по налогу на прибыль | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | (55) |
| Прибыль за финансовый период | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 221 |
| Текущие запасы металлопродукции | 28 | 31 | 50 | 28 | 21 | 38 | 28 | – | 224 | – | (2) | 222 |
| Текущие запасы продукции, не относящейся к металлопродукции | 4 | 25 | 20 | 24 | 10 | 13 | 26 | 1 | 123 | 15 | (7) | 131 |
| Внеоборотные активы по сегментам: | | | | | | | | | | | | |
| Основные средства, чистые | 46 | 61 | 169 | 70 | 68 | 241 | 136 | 460 | 1 251 | 127 | (18) | 1 360 |
| Гудвил | – | – | 4 | – | – | – | 10 | – | 14 | – | – | 14 |
| Долгосрочные материально-производственные запасы | 1 | 13 | 6 | 64 | 4 | 6 | 7 | – | 101 | – | (2) | 99 |
| Инвестиции в зависимые и совместные предприятия | – | – | – | – | – | – | – | – | – | 2 | – | 2 |
| Итого активы по сегментам | 79 | 130 | 249 | 186 | 103 | 298 | 207 | 461 | 1 713 | 144 | (29) | 1 828 |
| Поступления внеоборотных активов | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| Основные средства | 7 | 36 | 33 | 28 | 20 | 38 | 21 | 32 | 215 | 10 | – | 225 |
| Приобретение группы активов | – | – | 11 | – | – | – | – | – | 11 | 20 | – | 31 |

6. ВЫРУЧКА

Доходы по географическим регионам местонахождения покупателей представлены следующим образом:

| | Год, закончившийся | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Продажи на территории Российской Федерации | 899 | 1 052 |
| Продажи в Казахстан | 295 | 217 |
| Продажи в Европу | 205 | 33 |
| Продажи в Восточную Азию | 184 | 139 |
| Итого | 1 583 | 1 441 |

Средства, отнесенные на счет выручки за период, завершившийся 31 декабря 2016 года, включали выручку от продаж трем ведущим заказчикам Группы на сумму 416 млн долл. США, 281 млн долл. США и 206 млн долл. США соответственно (в 2015 году: 501 млн долл. США, 185 млн долл. США и 162 млн долл. США соответственно). Ниже представлен анализ выручки от продаж золота, серебра, цинка и меди:

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | | | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. | | | | |
|----------------------|---|--|---|---------------------------------------|---|--|---|---------------|
| | Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) отгружено | Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) к оплате | Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные) | млн долл. США | Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) отгружено | Тыс. унций/тонн (неаудированные данные) к оплате | Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные данные) | млн долл. США |
| Золото (тыс. унций) | 882 | 880 | 1 216 | 1 070 | 875 | 864 | 1 127 | 974 |
| Серебро (тыс. унций) | 31 099 | 30 666 | 16,30 | 500 | 31 494 | 31 190 | 14,75 | 460 |
| Медь (тонн) | 1 689 | 1 634 | 4 896 | 8 | 1 578 | 1 488 | 4 704 | 7 |
| Цинк (тонн) | 3 246 | 2 800 | 1 786 | 5 | – | – | – | – |
| Итого | | | | 1 583 | | | | 1 441 |

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

| | Год, закончившийся | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Денежные операционные расходы | | |
| Расходы на добычу (Примечание 8) | 320 | 267 |
| Расходы на переработку (Примечание 9) | 259 | 261 |
| Приобретение руды и полуфабрикатов у третьих сторон | 27 | 5 |
| Приобретение руды у связанных сторон (Примечание 32) | 11 | – |
| НДПИ | 82 | 97 |
| Итого денежные операционные расходы | 699 | 630 |
| Износ и истощение внеоборотных активов (Примечание 10) | 162 | 154 |
| Расходы на рекультивацию (Примечание 25) | 1 | (2) |
| Итого издержки производства | 862 | 782 |
| Увеличение запасов металлопродукции | (51) | (27) |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 21) | 21 | 13 |
| Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 21) | 6 | 5 |
| Затраты, связанные с простым производством, и сверхнормативные затраты | 8 | 6 |
| Итого | 846 | 779 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

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

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

Затраты, связанные с простоем производства, и сверхнормативные затраты были понесены на Майском, где с ноября 2015 по февраль 2016 года была остановлена перерабатывающая фабрика на время вывода подземного рудника на проектные показатели из-за повторной проходки подземных выработок по новому методу, а также в связи с простоем производственных мощностей во время остановки перерабатывающих фабрик для капитального ремонта.

8. РАСХОДЫ НА ДОБЫЧУ

| | Год, закончившийся | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Услуги | 139 | 120 |
| Заработная плата | 97 | 78 |
| Расходные материалы и запасные части | 79 | 67 |
| Прочие расходы | 5 | 2 |
| Итого (Примечание 7) | 320 | 267 |

9. РАСХОДЫ НА ПЕРЕРАБОТКУ

| | Год, закончившийся | |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Расходные материалы и запасные части | 114 | 115 |
| Услуги | 93 | 94 |
| Заработная плата | 50 | 50 |
| Прочие расходы | 2 | 2 |
| Итого (Примечание 7) | 259 | 261 |

10. ИЗНОС И ИСТОЩЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ АКТИВОВ

| | Год, закончившийся | |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Добыча | 117 | 104 |
| Переработка | 45 | 50 |
| Итого (Примечание 7) | 162 | 154 |

Амортизация операционных активов не включает в себя амортизацию внеоборотных активов, включаемую в общехозяйственные, административные и коммерческие расходы, а также амортизацию активов, используемых в проектах по освоению месторождений, которая была капитализирована. Расходы на амортизацию, исключенные из расчетов скорректированного показателя EBITDA Группы (см. Примечание 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 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Заработная плата | 87 | 88 |
| Услуги | 10 | 14 |
| Выплаты на основе акций | 7 | 4 |
| Амортизация | 3 | 5 |
| Прочее | 13 | 16 |
| Итого | 120 | 127 |

12. ПРОЧИЕ ЧИСТЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | Год, закончившийся | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне | 14 | – |
| Налоги, кроме налога на прибыль | 11 | 12 |
| Расходы на геологоразведочные работы | 10 | 24 |
| Социальные выплаты | 10 | 8 |
| Восстановление дополнительных начислений по НДПИ, НДС, штрафам и пени | (12) | (4) |
| Резерв по сомнительной задолженности | – | 7 |
| Услуги ЖКХ | 4 | 4 |
| Убыток от выбытия основных средств | 1 | 1 |
| Изменения в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 25) | (5) | (4) |
| Прочие расходы | 3 | 3 |
| Итого | 36 | 51 |

Начиная с 1 января 2016 года, ООО «Омолонская золоторудная компания» и ЗАО «Серебро Магадана» вправе применять сниженную ставку налога на прибыль 18% и сниженную ставку НДПИ (60% от стандартной ставки) по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации. В свою очередь, для получения данной налоговой льготы, участники региональной свободной экономической зоны обязаны инвестировать 50% от суммы, сэкономленной за счет уменьшения налоговых платежей, в Программу развития Особой экономической зоны. Резерв на данные инвестиции в отчетном году составил 14 млн долл. США.

НДПИ, НДС, штрафы и пени были начислены в отношении различных споров с российскими и армянскими налоговыми органами. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, после положительных решений суда Группа признала восстановление по ранее признанным и выплаченным доначислениям НДПИ в отношении ЗАО «Серебро Магадана» на сумму 14 млн долл. США.

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года общий резерв в отношении налоговых рисков, штрафов и пени составил 14 млн долл. США (3,5 млн долл. США в 2015 году) и включал в себя налоговые риски по НДПИ (включая штрафы и пени) на сумму 11 млн долл. США, которые были определены и признаны в составе распределения стоимости приобретения месторождения Капан (Примечание 4). По состоянию на 31 декабря общий резерв в отношении Капана составил 13 млн долл. США, включая 2 млн долл. США пени и штрафов, начисленных с даты приобретения до отчетной даты.

Расходы на геологоразведочные работы включают в себя списания в размере 1 млн долл. США (8 млн долл. США за 2015 год), признанные в разделе «Активы, связанные с разведкой и разработкой запасов» (Примечание 18). Операционный отток денежных средств по геологоразведочной деятельности составил 11 млн долл. США (13 млн долл. США за 2015 год).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

13. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

| | Год, закончившийся | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Заработная плата | 215 | 199 |
| Затраты на социальное обеспечение | 51 | 49 |
| Выплаты на основе акций | 7 | 4 |
| Итого затраты на выплату заработной платы | 273 | 252 |
| Сверка | | |
| За вычетом: капитализированные затраты на выплаты сотрудникам | (26) | (25) |
| За вычетом: затраты на выплаты сотрудникам, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции | (5) | (4) |
| Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в операционные расходы | 242 | 223 |

Средневзвешенное количество сотрудников в течение года, завершившегося 31 декабря 2016 года, и в течение года, завершившегося 31 декабря 2015 года, составило:

| | Год, закончившийся | |
|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., количество | 31 декабря 2015 г., количество |
| Дукат | 1 910 | 1 856 |
| Албазино/Амурск | 1 356 | 1 286 |
| Предприятия Охотска | 1 263 | 1 140 |
| Варваринское | 1 111 | 789 |
| Майское | 895 | 828 |
| Воронцовское | 878 | 924 |
| Армения | 770 | – |
| Омолон | 759 | 752 |
| Кызыл | 406 | 414 |
| Корпоративный и прочие | 1 465 | 1 303 |
| Итого | 10 813 | 9 292 |

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу раскрыта в Примечании 21.

14. АУДИТОРСКОЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

| | Год, закончившийся | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Вознаграждение аудитору и его аффилированным лицам за аудит Годового отчета Компании | | |
| Великобритания | 0,30 | 0,31 |
| За пределами Великобритании | 0,75 | 0,68 |
| Итого расходы на аудит | 1,05 | 0,99 |
| Услуги по проведению полугодовой обзорной проверки финансовой отчетности | 0,39 | 0,40 |
| Итого аудит и полугодовая обзорная проверка | 1,44 | 1,39 |
| Прочие услуги | 0,03 | 0,03 |
| Итого неаудиторские услуги | 0,03 | 0,03 |
| Итого вознаграждение аудитору | 1,47 | 1,42 |

15. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

| | Год, закончившийся | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Процентные расходы по кредитам и займам | 59 | 52 |
| Амортизация дисконта по обязательству по обратному выкупу акций (Примечание 4) | – | 24 |
| Амортизация дисконта по экологическим обязательствам (Примечание 25) | 4 | 5 |
| Итого | 63 | 81 |

Процентные расходы по кредитам и займам не включают в себя затраты по займам, которые включены в состав соответствующих требованиям капитализации активов в размере 5 млн и 4 млн долл. США в течение периодов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов соответственно. Данные суммы начислены с использованием ставки капитализации по общему портфелю займов в отношении накопленных расходов по таким активам в размере 4,33% и 4,06% соответственно.

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Сумма расходов по налогу на прибыль за периоды, закончившиеся 31 декабря 2016 и 2015 годов, признанные в составе прибыли и убытка, следующая:

| | Год, закончившийся | |
|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Текущий налог на прибыль | 139 | 103 |
| Отложенный налог на прибыль | 30 | (48) |
| Итого | 169 | 55 |

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

| | Год, закончившийся | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Прибыль до уплаты налога на прибыль | 564 | 276 |
| Налог на прибыль по установленной ставке 20% | 113 | 55 |
| Эффект от ликвидации дочерней компании | 25 | – |
| Процентные расходы, не принимаемые к вычету | 14 | 11 |
| Непризнанные убытки за текущий год и списание убытков, признанных ранее | 7 | 6 |
| Эффект от применения сниженной ставки налога в Особой экономической зоне | (2) | – |
| Эффект от различных налоговых ставок для дочерних предприятий, работающих в других юрисдикциях | (2) | 4 |
| Курсовые разницы, не принимаемые для целей налога на прибыль | 1 | (45) |
| Прочий доход, не облагаемый налогом, и расходы, не принимаемые к учету | 13 | 24 |
| Итого расходы по налогу на прибыль | 169 | 55 |

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

В связи с тем что с 1 января 2016 года ООО «Омолонская золоторудная компания» и ЗАО «Серебро Магадана» вправе применять сниженную ставку 18% по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации (Примечание 12), при расчете резерва по налогу на прибыль и позиций по отложенному налогу для этих предприятий была применена ставка 18%.

Для некоторых предприятий, расчет налога подготовлен в местной валюте, которая отличается от функциональной валюты предприятия. В 2015 году это привело к тому, что курсовые разницы были исключены из налоговых расчетов в местной валюте, что стало причиной значительных постоянных разниц. В 2016 году таких курсовых разниц не возникло в связи со снижением колебаний валютного курса. Эффект от ликвидации дочерних компаний представляет собой накопленный налоговый убыток, списанный в дочерней компании, которая была ликвидирована в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 ООО «Охотская горно-геологическая компания» за период до 2014 года, ООО «Омолонская золоторудная компания» за период до 2013 года, ЗАО «Золото Северного Урала» и АО «Серебро Магадан» за период до 2012 года, ООО «Золоторудная компания «Майское» за период до 2010 года и АО «Варваринское» за период до 2010 года. В соответствии с российским, казахстанским и армянским налоговым законодательством ранее проведенные проверки не исключают полностью последующие требования, относящиеся к проверенному периоду.

НАЛОГОВЫЕ РИСКИ, ПРИЗНАННЫЕ В НАЛОГЕ НА ПРИБЫЛЬ

В отношении периодов, закончившихся 31 декабря 2016 и 2015 годов, отдельные существенные риски не были определены как вероятные и дополнительные резервы по ним не создавались. Руководство оценило общие налоговые риски (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) приблизительно в 4 млн долл. США в отношении неопределенных налоговых позиций (16 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2015 года), которые относятся к налогу на прибыль.

СУММЫ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ, ВКЛЮЧЕННЫЕ В ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

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

| | Год, закончившийся | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Чистые курсовые убытки от чистых инвестиций в иностранные предприятия | | |
| Текущие налоговые (льготы)/расходы | (6) | 3 |
| Отложенный налог (льгота) | (1) | (14) |
| Итого налог на прибыль, включенный в состав прочего совокупного дохода | (7) | (11) |

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

ОТЛОЖЕННОЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

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

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

| | Обязательства по восстановлению окружающей среды, млн долл. США | Товарно-материальные запасы, млн долл. США | Основные средства, млн долл. США | Торговая и прочая кредиторская задолженность, млн долл. США | Налоговые убытки, млн долл. США | Долгосрочные займы и задолженность, млн долл. США | Внутрикорпоративные займы, млн долл. США | Прочее, млн долл. США | Итого, млн долл. США |
|---|---|--|----------------------------------|---|---------------------------------|---|--|-----------------------|----------------------|
| По состоянию на 1 января 2015 года | 9 | (16) | (212) | 7 | 110 | 2 | – | 5 | (95) |
| Начисления, относимые к прибылям и убыткам | – | (2) | (1) | 1 | 50 | – | – | – | 48 |
| Начисления, признаваемые в прочем совокупном доходе | – | – | – | – | 14 | – | – | – | 14 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (3) | 4 | 86 | (2) | (44) | – | – | (1) | 40 |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 6 | (14) | (127) | 6 | 130 | 2 | – | 4 | 7 |
| Начисления, относимые к прибылям и убыткам | (1) | 6 | 7 | 1 | (37) | – | (6) | – | (30) |
| Приобретения (Примечание 4) | – | 1 | (21) | 2 | 2 | – | – | – | (16) |
| Начисления, признаваемые в прочем совокупном доходе | – | – | – | – | 1 | – | – | – | 1 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 2 | (3) | (12) | 1 | 9 | – | – | 1 | (2) |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 7 | (10) | (153) | 10 | 105 | 2 | (6) | 5 | (40) |

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

| | Год, закончившийся | |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Отложенные налоговые обязательства | (78) | (50) |
| Отложенные налоговые активы | 38 | 57 |
| | (40) | 7 |

Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями ООО ЗК «Майское», АО «Варваринское», ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие» и ЗАО Карап МРС в период до 2026 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.

Исходя из предполагаемого будущего налогооблагаемого дохода в Российской Федерации и Казахстане, Группа полагает, что вероятность возмещения признанного отложенного налогового актива в размере 105 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2016 года является высокой.

Убытки, понесенные отдельными налогооблагаемыми юридическими лицами за последние несколько лет, имеют историю за ряд предшествующих периодов по состоянию на 31 декабря 2016 года. Исходя из прогнозов наличия достаточных налогооблагаемых доходов в период переноса убытков, Группа сделала вывод, что имеются достаточные доказательства того, что убытки в будущих периодах будут покрыты.

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

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

Сроки использования налоговых убытков Группы распределяются на будущие периоды следующим образом:

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | – | 3 |
| 31 декабря 2017 г. | – | 4 |
| 31 декабря 2018 г. | – | 11 |
| 31 декабря 2019 г. | 10 | 18 |
| 31 декабря 2020 г. | 9 | 17 |
| 31 декабря 2021 г. | 16 | 24 |
| 31 декабря 2022 г. | 20 | 37 |
| 31 декабря 2023 г. | 18 | 64 |
| 31 декабря 2024 г. | 73 | 97 |
| 31 декабря 2025 г. | 361 | 373 |
| 31 декабря 2026 г. | 18 | – |
| Итого убытков, перенесенных на будущие периоды в целях налогообложения | 525 | 648 |

В отношении оставшихся 96 млн долл. США (54 млн долл. США в 2015 году) отложенный налоговый актив признан не был, так как Компания не считает вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль, в отношении которой могут быть использованы налоговые убытки, будет доступна. Увеличение в 2016 году связано с налоговыми убытками на Светлом, накопленными к 1 января 2016 года, когда компания получила налоговую льготу в рамках Регионального инвестиционного проекта, а также получила право применять ставку по налогу на прибыль в размере 0% до 2021 года. Таким образом, компания не сможет использовать накопленные убытки. Непризнанные налоговые убытки включают в себя убытки на сумму 30 млн долл. США, срок использования которых в основном истекает в 2025 году. Прочие убытки могут быть перенесены на будущие периоды бессрочно в соответствии с изменениями в российском законодательстве, описанными выше.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ ПРОДОЛЖЕНИЕ

Отложенные налоговые обязательства по налогам, которые подлежали бы уплате по неполученным доходам по некоторым из дочерних компаний Группы, не были признаны, так как Группа установила, что нераспределенная прибыль ее дочерних компаний не будет распределяться в обозримом будущем. Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составили 2,147 млн долл. США (1,318 млн долл. США в 2015 году).

17. ДИВИДЕНДЫ

Дивиденды, признанные в течение годов, закончившихся 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, приведены ниже:

| | Дивиденды | | | | | |
|--|------------------|---------------|---|-----------------------------|------------------|------------|
| | центров за акцию | млн долл. США | Одобрены и вычтены из акционерного капитала в | Предложены в отношении года | Выплачены в | |
| Специальный дивиденд за 2014 год | 20 | 84 | декабре 2014 г. | 2014 | январе 2015 г. | |
| Итоговый дивиденд за 2014 год | 13 | 55 | мае 2015 г. | 2014 | мае 2015 г. | |
| Промежуточный дивиденд за 2015 год | 8 | 34 | сентябре 2015 г. | 2015 | сентябре 2015 г. | |
| Специальный дивиденд за 2015 год | 30 | 127 | декабре 2015 г. | 2015 | декабре 2015 г. | |
| Итоговый дивиденд за 2015 год | 13 | 56 | мае 2016 г. | 2015 | мае 2016 г. | |
| Промежуточный дивиденд за 2016 год | 9 | 38 | сентябре 2016 г. | 2016 | сентябре 2016 г. | |
| Специальный дивиденд за 2016 год | 15 | 64 | декабре 2016 г. | 2016 | декабре 2016 г. | |
| Итоговый дивиденд за 2016 год | 18 | 77 | н/п | 2016 | н/п | |
| Всего дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2015 года | | | | 216 | 217 | 300 |
| Всего дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2016 года | | | | 158 | 179 | 158 |

18. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Активы, связанные с разработкой запасов, млн долл. США | Активы, связанные с разведкой запасов, млн долл. США | Горно-металлургические основные средства, млн долл. США | Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству, млн долл. США | Незавершенное капитальное строительство, млн долл. США | Итого, млн долл. США |
|---|--|--|---|---|--|----------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| Остаток по состоянию на 1 января 2015 года | 902 | 117 | 1 564 | 58 | 79 | 2 720 |
| Приобретения | 41 | 11 | 76 | 5 | 92 | 225 |
| Ввод в эксплуатацию | (58) | – | 101 | (3) | (40) | – |
| Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации | – | – | 4 | – | – | 4 |
| Приобретено в ходе приобретения группы активов (Примечание 4) | – | 30 | – | 1 | – | 31 |
| Выбытия, включая полностью истощенные месторождения | (2) | (6) | (160) | (2) | (1) | (171) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | (365) | (54) | (411) | (15) | (26) | (871) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года | 518 | 98 | 1 174 | 44 | 104 | 1 938 |
| Приобретения | 39 | 26 | 143 | 7 | 73 | 288 |
| Ввод в эксплуатацию | (28) | – | 73 | (2) | (43) | – |
| Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации | – | – | (3) | – | – | (3) |
| Приобретения (Примечание 4) | – | 10 | 152 | 9 | – | 171 |
| Выбытия, включая полностью истощенные месторождения | – | (1) | (23) | (2) | (1) | (27) |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 35 | 7 | 234 | 9 | 17 | 302 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года | 564 | 140 | 1 750 | 65 | 150 | 2 669 |
| Накопленная амортизация и обесценение | | | | | | |
| Остаток по состоянию на 1 января 2015 года | – | – | (735) | (20) | – | (755) |
| Изменения за период | – | – | (173) | (4) | – | (177) |
| Выбытия, включая полностью истощенные месторождения | – | – | 153 | 1 | – | 154 |

| | Активы, связанные с разработкой запасов, млн долл. США | Активы, связанные с разведкой запасов, млн долл. США | Горно-металлургические основные средства, млн долл. США | Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству, млн долл. США | Незавершенное капитальное строительство, млн долл. США | Итого, млн долл. США |
|---|--|--|---|---|--|----------------------|
| Ввод в эксплуатацию | – | – | (1) | 1 | – | – |
| Пересчет в валюту представления отчетности | – | – | 196 | 4 | – | 200 |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года | – | – | (560) | (18) | – | (578) |
| Изменения за период | – | – | (182) | (5) | – | (187) |
| Выбытия, включая полностью истощенные месторождения | – | – | 18 | 1 | – | 19 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | – | – | (115) | (3) | – | (118) |
| Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года | – | – | (839) | (25) | – | (864) |
| Остаточная балансовая стоимость | | | | | | |
| 1 января 2015 года | 902 | 117 | 829 | 38 | 79 | 1 965 |
| 31 декабря 2015 года | 518 | 98 | 614 | 26 | 104 | 1 360 |
| 31 декабря 2016 года | 564 | 140 | 911 | 40 | 150 | 1 805 |

По состоянию на 31 декабря 2016 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству и связанные с разведкой и разработкой активов, включали права на пользование недрами с остаточной балансовой стоимостью 756 млн долл. США (на 31 декабря 2015 года: 582 млн долл. США) и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью 32 млн долл. США (на 31 декабря 2015 года: 33 млн долл. США). Права Группы на разработку месторождений представлены активами, полученными в связи с приобретением дочерних компаний и активов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

19. ГУДВИЛ

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Стоимость и накопленный убыток от обесценения | | |
| На 1 января | 14 | 18 |
| Пересчет в валюту представления отчетности | 3 | (4) |
| На 31 декабря | 17 | 14 |

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

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Майское | 12 | 10 |
| Дукат | 5 | 4 |
| Итого | 17 | 14 |

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

19. ГУДВИЛ ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 2016 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 единые реальные долгосрочные цены на золото и серебро – 1200 долл. США за унцию (1100 долл. США за унцию в 2015 году) и 16 долл. США за унцию (14 долл. США за унцию в 2015 году) соответственно.

СТАВКА ДИСКОНТИРОВАНИЯ

Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 9,0% (9,0% в 2015 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 2016 года. Для целей проверок на обесценение, обменный курс RUB/US\$ оценивается на уровне 60 RUB/US\$ (72 RUB/US\$ в 2015 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 на основе того, что соответствующее ключевое допущение действует изолированно, без учета возможных изменений в горном планировании и иных решений руководства, которые могут быть приняты в ответ на негативные изменения в текущих прогнозах руководства. Негативные изменения в ключевых допущениях, описанных выше, не приведут к превышению совокупной балансовой стоимости над совокупной возмещаемой стоимостью генерирующих единиц, за исключением Майского, где 10% увеличение цен на золото и серебро или 10% укрепление обменного курса рубля по отношению к доллару США приведет к превышению балансовой стоимости над возмещаемой стоимостью на 36 млн долл. США и на 20 млн долл. США соответственно.

20. ВЛОЖЕНИЯ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

| | 31 декабря 2016 г. | | 31 декабря 2015 г. | |
|-------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| | % голосующих акций | Балансовая стоимость, млн долл. США | % голосующих акций | Балансовая стоимость, млн долл. США |
| Нежданинское | 17,66 | 21 | н/п | – |
| ГРК «Амикан» | 42,65 | 2 | 42,65 | – |
| ТОО «Актогай Мыс» | 25 | – | 25 | – |
| ООО «Прозэкс» | 24,9 | 2 | 24,9 | 2 |
| Итого | | 25 | | 2 |

АО «ЮЖНО-ВЕРХОЯНСКАЯ ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ КОМПАНИЯ»

В декабре 2015 года Полиметалл создал совместное предприятие с ОАО «Полюс Золото», в ходе которого Полиметалл будет участвовать в развитии золоторудного месторождения Нежданинское в Якутии, Россия. 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, на 31 декабря 2015 года принадлежавшая на 100% «Полюс Золото», владеет лицензией на добычу и разведку на месторождении Нежданинское, а также некоторой прилегающей к нему инфраструктурой.

19 января 2016 года Полиметалл получил контроль над 15,3% акций холдинговой компании, которой принадлежат 100% акций ЮВГК за вознаграждение на общую сумму 18 млн долл. США.

В ноябре 2016 года Полиметалл увеличил свою долю в ЮВГК до 17,66% за вознаграждение в размере 3 млн долл. США.

Данное соглашение структурировано через отдельное юридическое лицо и является совместным предприятием согласно МСФО 11 «Совместные предприятия», инвестиция учитывается по методу долевого участия.

По состоянию на 31 декабря 2016 года, компания не имела существенных денежных средств на балансе, а также в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, не признала значительных сумм прибыли или расходов, амортизации, процентных доходов и расходов, налога на прибыль.

ГРК «АМИКАН»

ГРК Амикан – производственная компания, которой принадлежит 100% доля в золоторудном месторождении Ведуга в Красноярском крае Российской Федерации. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа приобрела руду у компании ГРК «Амикан» на общую сумму 11 млн долл. США (в 2015 году: отсутствует) (Примечание 32) и исключила нерезализованную прибыль по материально-производственным запасам, которые еще не были переработаны, из своей доли в чистой прибыли в ГРК Амикан.

ТОО «АКТОГАЙ МЫС»

В июне 2015 года Группа подписала соглашение о покупке 25%-ной доли в ТОО «Актогай Мыс», владеющей лицензией на геологоразведку месторождения 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. Данное соглашение является совместным предприятием и вложением, учитываемым по методу долевого участия.

Доля Группы в убытке Актогай Мыс превысила ее долю в совместном предприятии в результате убытков от курсовых разниц, признанных Актогай Мыс, следовательно, балансовая стоимость вложения была списана полностью. Общая накопленная непризнанная доля Группы в убытке по состоянию на 31 декабря 2016 года равна нулю (1 млн долл. США в 2015 году).

ООО «ПРОЭКС»

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

ГРК «Амикан», ТОО «Актогай Мыс» и ООО «Прозэкс» не являются индивидуально существенными инвестициями, учитываемыми по методу долевого участия.

В таблицах ниже представлены сводные данные по финансовому положению и доле Группы в чистой прибыли/(убытках) инвестиций в зависимые и совместные предприятия:

| | Нежданинское | | Несущественные инвестиции | | Итого | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Внеоборотные активы | 48 | 51 | 99 | 54 | | |
| Оборотные активы | 9 | 50 | 59 | 18 | | |
| Долгосрочные обязательства | (7) | (80) | (87) | (79) | | |
| Текущие обязательства | (1) | (8) | (9) | (3) | | |
| Собственный капитал | (49) | (13) | (62) | 10 | | |
| Выручка | – | 41 | 41 | 17 | | |
| Чистый доход/(убыток) | (2) | 12 | 10 | (24) | | |
| Доля Группы в чистом доходе/(убытке) от инвестиций за вычетом непризнанных убытков за предыдущий год | – | 2 | 2 | (8) | | |
| Доля в прибыли, признанной за год, за вычетом нерезализованной прибыли | – | – | – | (4) | | |
| Непризнанная доля в убытке за период | – | – | – | (4) | | |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

21. МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении 12 месяцев | | |
| Расходные материалы и запасные части | 33 | 26 |
| Запасы добытой руды | 80 | 69 |
| Незавершенное производство | – | 4 |
| Итого долгосрочные материально-производственные запасы | 113 | 99 |
| Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение следующих 12 месяцев | | |
| Запасы добытой руды | 157 | 97 |
| Медный, золотой и серебряный концентрат | 95 | 74 |
| Незавершенное производство | 42 | 30 |
| Металл для аффинажа | 6 | 14 |
| Металл в слитках | 3 | – |
| Сплав Доре | 12 | 7 |
| Итого запасы металлопродукции | 315 | 222 |
| Расходные материалы и запасные части | 178 | 131 |
| Итого | 493 | 353 |

СПИСАНИЕ ЗАПАСОВ МЕТАЛЛОПРОДУКЦИИ ДО ЧИСТОЙ СТОИМОСТИ

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

| | Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | | | | Год, закончившийся 31 декабря 2015 г. | |
|---|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|--|--|
| | Предприятия Охотска, млн долл. США | Дукат, млн долл. США | Омолон, млн долл. США | Майское, млн долл. США | Всего по операционным сегментам, млн долл. США | Всего по операционным сегментам, млн долл. США |
| Запасы руды | (5) | 1 | (9) | (1) | (14) | (7) |
| Руда в штабелях КВ | – | – | (5) | – | (5) | (6) |
| Медный, золотой и серебряный концентрат | – | – | – | (2) | (2) | – |
| Итого | (5) | 1 | (14) | (3) | (21) | (13) |

Ключевые допущения, использованные по состоянию на 31 декабря 2016 года при определении чистой стоимости возможной реализации материально-производственных запасов (включая допущения по ценам на долгосрочные запасы руды) соответствуют допущениям, которые применялись при проверке гудвила на обесценение. Для краткосрочных запасов металлопродукции применялись форвардные цены по состоянию на 31 декабря 2016 года.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа создала резерв под обесценение расходных материалов и запасных частей в размере 6 млн долл. США (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 5 млн долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2016 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила 45 млн долл. США (по состоянию на 31 декабря 2015 года: 26 млн долл. США).

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Дебиторская задолженность от продаж медного, золотого и серебряного концентратов на условиях предварительного ценообразования | 35 | 12 |
| Прочая торговая задолженность | 3 | – |
| Дебиторская задолженность, не связанная с торговой деятельностью | 22 | 15 |
| Краткосрочные займы, предоставленные связанным сторонам | 7 | – |
| Краткосрочные займы, предоставленные третьим лицам | 6 | 15 |
| Итого торговая и прочая дебиторская задолженность | 73 | 42 |
| За вычетом: Резервы по безнадежным долгам | (3) | (3) |
| Итого | 70 | 39 |

На 31 декабря 2016 года средний срок погашения дебиторской задолженности по продажам медного, золотого и серебряного концентрата составлял 20 дней (в 2015 году: 21 день). 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 2016 года торговая дебиторская задолженность Группы не являлась просроченной или обесцененной (по состоянию на 31 декабря 2015 года: ноль долл. США).

23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|--------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Банковские депозиты – в долларах США | 31 | 21 |
| Текущие счета в банках – в рублях | 8 | 3 |
| – в иностранной валюте | 9 | 28 |
| Итого | 48 | 52 |

По состоянию на 31 декабря 2016 года по банковским депозитам начислялись проценты по ставке 0,3%-6% годовых для депозитов, деноминированных в долл. США (0,3% – 5,56% годовых в 2015 году для депозитов, деноминированных в долларах США), а средний срок погашения составлял 15 дней со дня размещения (23 дня в 2015 году), при этом депозиты на сумму 14 млн долл. США являлись депозитами до востребования.

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы по амортизированной стоимости:

| | Фактическая процентная ставка на 31 декабря | 31 декабря 2016 г. | | | 31 декабря 2015 г. | | | Итого | |
|--|---|--------------------|-----------|------------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------------|--------------|-----------------------------|
| | | 2016 | 2015 | Краткосрочные, млн долл. США | Долгосрочные, млн долл. США | Итого, млн долл. США | Краткосрочные, млн долл. США | | Долгосрочные, млн долл. США |
| Обеспеченные займы, полученные от третьих сторон | | | | | | | | | |
| <i>Деноминированные в долларах США</i> | | | | | | | | | |
| плавающая | 3,85% | 4,00% | 98 | 638 | 736 | 263 | 584 | 847 | |
| фиксированная | 4,10% | н/п | – | 61 | 61 | – | – | – | |
| Итого | | | 98 | 699 | 797 | 263 | 584 | 847 | |
| Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон | | | | | | | | | |
| <i>Деноминированные в долларах США</i> | | | | | | | | | |
| плавающая | 3,96% | 3,34% | – | 500 | 500 | 24 | 406 | 430 | |
| фиксированная | 7,50% | 7,50% | – | 78 | 78 | – | 73 | 73 | |
| <i>Деноминированные в Евро</i> | | | | | | | | | |
| фиксированная | 2,85% | н/п | – | 3 | 3 | – | – | – | |
| Итого | | | – | 581 | 581 | 24 | 479 | 503 | |
| | | | 98 | 1 280 | 1 378 | 287 | 1 063 | 1 350 | |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ ПРОДОЛЖЕНИЕ

БАНКОВСКИЕ КРЕДИТЫ

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

Изменения в кредитах и займах за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, приведены ниже:

| 1 января 2016 г., млн долл. США | Полученные кредиты, млн долл. США | Погашение кредитов, млн долл. США | Чистые отрицательные курсовые разницы, млн долл. США | Пересчет в валюту представления отчетности, млн долл. США | Амортизация комиссии за организацию финансирования, млн долл. США | 31 декабря 2016 г., млн долл. США |
|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|---|---|-----------------------------------|
| 1 350 | 1 436 | (1 410) | 108 | (108) | 2 | 1 378 |

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Группы имеются неиспользованные кредитные линии на сумму 998 млн долл. США (1196 млн долл. США по состоянию на 31 декабря 2015 года). В 2016 и 2015 году Группа выполняла свои долговые обязательства.

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

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Год, закончившийся 31 декабря 2016 г. | – | 287 |
| 31 декабря 2017 г. | 98 | 157 |
| 31 декабря 2018 г. | 632 | 669 |
| 31 декабря 2019 г. | 538 | 221 |
| 31 декабря 2020 г. | 110 | 16 |
| Итого | 1 378 | 1 350 |

25. 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 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|
| На начало года | 33 | 46 |
| Изменение в оценках в течение финансового года: | | |
| Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды | (5) | (4) |
| Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации, признаваемые в основных средствах | (3) | 4 |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | 1 | (2) |
| Амортизация дисконта | 4 | 5 |
| Приобретенные в рамках сделок по объединению бизнеса | 2 | – |
| Погашение обязательств | – | (1) |
| Выбытие дочернего предприятия (Примечание 4) | – | (1) |
| Эффект от пересчета валют | 5 | (14) |
| На конец года | 37 | 33 |

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

| | 2016 | 2015 |
|--|--------------|------------|
| Ставки дисконтирования | 7,1%-14,67% | 7,1%-12,5% |
| Ставки инфляции | (0,45%)-8,5% | 4,0%-8,7% |
| Предполагаемые даты вывода рудника из эксплуатации | 1-34 года | 1-26 лет |

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

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 51 | 37 |
| Начисленные обязательства | 36 | 26 |
| Обязательства по оплате труда | 12 | 8 |
| Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне (Примечание 12) | 14 | – |
| Вознаграждение, подлежащее выплате Dundee (Примечание 4) | 5 | – |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | 4 | – |
| Полученные авансы | 3 | 2 |
| Прочая задолженность | 8 | 4 |
| Итого | 133 | 77 |

В 2016 году средний период погашения обязательств по кредиторской задолженности составил 31 день (в 2015 году: 29 дней). В течение срока оплаты проценты на сумму непогашенной кредиторской задолженности не начислялись. Группой разработаны процедуры по управлению финансовым риском, включающие бюджетирование и анализ потоков денежных средств и графиков платежей для обеспечения погашения всех подлежащих сумм в течение срока оплаты.

27. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КАПИТАЛЬНЫМ ЗАТРАТАМ

На 31 декабря 2016 года заложенные в бюджет и законтрактованные обязательства Группы по капитальным затратам составили 64 млн долл. США (в 2015 году: 18 млн долл. США).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа подписала меморандум с акиматом Восточно-Казахстанской области (региональным органом управления), согласно которому Группа (а именно, ее дочерние предприятия: ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие и ТОО «Inter Gold Capital») согласилась участвовать в финансировании определенных социальных проектов и проектов развития инфраструктуры региона. В течение года, закончившегося 31 декабря 2016, Группа выплатила 2 млн долл. США в рамках программы, а общие обязательства по социальным затратам составили 31 млн долл. США и были распределены следующим образом:

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США |
|------------------------|-----------------------------------|
| В течение первого года | 2 |
| От одного до пяти лет | 20 |
| В последующие годы | 9 |
| Итого | 31 |

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 2016 года, Группа признала расходы по операционной аренде в размере 5 млн долл. США (в 2015 году: 6 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 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| В течение первого года | 2 | 1 |
| От одного до пяти лет | 3 | 2 |
| В последующие годы | 2 | 1 |
| Итого | 7 | 4 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

27. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 и Казахстана 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 I 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 I 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 I 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. Влияние данных экономических событий на будущие сделки и финансовое положение Группы не является существенным.

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 проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

В течение 2016 и 2015 годов Группа участвовала в судебных разбирательствах в России, Казахстане и Армении. Руководство определило совокупный объем риска (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) в размере 13 млн долл. США в отношении условных обязательств (46 млн долл. США в 2015 году), включая 4 млн долл. США в отношении налога на прибыль (16 млн долл. США в 2015 году).

28. 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 2016 года и 31 декабря 2015 года у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | | | |
|---|--------------------------------------|-----------|-------------|-------------|
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
| Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования | – | 35 | – | 35 |
| Условные обязательства по выплате вознаграждения | – | – | (76) | (76) |
| | – | 35 | (76) | (41) |
| | 31 декабря 2015 г., млн долл. США | | | |
| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | Итого |
| Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования | – | 12 | – | 12 |
| Условные обязательства по выплате вознаграждения | – | – | (26) | (26) |
| | – | 12 | (26) | (14) |

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 2016 года, составила 1269 млн долл. США, а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2016 года составила 1378 млн долл. США (см. Примечание 24). Балансовая стоимость долгосрочных кредитов, предоставленных связанным сторонам по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 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 следующей таблице представлены сводные изменения справедливой стоимости финансовых обязательств Группы, отнесенных к уровню 3, за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2016 года:

| | 31 декабря 2016 г. | | | | | | | 31 декабря 2015 г. | |
|--|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Омолон, млн долл. США | Кызыл, млн долл. США | Приморское, млн долл. США | Личквас, млн долл. США | Капан, млн долл. США | Комаровское, млн долл. США | Итого, млн долл. США | Итого, млн долл. США | Итого, млн долл. США |
| На начало отчетного периода | 13 | – | 7 | 6 | – | – | 26 | – | 19 |
| Прирост (Примечание 4) | – | – | – | – | 9 | 20 | 29 | – | 12 |
| Изменение справедливой стоимости, признаваемое в Отчете о прибылях и убытках | 4 | 19 | – | 1 | – | (2) | 22 | – | (4) |
| Амортизация дисконта | – | – | 1 | – | – | – | 1 | – | – |
| Исполнение | (2) | – | – | – | – | – | (2) | – | (1) |
| Итого | 15 | 19 | 8 | 7 | 9 | 18 | 76 | – | 26 |
| За минусом текущей доли обязательств по выплате вознаграждения | (5) | – | (8) | – | (1) | – | (14) | – | (2) |
| | 10 | 19 | – | 7 | 8 | 18 | 62 | – | 24 |

В 2008 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 98,1% акций ООО «Омолонская Золоторудная Компания» («Омолон»). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой, для оценки будущих доходов Омолона, моделируется ожидаемый объем производства золота и серебра на руднике Кубака, а также будущие цены золота и серебра. Данное обязательство подвергается переоценке на каждую отчетную дату исходя из 2% выручки за срок отработки рудника, при этом возникающая прибыль или убыток отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сумма обязательства, отраженная на 31 декабря 2016 года, составила 15 млн долл. США, включая текущую часть задолженности в сумме 5 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. Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели «Монте-Карло». Обязательство переоценено по состоянию на 31 декабря 2016 года с использованием той же модели с обновленными данным на отчетную дату и составило 19 млн долл. США (в 2015 году: отсутствует), увеличившись в результате более низкого допущения волатильности.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 100%-ной 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 по состоянию на 31 декабря 2016 года в 8 млн долл. США.

В марте 2017 года стороны пришли к соглашению, что отложенное вознаграждение по Приморскому определяется на основе оценки минеральных ресурсов. Таким образом, сумма отложенного вознаграждения, определенная в размере 13 333 долл. США за тонну серебряного эквивалента в Оцененных и Выявленных Минеральных Ресурсах (или 0,415 долл. США за унцию серебряного эквивалента) составила 9,7 миллионов. В соответствии с обновленным соглашением, отложенное вознаграждение выплачивается собственными акциями Компании в количестве 815 348 новых обыкновенных акций Polymetal International.

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 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. Сумма обязательства, отраженная на 31 декабря 2016 года, составила 7 млн долл. США.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

28. УЧЕТ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа завершила приобретение компании DPMK, владеющей лицензией на геологоразведку и перерабатывающей фабрикой на месторождении Капан в Армении (Примечание 4). Продавец получит 2% роялти с чистого дохода от будущего производства на месторождении золота Капан, сумма которого не превысит 25 млн долл. США. По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения оценена в 8 млн долл. США, включая текущую часть в размере 1 млн долл. США.

1 августа 2016 года Группа завершила приобретение компании ТОО «Орион Минералс», владеющей лицензией на месторождение золота Комаровское в Республике Казахстан (Примечание 4). Продавец вправе получить условное вознаграждение, которое определено на основании горного плана месторождения Комаровское и рассчитано с использованием модели «Монте-Карло». По состоянию на 31 декабря 2016 года справедливая стоимость условного вознаграждения оценена в 18 млн долл. США.

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

Модель «Монте-Карло» для обязательств по выплате условного вознаграждения по Кызылу и Комаровскому была оценена с использованием следующих данных:

- Волатильность цены на золото: 16,23% – 18,23%
- Волатильность цены акции: 41,9%
- Постоянная корреляция между ценой на золото и ценой акции: 90%
- Дивидендный доход: 2%.

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».

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (заемные средства, указанные в Примечании 24, за вычетом денежных средств и средств в банках, указанных в Примечании 23) и собственный капитал Группы (включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль, указанные в Примечании 30).

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

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

ОСНОВНЫЕ КАТЕГОРИИ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|---|--|--|
| Финансовые активы | | |
| <i>Финансовые активы категории ОССЧПУ</i> | | |
| Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования | 35 | 12 |
| <i>Займы и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)</i> | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 48 | 52 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 35 | 27 |
| Долгосрочные кредиты и задолженность | 10 | 13 |
| Итого финансовые активы | 128 | 104 |
| Финансовые обязательства | | |
| <i>Финансовые обязательства категории ОССЧПУ</i> | | |
| Условное обязательство по выплате вознаграждения | 76 | 26 |
| <i>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</i> | | |
| Займы | 1 378 | 1 350 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 82 | 41 |
| Итого финансовые обязательства | 1 536 | 1 417 |

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 консолидированного баланса | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|---|---|--|--|
| Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования | Дебиторская задолженность | 35 | 12 |
| | Статья прибыли или убытка в отчете о прибылях и убытках | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования | Выручка | (7) | (6) |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

29. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

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 в российских рублях и казахстанских тенге). В результате Группа подвергается риску изменения валютных курсов в связи с проведением сделок и пересчетом операций.

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

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранных валютах, за исключением функциональных валют соответствующих предприятий Группы, по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов представлена следующим образом:

| | Активы | | Обязательства | |
|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Долл. США | 52 | 55 | 540 | 597 |
| Евро | – | – | 5 | 2 |
| Фунт стерлингов | 7 | – | – | – |
| Итого | 59 | 55 | 545 | 599 |

Активы и обязательства, деноминированные в долларах США и раскрытые выше, не включают в себя остатки на счетах Polymetal International plc и его промежуточных холдинговых компаний, функциональной валютой которых является 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 максимально возможного убытка.

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

| | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Прибыли или убытки (рубли к долл. США) | (41) | (49) |
| Прибыли или убытки (казахстанский тенге к долл. США) | (7) | (4) |

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. Пересчет сделок по итоговой цене обычно происходит в следующем месяце. Форвардная цена является одним из основных факторов, определяющих отражаемый размер выручки.

РИСК ИЗМЕНЕНИЯ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

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

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

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

Если бы процентные ставки выросли/снизились на 100 базисных пунктов при сохранении на том же уровне всех остальных переменных показателей, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, уменьшилась/увеличилась бы на 13 млн долл. США (11 млн долл. США в 2015 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 2016 и 2015 годов торговая дебиторская задолженность включает операции по продаже медного, золотого и серебряного концентрата. Существенная часть торговой дебиторской задолженности Группы представлена задолженностью экспортно-торговых компаний с хорошей репутацией. В отношении других займов и дебиторской задолженности процедура принятия нового покупателя включает в себя проверки, проводимые службой безопасности и ответственным руководством на местах, бизнес репутации, лицензий и сертификатов, а также кредитоспособности и ликвидности нового покупателя. В целом, Группа не требует предоставления залогового обеспечения по своим инвестициям в вышеуказанные финансовые инструменты. Лимиты по ссудам для Группы в целом не установлены.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами. Основными финансовыми активами на балансе, помимо торговой дебиторской задолженности, представленной в Примечании 23, являются денежные средства и их эквиваленты, которые на 31 декабря 2016 года составили 48 млн долл. США (52 млн долл. США в 2015 году).

РИСК ЛИКВИДНОСТИ

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

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

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

Ниже представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2016 года:

| | Менее 3 месяцев | 3-12 месяцев | 1-5 лет | Более 5 лет | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
|--|-----------------|--------------|--------------|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | | | | Итого | Итого |
| Займы | 22 | 139 | 1 345 | – | 1 506 | 1 644 |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 67 | 15 | – | – | 82 | 41 |
| Условное обязательство по выплате вознаграждения (Примечание 28) | 9 | 5 | 53 | 10 | 77 | 37 |
| Итого | 98 | 159 | 1 398 | 10 | 1 665 | 1 722 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

30. ВЫПУЩЕННЫЙ КАПИТАЛ И НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

По состоянию на 31 декабря 2016 года, выпущенный акционерный капитал Компании состоял из 428 262 338 обыкновенных акций без номинальной стоимости, каждая из которых предоставляет один голос (по состоянию на 31 декабря 2015 года – 424 650 138 обыкновенных акций). У компании отсутствуют собственные обыкновенные акции, выкупленные у акционеров (в 2015 году: отсутствуют). Обыкновенные акции составляют 100% всего выпущенного акционерного капитала Компании.

Изменения в выпущенном капитале в течение года представлены в таблице:

| | Выпущенный капитал, кол-во акций | Выпущенный капитал, млн долл. США |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|
| По состоянию на 1 января 2015 года | 420 819 943 | 1 939 |
| Выпуск акций для приобретения неконтрольной доли в Тарутинском | 1 746 692 | 13 |
| Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций (Примечание 31) | 36 089 | – |
| Выпуск акций для LV Gold Mining CJSC (Примечание 4) | 1 514 113 | 13 |
| Выпуск акций для приобретения Приморского (Примечание 4) | 533 301 | 4 |
| По состоянию на 31 декабря 2015 года | 424 650 138 | 1 969 |
| Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций | 110 850 | 1 |
| Выпуск акций для приобретения Капана (Примечание 4) | 1 481 785 | 15 |
| Выпуск акций для приобретения 25% доли в Тарутинском | 898 875 | 14 |
| Выпуск акций для ООО «Саумская Горнорудная Компания» (Примечание 4) | 1 120 690 | 11 |
| По состоянию на 31 декабря 2016 года | 428 262 338 | 2 010 |

18 августа 2016 года Группа увеличила свою долю в ООО «Восточный Базис» (компания владеет лицензией на разработку Тарутинского медного месторождения) с текущих 50% до 75%. Группа приобрела у несвязанной стороны дополнительные 25% за вознаграждение в сумме 14 млн долл. США, которое подлежит выплате акциями Компании в количестве 898 875 новых акций Polymetal International plc. Ранее Группа определила, что компания ООО «Восточный Базис» соответствует определению дочерней компании, и с даты приобретения 25% 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 2016 года и в течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, приобретение Тарутинского не привело к отражению значительной неконтрольной доли в собственном капитале, отчете о прибылях и убытках и в отчете о совокупном доходе.

Сумма прибыли, подлежащая распределению акционерам, рассчитывается на основании доступного остатка денежных средств Компании согласно законодательству острова Джерси. Поскольку в соответствии российским, казахстанским и армянским законодательством распределению подлежит нераспределенная прибыль, то возможность распределения денежных средств, полученных от российских, казахстанских и армянских действующих предприятий, будет основана на информации за предыдущие периоды по каждому отдельному предприятию. Обязательная финансовая отчетность в Российской Федерации составляется в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, которые отличаются от МСФО. В Казахстане и Армении, начиная с 1 января 2006 года и 1 января 2011 года соответственно, приняты стандарты МСФО. Тем не менее, действующее законодательство и прочие установленные правила в отношении прав распределения могут подвергаться различным юридическим толкованиям, в связи с чем фактические распределяемые резервы могут отличаться от суммы, раскрытой согласно стандартам подготовки финансовой отчетности.

СРЕДНЕВЗВЕШЕННОЕ КОЛИЧЕСТВО АКЦИЙ: РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

| | Год, закончившийся | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31 декабря 2016 г. | 31 декабря 2015 г. |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении | 426 135 182 | 422 958 680 |
| Разводняющий эффект выплат на основе акций | 259 452 | 290 522 |
| Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения | 426 394 634 | 423 249 202 |

В текущем периоде корректировок прибыли для целей расчета разводненной прибыли на акцию не требовалось (в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года: отсутствуют).

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 года вознаграждения по Долгосрочной программе поощрения сотрудников (LTIP) представлены опционами, выданными в рамках траншей за 2014, 2015 и 2016 годы, которые не являются разводняющими в целях расчета разводненной прибыли на акцию, так как они не являлись вероятными к исполнению на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года опционы, выданные в соответствии с программой отложенного бонуса высшему руководству, имеют разводняющий эффект и учтены при расчете разводненной прибыли на акцию на основе средневзвешенного количества акций, которые были бы выпущены, если бы концом отчетного периода являлся конец условного периода.

31. ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

За год, закончившийся 31 декабря 2016 года, расходы на выплаты на основе акций составили 7 млн долл. США, включая 1 млн долл. США, относящийся к отложенному бонусу в виде акций (за 2015 год: 3 млн долл. США и 1 млн долл. США соответственно). Данные расходы признаются в составе общих, административных и коммерческих расходов (Примечание 11).

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа имеет непризнанные расходы по трем траншам по выплатам на основе акций в сумме 3 млн долл. США, 6 млн долл. США и 7 млн долл. США, относящимся к нерезализованным опционам, с ожидаемым амортизационным периодом в 1,2, 2,2 и 3,2 года соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имеет непризнанные расходы по двум траншам по выплатам на основе акций в сумме 4 млн долл. США и 6 млн долл. США, относящимся к нерезализованным опционам, с ожидаемым амортизационным периодом в 2,2 и 3,2 года.

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

На основании существенности никакая иная информация не раскрывается.

32. 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 2016 года непогашенные расчеты со связанными сторонами включали в себя долгосрочные займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия, на сумму 1 млн долл. США (6 млн долл. США в 2015 году), краткосрочные займы на сумму 7 млн долл. США и проценты к получению в отношении таких займов в размере 1 млн долл. США (1 млн долл. США в 2015 году).

В течение 2016 года Группа приобрела руду у компании ГРК «Амикан» (Примечание 20) на общую сумму 11 млн долл. США (в 2015 году: отсутствует) и признала кредиторскую задолженность на сумму 4 млн долл. США, которая по состоянию на 31 декабря 2016 года не была погашена (в 2015 году: отсутствует).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, существенных сделок со связанными сторонами не было.

Балансовая стоимость прочих долгосрочных займов, предоставленных связанным сторонам на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Выплаты на основе акций | 2 | 1 |
| Краткосрочные выплаты членами Совета директоров | 2 | 2 |
| Краткосрочные вознаграждения сотрудникам | 1 | 2 |

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПРОДОЛЖЕНИЕ

33. ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

| | Примечание | Год, закончившийся | |
|---|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | | 31 декабря 2016 г., млн долл. США | 31 декабря 2015 г., млн долл. США |
| Прибыль до налогообложения | | 564 | 276 |
| Поправки на: | | | |
| Расходы на амортизацию, признанные в отчете о совокупном доходе | | 155 | 156 |
| Доначисления НДС, штрафы и начисленные пени | 12 | (12) | (4) |
| Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне | 12 | 14 | – |
| Списание геологоразведочных активов и объектов незавершенного строительства | 18 | 2 | 9 |
| Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации | 21 | 6 | 5 |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации | 21 | 21 | 13 |
| Изменения в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды | | (5) | (4) |
| Выплаты на основе акций | 11, 31 | 7 | 4 |
| Финансовые расходы | 15 | 63 | 81 |
| Финансовые доходы | | (3) | (5) |
| Убыток от выбытия основных средств | 12 | 1 | 1 |
| Изменения условных обязательств по выплате вознаграждения | 28 | 22 | (4) |
| Изменение резерва по безнадежной задолженности | 12 | – | 7 |
| Затраты на восстановление окружающей среды | | 1 | (2) |
| Убыток по инвестициям, учитываемым по методу долевого участия | 20 | – | 4 |
| Отрицательные курсовые разницы | | (65) | 133 |
| Прибыль от выбытия дочерних предприятий | | – | (1) |
| Прочие неденежные расходы | | 1 | 5 |
| Изменения оборотного капитала | | | |
| Увеличение материально-производственных запасов до обесценения | | (50) | (26) |
| Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по НДС | | 14 | (23) |
| (Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности | | (4) | 19 |
| Уменьшение/(увеличение) предоплаты поставщикам | | 2 | (13) |
| Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности | | 17 | 22 |
| (Увеличение)/уменьшение задолженности по прочим налогам | | (6) | 7 |
| Денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 745 | 660 |
| Уплаченные проценты | | (61) | (52) |
| Полученные проценты | | 1 | 3 |
| Уплаченный налог на прибыль | | (155) | (120) |
| Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности | | 530 | 491 |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, неденежные операции представляли собой выпуск акций на сумму 40 млн долл. США в рамках сделок по объединению бизнеса, по приобретению активов и неконтрольной доли (в 2015 году было выпущено собственных акций общей стоимостью 17 млн долл. США в отношении сделок по приобретению доли в совместном предприятии и приобретению активов).

Денежный поток по геологоразведочной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, составил 56 млн долл. США (41 млн долл. США в 2015 году). В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, капитальные затраты по новым проектам составили 121 млн долл. США (66 млн долл. США в 2015 году).

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2017 года Группа увеличила свою долю в ООО «Восточный Базис» (компания владеет лицензией на разработку Тарутинского медного месторождения) с 75% до 100%. Группа приобрела у несвязанной стороны дополнительные 25% за вознаграждение в сумме 10 млн долл. США, которое подлежит выплате акциями Компании в количестве 893 575 новых акций Polymetal International plc. Ранее Группа определила, что компания ООО «Восточный Базис» соответствует определению дочерней компании, и что по состоянию на отчетную дату она консолидирована. Увеличение доли в Тарутинском будет признано в качестве приобретения неконтрольной доли и отражено в составе собственного капитала. Оценка запасов месторождения будет готова в III квартале 2017 года, начало добычи запланировано на 2018 год. Полиметалл планирует в течение 2018-2020 годов ежегодно доставлять и перерабатывать на Варваринском до 300 тыс. тонн руды и производить 4-5 тыс. тонн меди в год.

В январе 2017 года Группа заключила соглашение с компанией Polar Silver Resources Ltd («Polar»), согласно которому она будет участвовать в развитии серебряного месторождения Прогноз в Якутии, Россия («Прогноз»). Данное соглашение позволит Полиметаллу приобрести до 50% косвенного владения в месторождении. По соглашению, Полиметалл приобретает 5%-ную долю в Прогнозе за денежное вознаграждение в размере 3 млн долл. США путем покупки 10% акций компании Polar, которая в настоящий момент косвенно владеет 50% в месторождении. Оставшиеся 50% в Прогнозе принадлежат группе частных инвесторов. Полиметалл обязуется в срок до 31 марта 2019 года провести 25 км алмазного бурения, а также подготовить технико-экономическое обоснование проекта, по результатам которого будет проведена аудированная оценка запасов месторождения в соответствии с Кодексом JORC. Ожидается, что капитальные затраты на геологоразведку и подготовку ТЭО составят 10 млн долл. США в год в течение 2017-2019 гг.

В марте 2017 года была завершена выплата отложенного вознаграждения за месторождение Приморское. В соответствии с условиями приобретения, сумма отложенного вознаграждения определяется на основе аудированной оценки запасов и выплачивается денежными средствами. Стороны пришли к соглашению взять за основу аудированную оценку минеральных ресурсов и выплатить отложенное вознаграждение акциями Polymetal International. Таким образом, сумма отложенного вознаграждения, определенная в размере 13 333 за тонну серебряного эквивалента в Оцененных и Выявленных Минеральных Ресурсах (или 0,415 долл. США за унцию серебряного эквивалента) составила 9,7 млн долл. США. Отложенное вознаграждение выплачивается собственными акциями Компании в количестве 815 348 новых обыкновенных акций, составляющих 0,19% от увеличенного акционерного капитала Полиметалла.