

Финансовая отчетность

Содержание

Аудиторское заключение	156
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	166
Консолидированный отчет о совокупном доходе	166
Консолидированный баланс	167
Консолидированный отчет о движении денежных средств	168
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале	169
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	170
2. Основные принципы учетной политики	171
3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках	181
4. Выбытие дочерних предприятий	183
5. Информация по отчетным сегментам	185
6. Выручка	188
7. Себестоимость реализации	189
8. Расходы на добычу	189
9. Расходы на переработку	189
10. Износ и амортизация производственных активов	190
11. Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	190
12. Прочие чистые операционные расходы	190
13. Вознаграждение персонала	191
14. Аудиторское вознаграждение	191
15. Чистые финансовые расходы	191
16. Налог на прибыль	192
17. Дивиденды	194
18. Основные средства	195
19. Аренда	197
20. Гудвил	198
21. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	198
22. Материально-производственные запасы	200
23. Дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты	201
24. Денежные средства и их эквиваленты	202
25. Кредиты и займы	203
26. Обязательства по восстановлению окружающей среды	204
27. Торговая и прочая кредиторская задолженность	204
28. Условные и отложенные обязательства по приобретениям активов	205
29. Условные финансовые обязательства	206
30. Учет по справедливой стоимости	208
31. Управление рисками	209
32. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль	212
33. Выплаты на основе акций	213
34. Связанные стороны	214
35. Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств	215
36. События после отчетной даты	215

Аудиторское заключение независимого аудитора для акционеров Polymetal International plc

Заключение в отношении финансовой отчетности

1. Мнение

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

- достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты за год, закончившийся на эту дату;
- подготовлена надлежащим образом, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми в Евросоюзе и выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB);
- подготовлена в соответствии с Законом о компаниях (о. Джерси) в редакции 1991 года.

Мы провели аудит финансовой отчетности, состоящей из:

- консолидированного отчета о прибылях и убытках;
- консолидированного отчета о совокупном доходе;
- консолидированного баланса;
- консолидированного отчета о движении денежных средств;
- консолидированного отчета об изменениях в акционерном капитале;
- а также соответствующие Примечания 1–36.

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

2. Основания для выражения мнения

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

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Великобритании, включая Этические стандарты Совета по финансовой отчетности Великобритании (FRC), применимые к публичным компаниям; и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы подтверждаем, что мы не предоставляли Группе неаудиторские услуги, запрещенные согласно вышеуказанным Этическим стандартам.

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

3. Краткая информация о подходе к проведению аудита

Ключевые вопросы аудита	<p>В текущем году были определены следующие ключевые вопросы аудита:</p> <ul style="list-style-type: none"> • учет приобретения неконтролирующей доли в Ведуге; • учет договора аренды ЛЭП для Нежданнинского; и • полнота раскрытия информации о связанных сторонах, участвующих в значительных корпоративных сделках Группы. <p>В рамках данного заключения ключевые вопросы аудита обозначены следующим образом:</p> <ul style="list-style-type: none"> •  Новый ключевой вопрос аудита •  Возросший уровень риска •  Прежний уровень риска •  Снизившийся уровень риска
Уровень существенности	<p>Уровень существенности, применяемый в текущем году для финансовой отчетности Группы, составил \$47 млн (\$25 млн в 2019 году) и был определен на основе скорректированной прибыли до налогообложения.</p> <p>Прибыль до налогообложения была скорректирована на чистую положительную курсовую разницу в размере \$23 млн (отрицательная курсовая разница \$36 млн в 2019 году) и чистую прибыль от выбытия дочерних предприятий Группы в размере \$13 млн (в 2019 году убыток от прекращенной деятельности составил \$16 млн). Корректировка на списание активов, предназначенных для продажи, не производилась, поскольку в 2020 году отсутствовало списание таких активов (убыток в размере \$28 млн в 2019 году).</p>
Объем аудиторских процедур	<p>В ходе определения объема аудиторских процедур было выявлено 12 компонентов:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Дукат, Омолон, Албазино и Кызыл, по которым был проведен аудит финансовой информации компонента; и • Светлое, Воронцовское, Варваринское, Амурский ГМК, Майское, Нежданнинское, Прогноз и корпоративный компонент, по которым был выполнен аудит определенных статей финансовой отчетности. <p>Настоящий объем аудиторских процедур отличается от объема аудита 2019 года: в 2020 году для компонента Амикан применялась процедура аналитического обзора на уровне Группы, в 2019 году проводился аудит определенных статей отчетности. Для Прогноза, ранее рассматриваемого как часть корпоративного компонента, в 2020 году был проведен аудит определенных статей финансовой отчетности. Объем аудиторских процедур рассматривается ниже в Разделе 7.</p> <p>Аудит ряда балансов по всем компонентам был произведен централизованно, в связи с централизацией соответствующих бизнес-операций, процессов и контрольных процедур в головном офисе Группы.</p>
Значительные изменения в подходе к проведению аудита	<p>Риски, связанные с учетом приобретения неконтролирующей доли в Ведуге и с учетом договора аренды ЛЭП для Нежданнинского, были определены как ключевые вопросы аудита в 2020 году в силу сложности данных сделок и используемых суждений. Дополнительная информация описана в ключевых вопросах аудита ниже.</p> <p>Риск, связанный с нераскрытыми связанными сторонами и корпоративными сделками, потенциально заключенными не на рыночных условиях, был определен как ключевой вопрос аудита в 2020 году на фоне осуществления Группой нескольких корпоративных сделок, обладающих рядом признаков, указывающих на потенциальное и ранее нераскрытое участие в них связанных сторон. Дополнительная информация описана в ключевых вопросах аудита ниже.</p> <p>Корпоративные сделки были признаны менее значимыми во время аудита в 2019 году в силу отсутствия значительных корпоративных сделок в течение года.</p> <p>Риски, связанные с оценкой возмещаемости запасов металлопродукции и незавершенного производства, предназначенных для переработки методом кучного выщелачивания, а также оценкой возмещаемой стоимости активов, связанных с разведкой и оценкой запасов, определенные как ключевые вопросы аудита в 2019 году, были признаны менее значимыми во время аудита 2020 года в силу уменьшения значимости данных балансов по сравнению с текущим уровнем существенности, а также благоприятных рыночных условий для Группы на фоне исторического максимума цен на золото и серебро в 2020 году.</p>

Аудиторское заключение независимого аудитора для акционеров Polymetal International plc продолжение

4. Выводы в отношении непрерывности деятельности Группы

В рамках проводимого аудита мы подтверждаем правомерность применения директорами Группы допущения о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности Группы.

Анализ оценки директоров способности Группы продолжать применять допущение о непрерывности деятельности для составления финансовой отчетности включает в себя оценку:

- кредитных средств Группы, их источников, условий погашения и ковенантов;
- связи с бизнес-моделью и среднесрочными рисками;
- допущений, применяемых в прогнозах;
- запаса финансовой прочности прогнозов (денежные средства и ковенанты);
- анализа чувствительности;
- уровня сложности модели прогнозов, тестирование точности расчетов в этой модели и оценку прошлых прогнозов, подготовленных руководством Группы.

В результате проведенных аудиторских процедур мы не выявили никаких существенных неопределенностей в отношении событий или условий, которые могут отдельно или в совокупности вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность в течение как минимум 12 месяцев с момента утверждения финансовой отчетности Группы к выпуску.

В рамках проверки соответствия Группы Кодексу корпоративного управления Великобритании мы не имеем существенных комментариев или замечаний о решении директоров Группы применить допущение о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности, указанном в Заявлении директоров.

Ответственность аудитора и директоров в отношении оценки непрерывности деятельности Группы изложена в соответствующих разделах данного аудиторского заключения.

5. Ключевые вопросы аудита

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

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

5.1. Оценка учета приобретения неконтролирующей доли в Ведуге

Описание ключевого вопроса аудита	<p>Согласно отчету Комитета по аудиту и рискам на стр. 116 и раскрытию существенных допущений, использованных при применении учетной политики в Примечании 3, в апреле 2020 года Группа приобрела 100% доли в ООО ГРК «Амикан» (Амикан), владеющей лицензией на месторождение Ведуга. Банк ВТБ выкупил долю объемом 25,7% в Амикане у миноритарных участников за денежное вознаграждение в размере \$36 млн, а также инвестировал \$35 млн денежных средств в увеличение уставного капитала Амикана, увеличив долю участия в Амикане до 40,6%. В рамках сделки ВТБ получил пут-опцион на продажу своей доли в Амикане Полиметаллу при соблюдении определенных условий. Полиметалл, в свою очередь, получил аналогичный колл-опцион, как указано в Примечании 28.</p> <p>В связи с уровнем суждения, учет приобретения неконтролирующей доли участия, в том числе учет пут – и колл – опционов был определен нами как ключевой вопрос аудита.</p>
Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита	<p>Мы получили представление о разработке и внедрении контрольных процедур в отношении учета значительных корпоративных сделок.</p> <p>В ответ на ключевой вопрос аудита мы:</p> <ul style="list-style-type: none">• оценили имеет ли Группа «по существу» текущую долю владения в размере 100% в ООО ГРК «Амикан» с учетом требований МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и условий опционов и корпоративных договоров, заключенных между Банком ВТБ и Группой;• оценили, представляют ли пут- и колл- опционы потенциальные права голоса, которое в настоящий момент дают Группе доступ к доходам, связанным с 40,6% долей владения; и• изучили и оценили корректность соответствующих раскрытий в финансовой отчетности, в том числе классификацию обязательств перед Банком ВТБ.
Ключевые выводы	<p>В результате проведенных аудиторских процедур мы убедились в том, что учет приобретения неконтролирующей доли в Ведуге и раскрытие соответствующей информации выполнены надлежащим образом.</p>

5.2. Оценка учета договора аренды ЛЭП для Нежданинского

Описание ключевого вопроса аудита	<p>Согласно отчету Комитета по аудиту и рискам на стр. 116 и раскрытию существенных допущений, использованных при применении учетной политики в Примечании 3, в июне 2020 года Полиметалл заключил договор аренды на ранее согласованных условиях одноцепной ЛЭП напряжением 110 кВ, проходящей от поселка Хандыга до электрической подстанции производственной площадки Нежданинское. ЛЭП будет принадлежать проектной компании, осуществляющей ее строительство и эксплуатацию. Завершение строительных работ и сдача объекта в аренду Группе запланировано на II квартал 2022 года.</p> <p>Как указано в Примечании 29, строительство финансируется за счет 10-летнего займа первой очереди с предоставлением гарантии Группы, а также за счет субординированного кредита. Заем первой очереди обеспечен соглашением об опционе на уступку прав требования и гарантией, выданной Полиметаллом, которые будут исполнены в случае нарушения определенных обязательств по договору займа. Помимо этого, соглашение об опционе на уступку прав требования будет исполнено, если строительство не будет завершено до указанной даты. Полиметалл, в свою очередь, получил колл-опцион на приобретение 100% доли в проектной компании, который будет реализован в случае неисполнения проектной компанией определенных обязательств.</p> <p>Принимая во внимание сложность данной сделки и значительный уровень суждения, ключевой вопрос аудита состоит в надлежащем учете договора аренды ЛЭП для Нежданинского и соответствующих соглашений в том числе:</p> <ul style="list-style-type: none"> • оценка контроля Группы /совместного контроля Группы над проектной компанией или значительного влияния Группы на проектную компанию; и • оценка учета пут-опциона, гарантии и колл-опциона.
Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита	<p>Мы получили представление о разработке и внедрении контрольных процедур в отношении оценки учета значительных корпоративных сделок.</p> <p>В ответ на ключевой вопрос аудита мы:</p> <ul style="list-style-type: none"> • оценили подход руководства к учету сделки между Группой и проектной компанией путем рассмотрения главных элементов контроля, совместного контроля и значительного влияния в соответствии с применимыми стандартами бухгалтерского учета; • изучили соответствующие договоры и оценили применение руководством Группы МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в отношении аренды ЛЭП для Нежданинского; • получили понимание бизнес-цели договора аренды, гарантии и пут опциона и оценили правильность учета гарантии и опциона в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 16; и • рассмотрели и оценили уместность раскрытия соответствующей информации в финансовой отчетности.
Ключевые выводы	<p>В результате проведенных аудиторских процедур мы убедились в том, что учет договора аренды ЛЭП для Нежданинского и раскрытие соответствующей информации выполнены надлежащим образом.</p>

Аудиторское заключение независимого аудитора для акционеров Polymetal International plc продолжение

5.3. Полнота раскрытия информации о связанных сторонах, участвующих в значительных корпоративных сделках

Описание ключевого вопроса аудита	<p>Полиметалл совершил в течении года ряд корпоративных сделок, в том числе дополнительные инвестиции и продажу непрофильных активов. Рынок таких активов относительно характеризуется относительно небольшим количеством инвесторов, и поэтому операции со связанными сторонами не редкость.</p> <p>В отношении таких сделок мы выявили риск, связанный с неустановленными или нераскрытыми взаимоотношениями со связанными сторонами. При заключении сделки со связанной стороной, существует риск, что данная сделка не была проведена на рыночных условиях или раскрытие информации о сделке является неточным, неполным или не отражает надлежащим образом ее сути. Следовательно, мы определили этот ключевой вопрос аудита как потенциальный риск мошенничества.</p> <p>В процессе оценки рисков мы выявили, что ключевой вопрос аудита связан с двумя сделками:</p> <ul style="list-style-type: none">• приобретение доли в Ведуге (Примечание 3 и Примечание 28), где не принадлежащая Группе оставшаяся доля участия в размере 25,7% была по существу приобретена через третью сторону (как описано в ключевом вопросе аудита 5.1), из которых 7,4% ранее принадлежали связанной стороне Группы; и• продажа Золота Ирбычана (Примечание 4 и Примечание 23), где обесценение активов в 2019 году составило \$28 млн до их последующего выбытия в 2020 году. <p>Другие значительные корпоративные сделки, завершённая в течении года, либо не имели признаков сделок со связанной стороной, либо, в случае со сделкой по приобретению Томтора (ООО «ТриАрк Майнинг») (Примечание 21), очевидно, что она является сделкой со связанной стороной (Примечание 34), и не было выявлено никаких дополнительных сомнений по поводу заключения сделки на рыночных условиях.</p>
Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита	<p>Мы получили представление о разработке и внедрении соответствующих контрольных процедур, используемых руководством Группы и направленных на выявление, одобрение и раскрытие сделок со связанными сторонами, включая рассмотрение сделок со связанными сторонами Комитетом по аудиту и рискам (стр. 121) и роль Совета директоров в рассмотрении раскрытия информации по таким сделкам со связанными сторонами (стр. 106).</p> <p>Мы поставили под сомнение коммерческую обоснованность сделок по Ведуге и Золоту Ирбычана, принимая во внимание наше понимание бизнеса и стратегии Группы, а также информацию, содержащуюся в протоколах заседаний Совета директоров и пресс-релизах.</p> <p>Используя исследовательские инструменты и информацию из открытых источников, мы провели анализ контрагентов по данным сделкам, чтобы определить, были ли выявленные нами связанные стороны ранее занесены в реестр связанных сторон Группы.</p> <p>Мы проверили, являются ли сделки по Ведуге и Золоту Ирбычана сделками, заключенными на рыночных условиях, сравнивая в каждом случае размер вознаграждения и оценку справедливой стоимости горнодобывающих активов на основе проведенного нами аудита моделей срока их эксплуатации.</p> <p>Мы проверили и оценили полноту и точность раскрытий в отношении данных сделок.</p>
Ключевые выводы	<p>В результате проведенных аудиторских процедур мы пришли к выводу, что сделки по Ведуге и Золоту Ирбычана были заключены по стоимости, соответствующей нашему пониманию стоимости базовых активов, и мы считаем, что раскрытие информации в отношении данных сделок выполнено надлежащим образом.</p>

6. Наш подход к применению уровню существенности

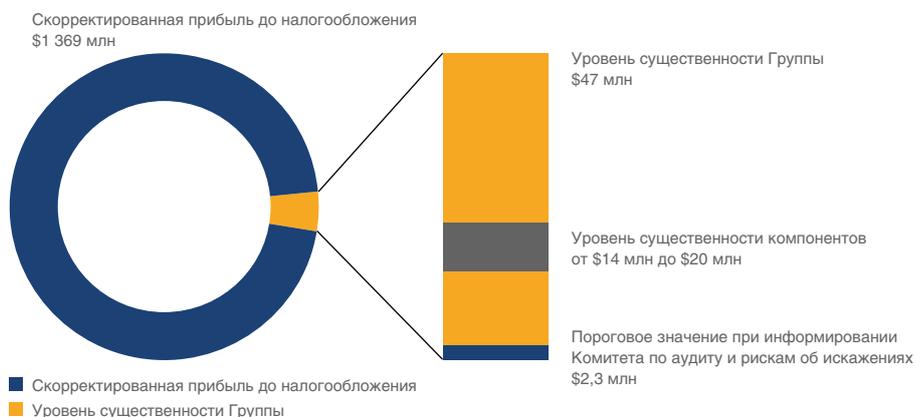
6.1. Существенность

Мы определяем уровень существенности как величину искажения финансовой отчетности, которая делает вероятным изменение или влияние на экономические решения разумно осведомленного пользователем отчетности. Мы применяем понятие существенности как при планировании объемов аудиторских процедур, так и при оценке результатов нашей работы.

На основе своего профессионального суждения мы определили уровень существенности для финансовой отчетности в целом следующим образом:

Уровень существенности Группы	\$47 млн (в 2019 году: \$25 млн)
База для определения уровня существенности	В качестве ключевого контрольного показателя для определения уровня существенности Группы мы использовали скорректированную прибыль до налогообложения. Данный подход соответствует подходу, использованному нами при проведении аудита за 2019 год. Уровень существенности составил 3,4% от скорректированной прибыли до налогообложения (в 2019 году: 3,6%).
Обоснованность применяемого контрольного показателя	<p>Данный контрольный показатель также использовался при проведении аудита за 2019 год и был выбран исходя из того, что скорректированная прибыль до налогообложения является для руководства и инвесторов основным критерием оценки деятельности Группы.</p> <p>Прибыль до налогообложения была скорректирована на чистую положительную курсовую разницу в размере \$23 млн (отрицательная курсовая разница в 2019 году: \$36 млн) и чистую прибыль от выбытия дочерних предприятий Группы в размере \$13 млн (в 2019 году убыток от прекращенной деятельности составил \$16 млн). Корректировка на списание активов, предназначенных для продажи, не производилась, поскольку в 2020 году отсутствовало списание таких активов (убыток в размере \$28 млн в 2019 году).</p>

СКОРРЕКТИРОВАННАЯ ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ



6.2. Существенность для проведения аудиторских процедур

Мы устанавливаем уровень существенности для проведения аудиторских процедур меньше уровня существенности для финансовой отчетности в целом, с тем чтобы снизить вероятность того, что совокупная величина неисправленных и необнаруженных искажений превысит существенность для финансовой отчетности в целом. В 2020 году существенность для проведения аудиторских процедур была установлена на уровне 60% от существенности для финансовой отчетности Группы в целом (в 2019 году: 70%). При определении существенности для проведения аудиторских процедур мы учитывали следующие факторы:

- нашу оценку рисков, включая оценку контрольной среды Группы;
- отсутствие изменений в организационной структуре Группы по сравнению с аудитом прошлого года;
- в прошлом году мы выявили большее количество исправленных и неисправленных искажений, чем в предыдущие годы;
- степень централизованности и наличие общих контролей/процессов; и
- любые изменения в деятельности Группы, которые повлияли на наши ожидания потенциальных искажений.

6.3. Пороговое значение при информировании об искажениях

Мы согласовали с Комитетом по аудиту и рискам, что будем информировать Комитет обо всех искажениях свыше \$2,3 млн (в 2019 году: \$1,25 млн), а также о расхождениях ниже этого порогового значения, в случаях, когда это, по нашему мнению, требуют информирования по качественным признакам. Мы также сообщаем Комитету по аудиту и рискам об искажениях раскрытия информации, которые мы выявили при оценке предоставленной финансовой отчетности в целом.

Аудиторское заключение независимого аудитора для акционеров Polymetal International plc продолжение

7. Обзор объема аудиторских процедур

7.1. Объем аудиторских процедур

Группа владеет различными горнодобывающими активами в России и Казахстане. При оценке объема аудиторских процедур было выявлено 12 компонентов (Светлое, Дукат, Омолон, Албазино, Воронцовское, Варваринское, Амурский ГМК, Майское, Кызыл, Нежданинское, Прогноз и корпоративный компонент).

В 2020 году мы придерживались того же подхода в отношении оценки объема аудита, что и в 2019 году, когда аудиторская команда провела централизованное тестирование ряда стандартизированных процессов и средств контроля Группы. По балансам, которые проверялись централизованно, мы провели аудиторские процедуры по существу по всем компонентам.

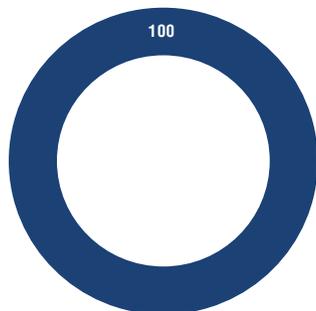
По тем балансам, которые не тестировались централизованно, мы определили объем процедур для каждого компонента. Полный аудит финансовой информации компонента проведен по Дукату, Омолону, Албазино и Кызылу. По Светлому, Воронцовскому, Варваринскому, Амурскому ГМК, Майскому, Нежданинскому, Прогнозу, а также по корпоративному компоненту был проведен аудит определенных статей отчетности. Данный объем аудиторских процедур отличается от объема аудита 2019 года. В ходе аудита 2020 года для компонента Амикан проведены процедуры аналитического обзора, во время прошлого года аудита – аудит определенных статей отчетности; для Прогноза, ранее рассматриваемого как часть корпоративного компонента, в 2020 году выполнен аудит определенных статей отчетности.

Аудиторская команда Группы участвовала в работе компонентных аудиторов в течение всего процесса аудиторской проверки. Партнер с правом подписи и старшие руководители аудиторской команды постоянно поддерживали контакт в течение года, а также во время заключительного периода аудиторской проверки в 2021 году. В связи с ограничением международных поездок нам не удалось посетить компонентную аудиторскую команду, в отличие от предыдущих лет. Для обеспечения надлежащей проверки и контроля процесса аудита компонента мы проверяли его результаты дистанционно и проводили регулярные онлайн встречи с компонентным аудитором с помощью ряда инструментов для совместной работы.

Аудиторские процедуры выполнялись с применением уровня существенности по каждому отдельному компоненту, при этом уровни существенности по компонентам варьировались от \$14,1 млн до \$19,7 млн (в 2019 году: от \$12,5 млн до \$20 млн).

ВЫРУЧКА

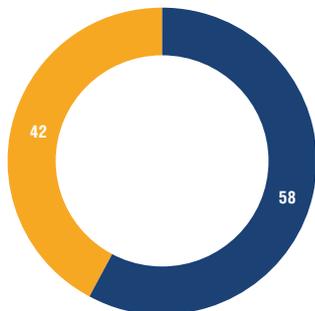
%



■ Проверка на уровне Группы

ЗАПАСЫ МЕТАЛЛОПРОДУКЦИИ

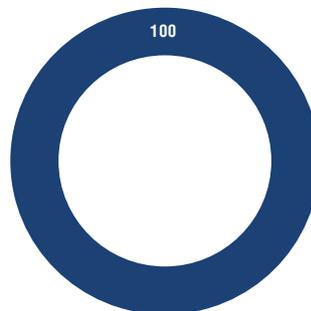
%



■ Полный аудит финансовой информации
■ Аудит определенных статей отчетности

АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ ЗАПАСОВ

%



■ Проверка на уровне Группы

7.2. Наш анализ контрольной среды

Мы провели оценку дизайна и внедрения всех внутренних контролей, релевантных для проводимого аудита. Мы также протестировали операционную эффективность и полагались на определенные контрольные процедуры в отношении запасов металлопродукции. Данный подход соответствует методике, применяемой во время прошлых аудитов, однако в этом году мы сотрудничали с группой технических консультантов Deloitte по вопросам горнодобывающей промышленности для тестирования ряда контрольных процедур за оценкой и возмещаемостью запасов металлопродукции. Мы сотрудничали с нашими IT специалистами для проверки общих IT контрольных процедур и пришли к выводу об их операционной эффективности.

7.3. Сотрудничество с другими аудиторами

В процессе аудита аудиторская команда Группы поддерживала регулярный диалог с компонентной аудиторской командой, проводившей аудит под руководством и контролем аудитора Группы. Аудиторская команда Группы оценила риски и ключевые области внимания на уровне Группы и разработала соответствующие ответные меры по аудиту, которые были доведены до сведения компонентного аудитора. Аудиторская команда Группы определила, была ли работа запланирована и выполнена в соответствии с общей стратегией аудита Группы и требованиями наших инструкций, переданных компонентной аудиторской команде.

8. Прочая информация

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

Наше мнение о финансовой отчетности не охватывает прочую информацию, и мы ни в какой форме не выражаем подтверждения достоверности в отношении такой информации.

В наши обязанности входит ознакомление с прочей информацией, при этом мы должны проверить, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

При выявлении таких существенных несоответствий или очевидных существенных искажений, мы обязаны определить, имеется ли какое-либо существенное искажение в финансовой отчетности. Если на основании проделанной работы мы приходим к выводу о наличии существенного искажения в прочей информации, мы обязаны сообщить о таком факте.

Нам нечего сообщить в отношении данных вопросов.

9. Ответственность директоров

Как более подробно указано в Заявлении директоров об ответственности, директора несут ответственность за подготовку финансовой отчетности и за предоставление достоверной информации, а также за наличие достаточных, по мнению директоров, мер контроля для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности директора отвечают за оценку способности Группы продолжать деятельность, раскрывая, в зависимости от обстоятельств, сведения по вопросам, касающимся непрерывности деятельности, и используя допущение о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности, если только директора не имеют намерения ликвидировать Группу или прекратить деятельность, или же не имеют реальной альтернативы этому.

10. Ответственность аудитора при аудите финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но не гарантия того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания), всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной финансовой отчетности.

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

11. Возможности аудита по выявлению нарушений, в том числе недобросовестных действий

Нарушения, в том числе недобросовестные действия, представляют собой несоблюдение действующего законодательства и нормативных документов. В соответствии с нашими обязанностями, указанными выше, мы разрабатываем процедуры для выявления существенных искажений в отношении нарушений, в том числе недобросовестных действий. Степень, в которой наши процедуры могут обнаружить нарушения, в том числе недобросовестные действия, описаны ниже.

11.1. Выявление и оценка потенциальных рисков, связанных с нарушениями

При выявлении и оценке рисков возникновения существенных искажений, связанных с нарушениями, в том числе недобросовестными действиями и нарушением законодательства и нормативных документов, мы приняли во внимание следующее:

- промышленность или отрасль экономики, к которой относится Группа, контрольную среду, показатели деятельности Группы, в том числе структуру политики вознаграждений, основные параметры, влияющие на размер вознаграждения директоров, величину бонуса и целевые показатели результативности;
- результаты запросов информации среди руководителей и Комитета по аудиту и рискам о самостоятельно выявленных рисках нарушений и их оценке;
- любые вопросы, выявленные аудиторской командой на основе полученной и проанализированной документации, содержащей политики и процедуры Группы, связанные с:
 - соответствием требованиям законодательства и нормативным документам, их выявлением и оценкой, а также наличием случаев нарушения законодательства и нормативных документов;
 - выявлением и устранением рисков недобросовестных действий, а также информацией о подтвержденных, предполагаемых и вменяемых фактах недобросовестных действий;
 - системой внутреннего контроля, направленной на снижение рисков недобросовестных действий или нарушения законодательства и нормативных документов;
- вопросы, обсуждаемые аудиторской командой, в том числе компонентной аудиторской командой и соответствующими внутренними специалистами, включая специалистов по налогообложению, специалистов по оценке, а также индустриальных специалистов, относительно того, как и где может произойти недобросовестное действие в финансовой отчетности, и любые возможные недобросовестные действия.

Аудиторское заключение независимого аудитора для акционеров Polymetal International plc продолжение

11. Возможности аудита по выявлению нарушений, в том числе недобросовестных действий продолжение

В результате данных процедур мы рассмотрели условия и причины, которые могут способствовать недобросовестным действиям, и выявили большой риск возникновения недобросовестных действий, связанный с невыявленными и нераскрытыми связанными сторонами, в особенности по значительным сделкам за рамками обычной хозяйственной деятельности Группы, таким как сделки по приобретению и выбытию активов. Если существуют отношения со связанными сторонами, существует риск того, что сделка не была заключена на рыночных условиях, или, что раскрытие информации о такой сделке является неточным, неполным или не отражает надлежащим образом суть сделки. Потенциальными индикаторами ранее не раскрываемых взаимоотношений со связанными сторонами являются наличие убытка от выбытия активов или обесценения актива до его выбытия, а также приобретение и выбытие активов при опосредованном участии связанной стороны. На основании оценки данного риска, риск недобросовестных действий был выявлен в отношении двух корпоративных сделок: сделки по продаже Золота Ирбычана и сделки по приобретению неконтролирующей доли в Ведуге. См. ключевые вопросы аудита, п. 5.3.

Как и во всех аудитах в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания), мы также обязаны выполнить специальные процедуры в ответ на риск обхода руководством аудируемого лица средств внутреннего контроля.

Мы также получили понимание о нормативно-правовой базе, в рамках которой Группа ведет деятельность, анализируя те положения законодательства, которые оказали прямое влияние на определение существенных сумм и сведений, раскрываемых в финансовой отчетности.

Кроме того, мы рассмотрели положения других законов и нормативных актов, которые не имеют прямое влияние на финансовую отчетность Группы, но соблюдение которых может иметь основополагающее значение для способности Группы вести деятельность или избежать существенных штрафов.

11.2. Ответные меры на выявленные риски со стороны аудитора

В результате выполненных нами мероприятий, мы определили полноту раскрытия информации о связанных сторонах, принимающих участие в значительных корпоративных сделках, как ключевой вопрос аудита в отношении потенциального возникновения риска недобросовестных действий. Более подробная информация о ключевых вопросах аудита, а также выполненных нами специальных аудиторских процедурах в отношении ключевых вопросов аудита представлена в соответствующем разделе.

В дополнение к вышеуказанному, к проведенным аудиторским процедурам в отношении выявленных рисков относятся:

- анализ сведений, раскрываемых в финансовой отчетности, и проверка сопутствующей документации для оценки соответствия требованиям соответствующего законодательства и нормативных документов, характеризующихся как имеющие прямое влияние на финансовую отчетность;
- запрос информации у руководства, Комитета по аудиту и рискам и юридического отдела Группы о текущих и потенциальных судебных разбирательствах;
- выполнение аналитических процедур для выявления нестандартных или непредвиденных взаимоотношений, что может говорить о риске существенных искажений по причине недобросовестных действий;
- ознакомление с протоколом заседаний лиц ответственных за корпоративное управление, проверку отчетов по результатам внутреннего аудита и корреспонденцию с регуляторными органами; и
- в части ответа на риск недобросовестных действий вследствие обхода руководством средств внутреннего контроля, проверки правильности бухгалтерских проводок и прочих корректировок; оценка суждений на предмет предвзятости; и оценка обоснования любых значительных сделок, которые являются нестандартными или выходят за пределы обычной хозяйственной деятельности Группы.

Мы также сообщили о применимом законодательстве и нормативных актах, а также потенциальном риске недобросовестных действий всем членам аудиторской команды, включая внутренних специалистов и компонентной аудиторской команде, и всегда внимательно отслеживаем признаки недобросовестных действий или несоблюдения законов и нормативных актов на протяжении всего аудита.

Заключение по прочим законодательным и нормативным требованиям

12. Мнение по прочим вопросам, предусмотренным нашим письмом-соглашением

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

13. Заявление о корпоративном управлении

Согласно Правилам листинга, мы должны провести аудит заявления директоров о правомерности применения допущения о непрерывности деятельности и долгосрочной жизнеспособности Группы, а также ту часть Заявления о корпоративном управлении, которая касается соблюдения Группой определенных положений Кодекса о корпоративном управлении Великобритании, указанной для нашей проверки.

В результате проведенного аудита мы пришли к заключению, что каждый из нижеперечисленных элементов Заявления о корпоративном управлении в существенной степени соответствует финансовой отчетности и знаниям, полученным в ходе аудита:

- Заявление директоров о правомерности допущения о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности Группы и все существенные неопределенности, выявленные в процессе аудита, представлены на стр. 152.
- Пояснения директоров в отношении оценки перспектив Группы, период оценки и подтверждение правомерности данного периода, представлены на стр. 152.
- Заявление директоров о том, что финансовая отчетность содержит достоверную, сбалансированную и доступную для понимания информацию, представлено на стр. 117.
- Подтверждение Советом директоров проведения тщательной оценки потенциальных и ключевых рисков, представленное на стр. 119.
- Раздел Годового отчета, который содержит оценку эффективности управления рисками и систем внутреннего контроля, представлен на стр. 119; и
- Раздел о работе Комитета по аудиту и рискам представлен на стр. 116–121.

14. 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, мы обязаны сообщить вам, если, по нашему мнению:

- мы не получили всю информацию и пояснения, которые были запрошены для проведения аудита; или
- Polymetal International plc не вела должный учет, либо надлежащие отчеты, соответствующие нашему аудиту, не были получены от филиалов, которые мы не посетили; или
- финансовая отчетность Polymetal International plc не соответствует данным бухгалтерского учета и отчетам.

Нам нечего сообщить в отношении данных вопросов.

15. Использование нашего аудиторского заключения

Данное заключение подготовлено исключительно для акционеров Компании, согласно Статье 113A Закона о компаниях (о Джерси) в редакции 1991 года. Наша аудиторская работа была проведена таким образом, чтобы мы могли сообщить акционерам Компании о тех вопросах, в отношении которых мы обязаны сделать заявление в аудиторском заключении, и те вопросы, прямо предусмотренные нашим письмом-соглашением, и ни для каких иных целей. В максимальной степени, разрешенной законом, мы не принимаем на себя и не несем ответственность перед кем-либо, кроме компании и акционеров Компании в целом, за нашу аудиторскую работу, за данное заключение или за мнение, которое мы сформировали.



Дин Кук

MA FCA

От имени Deloitte LLP

Признанный аудитор
Лондон, Великобритания
2 марта 2021 года

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2019 \$ млн
Выручка	6	2 865	2 241
Себестоимость реализации	7	(1 129)	(1 197)
Валовая прибыль		1 736	1 044
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	11	(184)	(181)
Чистые прочие операционные расходы	12	(99)	(68)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	18	8	–
Убыток от зависимых и совместных предприятий	21	(2)	–
Операционная прибыль		1 459	795
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц		23	(36)
Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий	4	13	–
Списание активов, предназначенных для продажи		–	(28)
Изменение в справедливой стоимости условного обязательства по приобретению активов и условного вознаграждения к получению	30	(23)	(23)
Финансовые расходы, нетто	15	(67)	(74)
Прибыль до налогообложения		1 405	634
Расходы по налогу на прибыль	16	(319)	(135)
Прибыль за финансовый год от продолжающейся деятельности		1 086	499
Убыток за финансовый год от прекращенной деятельности ¹		–	(16)
Прибыль за финансовый год		1 086	483
Прибыль за финансовый год, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		1 086	480
Неконтролирующей доле		–	3
		1 086	483
Прибыль на акцию (\$) от продолжающейся деятельности			
Базовая	32	2,30	1,06
Разводненная	32	2,27	1,05
Прибыль на акцию (\$) от продолжающейся и прекращенной деятельности			
Базовая	32	2,30	1,02
Разводненная	32	2,27	1,01

1 Представляет собой убыток от выбытия предприятий Капана, прекративших свою деятельность, в январе 2019 года в размере \$13 млн, а также убыток от выбытия оставшихся предприятий отчетного сегмента Армения в 2019 году в размере \$3 млн, ранее отнесенного к продолжающейся деятельности.

Консолидированный отчет о совокупном доходе

	Год, закончившийся 31 декабря 2020 \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2019 \$ млн
Прибыль за финансовый год	1 086	483
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>		
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(567)	353
Курсовые разницы от внутригрупповых займов, образующих чистые инвестиции в зарубежную деятельность, за вычетом налога на прибыль	34	(54)
Итого совокупный доход за финансовый год	553	782
Итого совокупный доход/(убыток) за финансовый год, относящийся к:		
Акционерам материнской компании	556	777
Неконтролирующей доле	(3)	5
	553	782

Консолидированный баланс

	Примечания	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Активы			
Основные средства	18	2 787	2 810
Активы в форме права пользования	19	32	31
Гудвил	20	14	16
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	21	24	2
Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС		19	–
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты	23	38	10
Отложенные налоговые активы	16	56	73
Долгосрочные материально-производственные запасы	22	95	114
Итого долгосрочные активы		3 065	3 056
Активы, предназначенные для продажи	4	–	14
Краткосрочные материально-производственные запасы	22	662	644
Предоплаты поставщикам		90	62
Авансовые платежи по налогу на прибыль		33	18
Дебиторская задолженность по НДС		129	149
Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты	23	75	48
Денежные средства и их эквиваленты	24	386	253
Итого краткосрочные активы		1 375	1 188
Итого активы		4 440	4 244
Обязательства и акционерный капитал			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	27	(187)	(158)
Краткосрочные кредиты и займы	25	(334)	(214)
Задолженность по налогу на прибыль		(13)	(7)
Задолженность по прочим налогам		(51)	(41)
Текущая часть условных обязательств по приобретениям активов	28	(41)	(7)
Краткосрочные обязательства по аренде	19	(6)	(3)
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	4	–	(1)
Итого краткосрочные обязательства		(632)	(431)
Долгосрочные кредиты и займы	25	(1 403)	(1 518)
Условные и отложенные обязательства по приобретениям активов	28	(120)	(59)
Отложенные налоговые обязательства	16	(209)	(196)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	26	(44)	(57)
Долгосрочные обязательства по аренде	19	(27)	(29)
Прочие долгосрочные обязательства		(3)	(3)
Итого долгосрочные обязательства		(1 806)	(1 862)
Итого обязательства		(2 438)	(2 293)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ		2 002	1 951
Выпущенный капитал	32	2 434	2 424
Резерв по выплатам на основе акций	33	31	26
Резерв по пересчету иностранной валюты		(1 832)	(1 302)
Нераспределенная прибыль		1 369	780
Акционерный капитал		2 002	1 928
Неконтролирующая доля	28	–	23
Итого капитал		2 002	1 951

Примечания на стр. 170–215 являются частью данной отчетности. Данная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 2 марта 2021 года, и подписана от имени:



Виталий Несис

Главный исполнительный директор Группы
2 марта 2021 года



Иан Кокрилл

Председатель Совета директоров

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2020 \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2019 \$ млн
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	35	1 192	696
Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	18	(583)	(436)
Приобретение совместных и зависимых предприятий	21	(24)	–
Денежные доходы от выбытия дочерних предприятий	4	23	43
Чистые денежные расходы по сделкам по приобретению активов	18	(7)	–
Выданные займы		(9)	(6)
Получение выплат по предоставленным займам		11	2
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(589)	(397)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	25	2 369	1 244
Погашение кредитов и займов	25	(2 366)	(1 410)
Погашение обязательств по операционной аренде	19	(4)	(3)
Выплата дивидендов	17	(481)	(240)
Поступления от выпуска акций дочерних предприятий	28	35	–
Погашение условных обязательств по приобретению активов	28	(23)	(13)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(470)	(422)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		133	(123)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	24	253	379
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		–	(3)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		386	253

Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале

Примечания	Количество размещенных акций (неаудированные данные)	Объявленный акционерный капитал	Резерв по выплатам на основе акций	Резерв по пересчету иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, относящийся к материнской компании	Неконтролирующая доля	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 года	469 368 309	2 414	24	(1 599)	540	1 379	18	1 397
Прибыль за финансовый год	–	–	–	–	480	480	3	483
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	–	–	–	297	–	297	2	299
Вознаграждение на основе акций	33	–	–	12	–	12	–	12
Акции, распределенные среди сотрудников	32,33	819 892	10	(10)	–	–	–	–
Дивиденды	17	–	–	–	(240)	(240)	–	(240)
Остаток на 31 декабря 2019 года	470 188 201	2 424	26	(1 302)	780	1 928	23	1 951
Прибыль за финансовый год	–	–	–	–	1 086	1 086	–	1 086
Общий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль	–	–	–	(530)	–	(530)	(3)	(533)
Вознаграждение на основе акций	33	–	–	15	–	15	–	15
Акции, распределенные среди сотрудников	32,33	1 629 799	10	(10)	–	–	–	–
Консолидация неконтролирующей доли	28	–	–	–	(16)	(16)	(20)	(36)
Дивиденды	17	–	–	–	(481)	(481)	–	(481)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	471 818 000	2 434	31	(1 832)	1 369	2 002	–	2 002

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения

Информация о компании

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

Polymetal International plc (далее – Компания) является головной материнской компанией Группы Полиметалл. Компания была образована в 2010 году в форме публичной компании с ограниченной ответственностью согласно Закону о. Джерси о компаниях в редакции 1991 года, местом ведения бизнеса является Кипр. Обыкновенные акции Компании котируются на Лондонской и Московской фондовых биржах, а также Бирже Международного финансового центра «Астана».

Существенные дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компании принадлежали следующие основные горнодобывающие и производственные дочерние компании:

Наименование дочернего предприятия	Месторождения и производственные объекты	Сегмент	Страна	Фактическая доля, %	
				31 декабря 2020	31 декабря 2019
АО «Золото Северного Урала»	Воронцовское	Урал	Россия	100	100
ООО «Светлое»	Светлое	Хабаровск	Россия	100	100
АО «Серебро Магадана»	Дукат	Магадан	Россия	100	100
	Лунное				
	Арылах				
ООО «Золоторудная компания «Майское»	Майское	Магадан	Россия	100	100
ООО «Омолонская золоторудная компания»	Биркачан	Магадан	Россия	100	100
	Цоколь				
	Бургали				
	Ольча				
ООО «Ресурсы Албазино»	Албазино	Хабаровск	Россия	100	100
ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»	Амурский ГМК	Хабаровск	Россия	100	100
АО «Варваринское»	Варваринское	Казахстан	Казахстан	100	100
ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие»	Кызыл	Казахстан	Казахстан	100	100
ТОО «Комаровское горное предприятие»	Комаровское	Казахстан	Казахстан	100	100
АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания»	Нежданинское	Якутия	Россия	100	100
ООО «Прогноз Серебро»	Прогноз	Якутия	Россия	100	100
ООО ГРК «Амикан»	Ведуга	Хабаровск	Россия	100 ¹	74,31

1 Приобретение неконтролирующей доли в ГРК Амикан (Примечание 28).

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 2020 года денежные средства Группы составляли \$386 млн (\$253 млн в 2019 году), чистый долг – \$1351 млн (\$1479 млн в 2019 году), при этом сумма дополнительных невыбранных кредитных линий составляла \$2281 млн (\$1904 млн в 2019 году), из которых \$1392 млн (\$1079 млн в 2019 году) представляют собой кредитные линии с подтвержденным обязательством выдачи. Общая сумма долга, срок погашения по которому наступает в течение одного года от отчетной даты, составила \$334 млн (\$214 млн в 2019 году). Благодаря своей способности генерировать стабильные денежные потоки и поддерживать комфортный уровень ликвидности, Группа уверена в своей способности работать в рамках существующих займов.

Совет директоров удовлетворен тем, что прогнозы Группы, с учетом обоснованно возможных изменений в показателях коммерческой деятельности, в том числе в результате пандемии коронавируса, демонстрируют, что она обладает достаточными ресурсами для ведения своего бизнеса, как минимум, в последующие 12 месяцев с даты данного отчета и, соответственно, может применять принцип непрерывности деятельности при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2020 года.

Основа представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми Европейским Союзом. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на конец отчетного периода, и выплат на основе акций, которые учитываются по справедливой стоимости на дату оценки.

Изложенная далее учетная политика применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

Новые стандарты, принятые Группой, и изменения в учетной политике

Примененная учетная политика соответствует политике и методам, принятым и описанным в финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением изменений вследствие принятия новых положений бухгалтерского учета, вступивших в силу в текущем отчетном периоде:

- определение существенности – поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»;
- определение бизнеса – поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»;
- пересмотренные концептуальные основы финансовой отчетности;
- реформа базовой процентной ставки – поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Группа определила, что данные поправки не оказывают существенного влияния на ее консолидированную отчетность или не применимы к Группе.

Новые и измененные стандарты, принятые Группой

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

- поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», внесенные в результате ежегодных усовершенствований МСФО (IFRS) с 2018 по 2020 годы (особенности расчета комиссии для теста «10%» при прекращении признания финансовых обязательств), вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты;
- поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» в части классификации обязательств в составе текущих и долгосрочных обязательств, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты;
- поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», запрещающие компании исключать из стоимости основных активов доход, полученный от продажи побочной продукции в результате подготовки актива к его целевому использованию, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты;
- поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» в части затрат, принимаемых в расчет при оценке обременительности договора, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», вступающий в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается его досрочное применение;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» в отношении продажи активов или их передачи в качестве вклада между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием, дата вступления в силу поправок не была утверждена, однако допускается их досрочное применение.

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

2. Основные принципы учетной политики

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

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

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

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

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

Изменения долей владения Группы, не приводящие к потере контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей владения Группы и неконтролирующих долей («НД») в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые различия между суммой, на которую корректируются НД, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала и относятся к доле акционеров материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием, прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между (1) совокупной справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также НД.

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Сделки по объединению бизнеса

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

В определенных случаях стоимость приобретения может включать активы или обязательства, возникающие в связи с соглашениями об условных выплатах, т.е. выплатах, обусловленных будущими событиями. Условная выплата оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в состав общей стоимости, переданной по сделке по объединению бизнеса. Последующие изменения такой справедливой стоимости ретроспективно относятся к стоимости приобретения вместе с соответствующим отнесением на стоимость гудвила, если они могут быть классифицированы как корректировки в течение периода оценки. Корректировки периода оценки – это корректировки, которые возникают в результате появления дополнительной информации в периоде оценки о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Период оценки не может превышать одного года с момента приобретения. Последующий учет изменений условных выплат, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условной выплаты. Условные выплаты, классифицированные как капитал, впоследствии не переоцениваются. Условные выплаты, классифицированные как актив или обязательство, переоцениваются на последующие отчетные даты в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», при этом соответствующая возникающая разница относится на прибыли или убытки.

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

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

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

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи

Внеоборотные активы (и группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Внеоборотные активы и группы выбывающих активов классифицируются как предназначенные для продажи, если их балансовая стоимость будет возмещена за счет продажи, а не за счет непрерывного использования. Это условие считается выполненным только в том случае, если вероятность продажи актива очень высока и актив (или группа выбывающих активов) может быть продан в текущем состоянии.

Руководство должно иметь твердое намерение продать актив, а для того, чтобы продажа актива соответствовала требованиям признания актива в качестве предназначенного для продажи, она должна быть завершена в течение одного года с даты классификации.

Если план Группы по продаже актива предусматривает утрату контроля над дочерним предприятием, то все активы и обязательства такого дочернего предприятия классифицируются как предназначенные для продажи при условии, что удовлетворены критерии, описанные выше, независимо от того, сохранит ли Группа после продажи неконтролирующую долю в бывшем дочернем предприятии.

Гудвил и обесценение гудвила

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

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

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

В 2020 и 2019 годах возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, определялась 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 применяется к оценочному объему доказанных и вероятных запасов руды, которые планируются для разработки.

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

Приобретение лицензии на добычу

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

Инвестиции в зависимые и совместные предприятия

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

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

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

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

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

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 в ассоциированных или совместных предприятиях применяются требования МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». При наличии индикатора обесценения или при наличии гудвила с неопределенным сроком полезного использования в балансовой стоимости актива, балансовая стоимость инвестиции (в том числе гудвил) тестируется на предмет обесценения согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» («МСФО (IAS) 36») как отдельная генерирующая единица путем сопоставления ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из эксплуатационной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения входит в состав балансовой стоимости инвестиции. Восстановление такого убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

При выбытии 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 частичного выбытия, не ведущего 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 частичного выбытия (т.е. сокращения вложений Группы в зависимые предприятия или совместные предприятия, не ведущего к утрате Группой значительного влияния или совместного контроля) пропорциональная доля накопленных курсовых разниц реклассифицируется и отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

Группа пересчитывает доходы и расходы в валюту представления отчетности по месяцам. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, при подготовке консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

	Российский рубль/ доллар США	Казахстанский тенге/доллар США
31 декабря 2020		
Конец года	73,88	420,71
Средний курс	72,13	413,26
31 декабря 2019		
Конец года	61,91	381,18
Средний курс	64,74	382,84

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

Операции в иностранной валюте

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

Основные средства

Горно-металлургические активы

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

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

Активы, связанные с незавершенным капитальным строительством

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

Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов

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

Согласно МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых» потенциальные признаки обесценения включают в себя: планы руководства по прекращению геологоразведочной деятельности, отсутствие дальнейших запланированных существенных затрат на геологоразведку, истечение срока действия лицензий на проведение поисковых работ в течение данного периода или в ближайшем будущем, либо существование других данных, указывающих на то, что капитализированные затраты не будут возмещены. В конце каждого отчетного периода руководство оценивает, существуют ли такие признаки для капитализированных активов, связанных с разведкой и оценкой запасов.

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

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

Активы, не используемые для добычи и переработки руды

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

Предполагаемые сроки полезного использования приведены ниже:

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

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

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 необоротный актив. После первоначального признания вскрышной актив амортизируется систематически (с использованием метода единицы произведенной продукции) в течение периода ожидаемого срока полезной службы указанного компонента рудного тела, доступ к которому был обеспечен в результате вскрышных работ.

Оценочные запасы руды

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

Аренда

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

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

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

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

Обесценение основных средств

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

Возмещаемая стоимость – это наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и эксплуатационной стоимости. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, балансовая стоимость генерирующих единиц сопоставлялась со справедливой стоимостью за вычетом затрат на выбытие (Примечание 18). Справедливая стоимость определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков (ДДП), после вычета налога на прибыль. Метод ДДП применялся к оценочному объему доказанных и вероятных запасов руды, которые планируются для разработки.

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

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

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

Материально-производственные запасы

Запасы металлопродукции

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

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

Расходные материалы и запасные части

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

Финансовые инструменты

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

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

Торговая дебиторская задолженность без предварительного ценообразования, которая не имеет значительного компонента финансирования, определяемого в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», оценивается первоначально не по справедливой стоимости, а по цене сделки.

Финансовые активы

Все признаваемые финансовые активы учитываются впоследствии целиком по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости, в зависимости от классификации финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПД) или оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), в зависимости от бизнес-модели по управлению финансовыми активами и характером признаков договорных денежных потоков финансового актива.

Торговая дебиторская задолженность без предварительного ценообразования, займы и прочая дебиторская задолженность удерживаются для получения договорных денежных потоков и, следовательно, учитываются по амортизированной стоимости, скорректированной на оценочный резерв под обесценение. Данный оценочный резерв рассчитывается в соответствии с политикой обесценения финансовых активов, описанной ниже.

Торговая дебиторская задолженность, возникающая из продаж медного, золотого и серебряного концентратов с признаками предварительного ценообразования, подвержена риску изменения рыночных цен в будущем, как указано ниже, и, следовательно, содержит встроенный производный инструмент. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 не требуется разделять встроенный производный инструмент и основной договор, таким образом, договорные денежные потоки финансового актива оцениваются в совокупности. Данная торговая дебиторская задолженность имеет признаки договорных денежных потоков, которые представляют собой не только выплату основной суммы и процентов, и, следовательно, измеряется по справедливой стоимости через прибыли и убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9, и не попадает под действие модели ожидаемых кредитных потерь, описанной ниже.

Метод эффективной процентной ставки

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

Обесценение финансовых активов

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Группа всегда признает ожидаемые кредитные потери для торговой и прочей дебиторской задолженности за весь срок ее существования. Ожидаемые кредитные потери по этим финансовым активам оцениваются с использованием оценки резервов на основе исторического опыта кредитных потерь Группы, скорректированной на те факторы, которые присущи должникам, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого направления развития условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег в тех случаях, когда это применимо.

Для всех прочих финансовых инструментов Группа признает ожидаемые кредитные потери за весь срок, если кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания. Однако если кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, то Группа оценивает оценочный резерв по убыткам для такого финансового инструмента по ожидаемым кредитным потерям за 12 месяцев.

Ожидаемые кредитные потери за весь срок действия финансового инструмента представляют собой ожидаемые кредитные потери, которые возникнут в результате всех возможных событий, которые повлекут за собой убытки в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. В то же время, ожидаемые кредитные потери за 12 месяцев представляют собой часть ожидаемых кредитных потерь за весь срок действия финансового инструмента, которые, как ожидается, возникнут в результате событий, которые повлекут за собой убытки в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Группа списывает финансовый актив, если существует информация, указывающая на то, что должник испытывает серьезные финансовые трудности и что нет реальной перспективы улучшения его положения (например, если идет ликвидация компании-должника или началась процедура банкротства, либо, в случае торговой дебиторской задолженности, если просрочка составляет более двух лет, вне зависимости от того, какое из этих событий наступит раньше). Списываемые финансовые активы могут все еще подлежать взысканию в рамках процедуры взыскания долгов Группы с учетом мнения юристов в тех случаях, если это применимо. Любые полученные суммы признаются в составе прибыли и убытков.

Прекращение признания финансовых активов

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

Финансовые обязательства

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

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа списывает 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.

Затраты по займам

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

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

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

Обязательства по вознаграждениям сотрудников

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

Налогообложение

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

Текущий налог

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

Отложенный налог

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

Отложенные налоговые обязательства в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, зависимые предприятия, а также совместную деятельность, признаются в учете, 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.

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Текущий и отложенные налоги

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

Неопределенные налоговые позиции

Резерв по неопределенным налоговым позициям отражается в составе текущего налога, если руководство определяет, что уплата налога налоговому органу является вероятной. Для таких налоговых позиций резерв признается в размере вероятной суммы к уплате налоговому органу. Если в связи с неопределенной налоговой позицией возникает условное налоговое обязательство, по которому не отражается резерв, то Группа раскрывает соответствующие условные обязательства и условные активы согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Совокупный объем риска в отношении условных обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года, раскрыт в Примечании 16.

Налог на добычу полезных ископаемых

Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ) включает в себя налог, подлежащий уплате в Российской Федерации и Казахстане. НДПИ в Российской Федерации и Казахстане рассчитывается на основе стоимости драгоценных металлов, добытых в течение отчетного периода. Стоимость, как правило, определяется исходя из фактической цены продажи драгоценных металлов или, если в течение отчетного периода продаж не было, себестоимости реализации добытых металлов (в Российской Федерации), или среднерыночной цены (в Казахстане) за отчетный период. НДПИ отнесен к затратам на производство и включен в запасы металлопродукции (Примечание 7).

Признание выручки

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

Продажа золота и серебра в слитках

Перед продажей Группа перерабатывает сплав Доре, произведенный на территории Российской Федерации, в слитки лондонского стандарта Good Delivery. Данный заключительный этап переработки осуществляется на давальческих условиях на сторонних аффинажных заводах. Группа продает золото и серебро в слитках банкам в рамках долгосрочных договоров. Цена продажи в соответствии с договором может устанавливаться на основе цены «spot» Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов («LBMA») на дату перехода контроля к покупателю.

При продажах на внутренний рынок переход контроля и права собственности от Группы к покупателю происходит в момент их вывоза с территории аффинажного завода согласно условиям Incoterms «Франко-борт» (FOB), и выручка подлежит признанию в этот же момент.

При продажах на экспорт, как только золотые и/или серебряные слитки разрешены к экспорту российскими таможенными органами, они транспортируются в хранилище покупателя. Переход контроля и права собственности, а также признание выручки происходит в момент получения золотых и/или серебряных слитков покупателем согласно условиям Incoterms «Поставка в место назначения» (DAP).

Продажа медного, золотого и серебряного концентрата

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

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

Выручка первоначально признается исходя из проведенной Полиметаллом оценки содержания меди, золота и серебра в концентрате и на основании форвардной цены, публикуемой Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов («LBMA») или Лондонской биржей металлов («LME») и скорректированной с учетом конкретных условий соответствующего договора купли-продажи. Выручка отражается с учетом платежей за аффинаж и обработку, которые могут вычитаться при расчете предварительной суммы для выставления счета.

Последующие корректировки цен в течение котировального периода не рассматриваются в качестве изменяемого вознаграждения согласно МСФО (IFRS) 15, так как обязательство Группы было исполнено в момент доставки продукции. Торговая дебиторская задолженность, возникающая из продаж медного, золотого и серебряного концентратов с признаками предварительного ценообразования, учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», как описано выше. Дебиторская задолженность по продажам по предварительно установленным ценам по состоянию на каждую отчетную дату переоценивается по рыночной стоимости на основании форвардной цены за котировальный период согласно условиям договора купли-продажи. Корректировка предварительной цены по рыночной стоимости признается в составе выручки.

Слитки Доре

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

Выплаты на основе акций

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

Справедливая стоимость вознаграждения, выплачиваемого в рамках Долгосрочной опционной программы, которая описана в Отчете о вознаграждениях, была определена с использованием метода статистического моделирования «Монте-Карло» (Примечание 33).

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 33).

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

Прибыль на акцию

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

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

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

Оценки и основные допущения пересматриваются на постоянной основе, при этом изменения признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в будущих периодах, на которые повлиял пересмотр оценки. Суждения, имеющие более высокую степень неопределенности в оценках или сложности, приведены ниже.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения в дополнение к тем, которые руководство использовало при применении учетной политики Группы, которые описываются отдельно ниже, в течение года и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Группа применяет суждение для определения надлежащего подхода к учету ряда корпоративных сделок, которые были завершены в течение 2020 года.

Учет зависимых предприятий

Заклячая инвестиционное соглашение с предприятием, в отношении которого Группа имеет право участия в принятии решений, касающихся его финансовой и хозяйственной деятельности, а также при заключении соглашения о совместной деятельности с другими сторонами с целью совместного владения определенными активами или проектами развития, Группа должна оценить на основе прав и обязательств сторон по таким соглашениям наличие признаков контроля, совместной деятельности или совместного предприятия (в Примечании 2 изложена соответствующая учетная политика).

В апреле 2020 года Полиметалл приобрел 9,1% доли в ООО «ТриАрк Майнинг» (ТриАрк) за \$20 млн (Примечание 21). Группа определила наличие существенного влияния на объект инвестиций за счет участия в процессе принятия ключевых решений и в совете директоров предприятия. Таким образом, в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» ТриАрк является ассоциированным предприятием. Инвестиция учитывается по методу долевого участия.

Линия электропередач для Нежданинского

В июне 2020 года Группа заключила предварительный договор аренды на ранее согласованных условиях одноцепной ЛЭП напряжением 110 кВ, проходящей от поселка Хандыга до электрической подстанции производственной площадки Нежданинское. ЛЭП будет принадлежать ЮВЭС, независимой компании в области управления энергосетями, осуществляющей ее строительство и эксплуатацию. Строительство будет финансироваться за счет 10-летнего займа первой очереди от Фонда развития Дальнего Востока и Арктики (ФРДВ) с предоставлением гарантии Полиметаллом, а также за счет субординированного кредита Московского Кредитного Банка. Завершение строительных работ и сдача объекта в аренду запланированы на 2-й квартал 2022 года. Группа применила суждение, чтобы оценить наличие индикаторов контроля над проектной компанией, а также классифицировать и провести оценку гарантий, учитываемых как один договор в рамках договора аренды. Группа заключила, что индикаторы контроля над проектной компанией отсутствуют (Примечание 29).

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

Ведуга

В апреле 2020 года Банк ВТБ («ВТБ») инвестировал \$71 млн в Ведугу в обмен на 40,6% в ее активах. Банк выкупил долю объемом 25,7% в Амикане у миноритарных участников за денежное вознаграждение в размере \$36 млн, а также инвестировал \$35 млн денежных средств в увеличение уставного капитала Амикана. В рамках сделки ВТБ получил пут-опцион на продажу своей доли в Амикане Полиметаллу при соблюдении определенных условий. Полиметалл, в свою очередь, получил аналогичный колл-опцион (Примечание 28). Группа применила суждение, чтобы определить, содержат ли опционы потенциальное право голоса. Группа определила, что колл-опцион на покупку 40,6% доли в Амикане является производным инструментом, содержащим потенциальное право голоса, что в настоящее время дает Группе право на получение дохода, связанного с данной долей владения в Амикане. Следовательно, описываемые выше пут- и колл-опционы подпадают под действие требований МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Применяемый метод учета раскрыт в Примечании 28.

Использование оценок

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

Основные источники неопределенности в оценках

Принимая во внимание благоприятные условия рынка, а именно высокие цены на металлы и стабильные прогнозы в отношении их волатильности, а также снижение курсов местных валют, руководство Компании определило, что на дату отчета отсутствуют допущения и другие источники неопределенности, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Прочие источники неопределенности в оценках

Прочие источники неопределенности в оценках представляют собой такие источники неопределенности, которые не могут привести к обоснованно возможным существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, и о которых, по мнению руководства Компании, должно быть известно пользователям отчетности. Данные источники неопределенности включают в себя прогноз движения денежных средств при проверке на обесценение и восстановлении убытка от обесценения, оценку условного обязательства по приобретению активов и расчет чистой стоимости возможной реализации запасов металлопродукции и незавершенного производства.

Построение моделей дисконтированных денежных потоков выполняется для проверки на обесценение, оценки условного обязательства по приобретению активов и расчета чистой стоимости возможной реализации запасов металлопродукции. Ожидаемые будущие денежные потоки, используемые при построении данных моделей, по своей природе являются непредсказуемыми и могут изменяться с течением времени. На них влияет целый ряд факторов, включая оценку рудных запасов, а также экономические факторы, такие как цены на металлы, валютные курсы, ставки дисконтирования и оценка затрат на производство и будущих капитальных затрат.

- Рудные запасы – извлекаемые запасы и ресурсы основаны на доказанных и вероятных запасах и ресурсах, существующих на конец года. Запасы и ресурсы включаются в расчет прогнозируемых денежных потоков на основе отчетов о рудных запасах, а также на основе результатов геологоразведочных работ, которые оцениваются лицами, имеющими соответствующую квалификацию (указаны ниже). Руководство учитывает минеральные ресурсы, скорректированные на определенный коэффициент конвертации, в тех случаях, когда имеется достаточная уверенность в том, что такие ресурсы будут извлечены с экономической выгодой, несмотря на то, что для достижения требуемой степени уверенности для конвертации их в рудные запасы, все еще требуется дополнительная оценка.
- Цены на металлы – цены на металлы основаны на последних внутренних прогнозах, сопоставимых с внешними источниками информации. Полиметалл применяет единые среднесрочные и долгосрочные цены на золото и серебро – \$1500 за унцию (\$1400 и \$1200 за унцию в 2019 году) и \$20 за унцию (\$17 и \$15 за унцию в 2019 году) соответственно.
- Курсы обмена иностранных валют – курсы обмена валют основаны на наблюдаемых спотовых ценах или 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 2020 года. Долгосрочный и среднесрочный обменный курс RUB/US\$ оценивается на уровне 72 RUB/US\$ (65 RUB/US\$ и 63 RUB/US\$ в 2019 году соответственно).
- Ставки дисконтирования – Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 9,0% (9,0% в 2019 году). Прогнозные денежные потоки, использованные в моделях оценки справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, дисконтируются по этой ставке.
- Операционные затраты, капитальные затраты и прочие операционные факторы – допущения по затратам учитывают опыт и ожидания руководства, а также характер и местоположение предприятия и риски, связанные с этим. Исходные допущения по затратам соответствуют связанным с ними допущениями по ценам. Прочие операционные факторы, такие как время выдачи лицензий и разрешений, основаны на наилучших оценках руководства относительно результата неопределенных будущих событий на дату составления баланса.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, обесценение основных средств признано не было, так как отсутствовали показатели обесценения. Анализ чувствительности для оценки на предмет обесценения приведен в Примечании 20, на фоне отсутствия признаков обесценения более широкий анализ чувствительности оценки на предмет обесценения не проводился. Чувствительность обязательств по выплате условного вознаграждения (\$161 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года) и материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации (\$52 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года), к возможным изменениям использованных для оценки допущений не являются существенными.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

4. Выбытие дочерних предприятий

Золото Ирбычана

В ноябре 2019 года в рамках стратегии по продаже небольших и низкорентабельных активов Группа выделила в отдельное юридическое лицо группу активов, включая склады руды Омолонского хаба с низкими содержаниями, а также соответствующие лицензии для ведения добычи и геологоразведки. Было установлено, что Золото Ирбычана соответствует определению группы выбытия согласно МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» и, следовательно, представлена отдельно в бухгалтерском балансе по состоянию на 31 декабря 2019 года. Данная группа выбытия не относится к отдельному направлению деятельности или географической зоне присутствия или части отдельного согласованного плана по продаже в качестве такого актива, таким образом, было установлено, что данная группа активов не соответствует определению прекращенной деятельности.

На основании подписанного в 2019 году предварительного соглашения с третьей стороной, которой владеет бывший сотрудник и многолетний деловой партнер Полиметалла, ожидаемая стоимость реализации приблизительно составляла \$13 млн. Ко всей группе выбытия применяются требования по оценке согласно МСФО (IFRS) 5. Таким образом, оценка была проведена по состоянию на 31 декабря 2019 года по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Компания признала убыток в размере \$28 млн.

Сделка была завершена 31 марта 2020 года. Согласно подписанному договору полученное вознаграждение составило \$10 млн в виде фиксированного денежного авансового платежа (общая сумма 800 млн рублей по обменному курсу 78,85 RUB/US\$ на момент закрытия сделки) и 1% роялти с чистого дохода (NSR), выплачиваемого ежегодно в случае, если средняя цена на золото за год будет выше \$1500 за унцию. Максимальная суммарная величина NSR установлена на уровне \$50 млн в рублевом эквиваленте. Кроме того, покупатель компенсирует Полиметаллу положительную курсовую разницу между долларовыми эквивалентами фиксированного вознаграждения по сделке (800 млн рублей) на 31 декабря 2022 года и 30 января 2020 года, если средняя цена на золото в 2022 году превысит \$1600 за унцию, а курс рубля будет снижен.

Роялти с чистого дохода от будущего производства и выплата, компенсирующая курсовую разницу, соответствуют определению условного вознаграждения к получению и учитываются по справедливой стоимости на дату выбытия. Справедливая стоимость условного вознаграждения была определена на основе модели эксплуатации месторождения и модели Монте-Карло. Справедливая стоимость общего условного вознаграждения была оценена в \$2 млн, для подсчета применялись следующие допущения:

Волатильность цены золота	16,52%
Цена золота за унцию на дату выбытия	\$1 605
Волатильность обменного курса RUB/US\$	12,7%
Обменный курс RUB/US\$ на дату выбытия	78,85
Ставка дисконтирования	11,7%

На фоне ослабления российского рубля чистые активы выбывающего дочернего предприятия на дату выбытия и прибыль от выбытия составили:

	\$ млн
Основные средства	2
Долгосрочные запасы руды	9
Итого активы, предназначенные для продажи	11
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(1)
Итого обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	(1)
Чистые активы выбывающей группы	10
Полученное денежное вознаграждение	10
Условное вознаграждение к получению	2
Общее вознаграждение	12
Прибыль от выбытия	2

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

4. Выбытие дочерних предприятий продолжение

Северо-Калугинское

В мае 2020 года в рамках стратегии по продаже небольших и низкорентабельных активов Полиметалл заключил с третьей стороной, North Kaluga Mining Limited, соглашение о продаже Северной Калуги.

Вознаграждение за сделку включает фиксированный авансовый платеж в размере \$11 млн в денежной форме, 5% роялти на выручку от продажи готовой продукции (NSR) и 50% роялти на дополнительную выручку. Дополнительная выручка определена как полученная за период выручка за вычетом базовой выручки, где базовая выручка – это потенциальная выручка, рассчитанная на основе реальных содержаний и следующих цен на металлы: Cu = \$5500 за тонну, Zn = \$2310 за тонну, Au = \$1650 за унцию, Ag = \$18,7 за унцию. И по NSR, и по роялти на дополнительную выручку договором установлена максимально возможная сумма в \$300 млн.

Справедливая стоимость NSR и роялти соответствуют определению условного вознаграждения и на дату договора оцениваются в \$7 млн (\$24 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года, см. Примечание 23). Справедливая стоимость NSR определяется с использованием модели оценки на основании ожидаемого объема производства и модели Монте-Карло. При расчете условного вознаграждения применялись следующие ключевые допущения:

Металл	Цена за унцию на тонну на дату выбытия	Волатильность цены, %	Постоянная корреляция с ценой на золото, %
Золото	1 761,85	13,43%	н/п
Серебро	17,86	23,8%	54%
Медь	5 825	19,2%	(62)%
Цинк	2 070	23,6%	(62)%
Ставка дисконтирования 11,7%			

В июле 2020 года Группа завершила продажу Северо-Калугинского. Чистые активы проданного дочернего предприятия на дату выбытия и прибыль от выбытия представлены следующим образом:

	\$ млн
Основные средства	14
Прочие краткосрочные активы	1
Внутригрупповая задолженность	(3)
Выбывающие чистые активы	12
Полученное денежное вознаграждение	11
Условное вознаграждение к получению	7
Общее вознаграждение	18
Прибыль от выбытия	6

Выбытие ООО «Приморская горно-геологическая компания»

В июне 2020 года Группа продала третьей стороне 100% доли в небольшом дочернем предприятии ООО «Приморская горно-геологическая компания» (ООО «ПГГК») в обмен на денежное вознаграждение в размере \$2 млн и последующее погашение внутригруппового долга в размере \$4 млн. Стоимость чистых активов ООО «ПГГК» составила приблизительно \$1 млн. Группа признала прибыль от выбытия в размере \$5 млн.

5. Информация по отчетным сегментам

Группа выделяет пять отчетных сегментов:

- Магадан (Омолон, Дукат, Майское);
- Урал (Воронцовское);
- Хабаровск (Амурский ГМК, Албазино, Светлое, Ведуга, Кутын);
- Казахстан (Варваринское, Комаровское, Кызыл);
- Якутия (Нежданинское, Прогноз).

Отчетные сегменты определены в соответствии с внутренней управленческой отчетностью Группы и выделены исходя из ее географической структуры. Незначительные компании и направления деятельности (управляющие, закупочные и прочие), не отвечающие критериям отчетного сегмента, включены в состав сегмента «Корпоративный и прочие». Каждый сегмент занимается добычей золота, серебра или меди, а также сопутствующими видами деятельности, включая разведку месторождений, добычу и переработку руды и восстановление земель. Все отчетные сегменты Группы находятся на территории Российской Федерации и Казахстана.

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения для оценки результатов деятельности Группы, является значение скорректированной EBITDA, которая является альтернативным показателем деятельности (АПД). Подробная информация об АПД, используемых Группой, включая их определения, приведена на стр. 216.

Принципы учетной политики отчетных сегментов соответствуют принципам учетной политики Группы по МСФО. С 1 января 2020 года запасы металлопродукции по сегментам признаются за вычетом нереализованной прибыли, так как такой формат раскрытия данных является более достоверным с точки зрения управления. В течение периода, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа перевела несколько проектов развития из сегмента «Корпоративный и прочие» в сегменты «Магадан», «Урал» и «Хабаровск». Сравнительная информация была пересчитана соответствующим образом.

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. Группа отражает выручку и себестоимость реализации в сегментах, где проводилась добыча руды, даже если обогащение руды было выполнено для данного сегмента другим хабом. Группа учитывает выручку и себестоимость реализации, полученные от своих производственных предприятий, за вычетом выручки от операций между сегментами и себестоимости реализации, связанной с продажей руды и концентрата внутри Группы, а также внутригрупповых услуг по переработке руды, так как такой формат раскрытия данных является более достоверным с точки зрения управления и прогнозирования.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

5. Информация по отчетным сегментам продолжение

Год, закончившийся 31 декабря 2020 года (\$ млн)	Казахстан	Магадан	Хабаровск	Урал	Якутия	Итого сегменты, продолжающие деятельность	Корпоративный и прочие	Операции между сегментами и остатки	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	940	1 096	681	148	–	2 865	–	–	2 865
Межсегментная выручка	–	–	–	–	–	–	421	(421)	–
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	265	406	221	35	–	927	259	(270)	916
Себестоимость реализации	338	489	274	39	–	1 140	259	(270)	1 129
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(73)	(72)	(49)	(6)	–	(200)	–	–	(200)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	–	(8)	–	2	–	(6)	–	–	(6)
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	–	(4)	(4)	–	–	(8)	–	–	(8)
Затраты на рекультивацию	–	1	–	–	–	1	–	–	1
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	18	31	17	6	8	80	110	(28)	162
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	20	31	18	6	8	83	129	(28)	184
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(2)	–	(1)	–	–	(3)	(4)	–	(7)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	(15)	–	(15)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	22	39	12	8	8	89	11	(1)	99
Прочие операционные расходы	22	39	12	8	8	89	11	(1)	99
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	–	–	(2)	–	–	(2)	–	–	(2)
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	–	–	2	–	–	2	–	–	2
Убыток от зависимых и совместных предприятий	–	–	–	–	–	–	2	–	2
Скорректированная EBITDA	635	620	431	99	(16)	1 769	39	(122)	1 686
Расходы на амортизацию	75	72	50	6	–	203	4	–	207
Затраты на рекультивацию	–	(1)	–	–	–	(1)	–	–	(1)
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	–	4	4	–	–	8	–	–	8
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	–	8	–	(2)	–	6	–	–	6
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	(5)	(3)	–	–	–	(8)	–	–	(8)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	15	–	15
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	–	–	2	–	–	2	–	–	2
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	–	–	(2)	–	–	(2)	–	–	(2)
Операционная прибыль	565	540	377	95	(16)	1 561	20	(122)	1 459
Прибыль от курсовых разниц	–	–	–	–	–	–	–	–	23
Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	–	–	13
Изменение в справедливой стоимости условного обязательства по приобретению активов и условного вознаграждения к получению	–	–	–	–	–	–	–	–	(23)
Финансовые расходы, чистые	–	–	–	–	–	–	–	–	(67)
Прибыль до налогообложения									1 405
Расходы по налогу на прибыль	–	–	–	–	–	–	–	–	(319)
Прибыль за финансовый год									1 086
Текущие запасы металлопродукции	109	221	100	30	12	472	–	–	472
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	30	89	39	6	6	170	20	–	190
Внеоборотные активы по сегментам:									
Основные средства, чистые	738	358	710	68	820	2 694	93	–	2 787
Гудвил	–	14	–	–	–	14	–	–	14
Долгосрочные материально-производственные запасы	31	26	36	2	–	95	–	–	95
Инвестиции в зависимые предприятия	–	–	–	–	–	–	24	–	24
Итого активы по сегментам	908	708	885	106	838	3 445	137	–	3 582
Поступления внеоборотных активов:									
Основные средства	82	97	256	36	150	621	13	–	634
Приобретения дочерних предприятий	–	–	–	–	–	–	7	–	7

Год, закончившийся 31 декабря 2019 года (\$ млн)	Казахстан	Магадан	Хабаровск	Урал	Якутия	Итого сегменты, продолжающие деятельность	Корпоративный и прочие	Операции между сегментами и остатки	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	681	842	569	149	–	2 241	–	–	2 241
Межсегментная выручка	–	–	–	–	–	–	249	(249)	–
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	207	476	228	37	–	948	155	(164)	939
Себестоимость реализации	295	582	278	51	–	1 206	155	(164)	1 197
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(87)	(92)	(49)	(7)	–	(235)	–	–	(235)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	–	(12)	–	(7)	–	(19)	–	–	(19)
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	–	1	–	–	–	1	–	–	1
Затраты на рекультивацию	(1)	(3)	(1)	–	–	(5)	–	–	(5)
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	14	31	17	6	8	76	100	(15)	161
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	16	32	18	6	8	80	116	(15)	181
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(2)	(1)	(1)	–	–	(4)	(4)	–	(8)
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	(12)	–	(12)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	12	27	15	5	(1)	58	9	(1)	66
Прочие операционные расходы	12	26	18	5	(1)	60	9	(1)	68
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	–	–	(1)	–	–	(1)	–	–	(1)
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	–	1	(2)	–	–	(1)	–	–	(1)
Скорректированная EBITDA	448	308	309	101	(7)	1 159	(15)	(69)	1 075
Расходы на амортизацию	89	93	50	7	–	239	4	–	243
Затраты на рекультивацию	1	3	1	–	–	5	–	–	5
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	–	(1)	–	–	–	(1)	–	–	(1)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	–	12	–	7	–	19	–	–	19
Выплаты на основе акций	–	–	–	–	–	–	12	–	12
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	–	–	1	–	–	1	–	–	1
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	–	(1)	2	–	–	1	–	–	1
Операционная прибыль	358	202	255	87	(7)	895	(31)	(69)	795
Убыток от курсовых разниц									(36)
Списание активов, предназначенных для продажи									(28)
Изменение в справедливой стоимости условного обязательства по приобретениям активов									(23)
Финансовые расходы, чистые									(74)
Прибыль до налогообложения									634
Расходы по налогу на прибыль									(135)
Прибыль за финансовый год от продолжающейся деятельности									499
Убыток от прекращенной деятельности									(16)
Прибыль за финансовый год									483
Текущие запасы металлопродукции	77	226	109	30	–	442	1	–	443
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	26	107	38	5	8	184	17	–	201
Внеоборотные активы по сегментам:									
Основные средства, чистые	812	406	568	45	815	2 646	164	–	2 810
Гудвил	–	16	–	–	–	16	–	–	16
Долгосрочные материально-производственные запасы	41	47	23	3	–	114	–	–	114
Инвестиции в зависимые предприятия	–	–	–	–	–	–	2	–	2
Итого активы по сегментам	956	802	738	83	823	3 402	184	–	3 586
Поступления внеоборотных активов:									
Основные средства	89	87	117	12	155	460	10	–	470

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

6. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2020			\$ млн
	Тыс. унций/ тонн отгружено (неаудиро- ванные данные)	Тыс. унций/ тонн к оплате (неаудиро- ванные данные)	Средняя цена (\$ за унц./т, подлежа- щую оплате) (неаудиро- ванные данные)	
Золото (тыс. унц.)	1 428	1 392	1 772,88	2 467
Серебро (тыс. унц.)	19 668	19 327	20,13	389
Медь (т)	1 529	1 435	6 273,35	9
Итого				2 865

	Год, закончившийся 31 декабря 2019			\$ млн
	Тыс. унций/ тонн отгружено (неаудиро- ванные данные)	Тыс. унций/ тонн к оплате (неаудиро- ванные данные)	Средняя цена (\$ за унц./т, подлежащую оплате) (неаудиро- ванные данные)	
Золото (тыс. унц.)	1 410	1 363	1 377,35	1 878
Серебро (тыс. унц.)	22 507	22 076	15,81	349
Медь (т)	2 864	2 705	5 175,64	14
Итого				2 241

Ниже представлен географический анализ доходов по направлениям:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Продажи на территории Российской Федерации	1 215	1 044
Продажи в Казахстан	942	655
Продажи в Восточную Азию	539	472
Продажи в Европу	169	70
Итого	2 865	2 241

Средства, отнесенные на счет выручки за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, включали выручку от продаж крупнейшим заказчикам Группы, чья доля в выручке превышала 10% от общей суммы и составила \$1120 млн, \$605 млн, \$337 млн и \$264 млн соответственно (в 2019 году: \$659 млн, \$439 млн, \$338 млн и \$266 млн соответственно).

Ниже представлен анализ потоков по продукции, как указано в Примечании 2 «Основные принципы учетной политики»:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Металлы в слитках	1 358	1 074
Концентрат	902	709
Сплав Доре	605	458
Итого	2 865	2 241

7. Себестоимость реализации

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Денежные операционные расходы		
Расходы на добычу (Примечание 8)	437	485
Расходы на переработку (Примечание 9)	350	359
Приобретение руды и концентратов у третьих сторон	106	59
НДПИ	142	115
Итого денежные операционные расходы	1 035	1 018
Износ и истощение производственных активов (Примечание 10)	206	250
Расходы на рекультивацию	(1)	5
Итого себестоимость производства	1 240	1 273
Увеличение запасов металлопродукции	(127)	(98)
Снижение стоимости запасов до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 22)	14	18
Затраты, связанные с простоем производства, и сверхнормативные затраты	2	4
Итого себестоимость реализации	1 129	1 197

8. Расходы на добычу

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Услуги	205	229
Заработная плата	117	132
Расходные материалы и запасные части	112	119
Прочие расходы	3	5
Итого (Примечание 7)	437	485

9. Расходы на переработку

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Расходные материалы и запасные части	149	155
Услуги	136	139
Оплата труда	64	63
Прочие расходы	1	2
Итого (Примечание 7)	350	359

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

10. Износ и амортизация производственных активов

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Добыча	143	188
Переработка	63	62
Итого в составе себестоимости производства (Примечание 7)	206	250
(За вычетом): затраты, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(6)	(15)
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	200	235

Амортизация операционных активов не включает в себя амортизацию внеоборотных активов, включаемую в общехозяйственные, коммерческие и административные расходы, а также амортизацию активов, используемых в проектах по освоению месторождений, которая была капитализирована. Расходы на амортизацию, исключенные из расчетов скорректированного показателя EBITDA Группы (Примечание 6), также не включают в себя суммы, которые были включены в нереализованные остатки запасов металлопродукции.

11. Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Оплата труда	139	136
Выплаты на основе акций (Примечание 33)	15	12
Амортизация	7	8
Услуги	5	8
Прочее	18	17
Итого	184	181
<i>включая</i>		
Расходы горнодобывающих предприятий	83	78
Расходы головного офиса	101	103
Итого	184	181

12. Прочие чистые операционные расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Социальные выплаты	28	24
Расходы на геологоразведочные работы	26	19
Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне (Примечание 27)	18	11
Налоги, кроме налога на прибыль	15	11
Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 26)	(3)	(2)
Доначисление НДС, пени и штрафы	(2)	1
Прочие расходы	17	4
Итого	99	68

ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» имеют право применять сниженную ставку налога на прибыль в размере 17% и сниженную ставку НДС (60% от стандартной ставки) по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации. В свою очередь, для получения данной налоговой льготы участники региональной свободной экономической зоны обязаны ежегодно инвестировать 50% от суммы, сэкономленной за счет уменьшения налоговых платежей, в Программу развития Особой экономической зоны. В 2020 году данные инвестиции составили \$18 млн (\$11 млн в 2019 году).

В 2020 году расходы, связанные с пандемией коронавируса, включенные в прочие расходы, составили \$7 млн и были представлены затратами на предоставление помещений для карантина работников и подрядчиков Компании перед выходом на вахту, приобретение наборов для тестирования на COVID-19 и прочими затратами.

Операционный поток денежных средств по геологоразведочной деятельности составил \$26 млн (\$10 млн в 2019 году).

13. Вознаграждение персонала

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Заработная плата	305	313
Затраты на социальное обеспечение	74	71
Выплаты на основе акций	15	12
Итого затраты на выплату заработной платы	394	396
Сверка:		
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам капитализированные	(47)	(43)
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(14)	(15)
Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в себестоимость реализации	333	338

Средневзвешенное количество сотрудников в течение года, завершившегося 31 декабря 2020 года, составило 12 308 (11 811 за год, завершившийся 31 декабря 2019 года).

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу раскрыта в Примечании 34.

14. Аудиторское вознаграждение

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Вознаграждение аудитору и его аффилированным лицам за аудит Годового отчета Компании		
Великобритания	0,47	0,35
За пределами Великобритании	0,74	0,74
Аудит дочерних организаций Компании	0,08	0,06
Итого расходы на аудит	1,29	1,15
Услуги по проведению полугодовой обзорной проверки финансовой отчетности	0,48	0,47
Итого расходы на аудит и полугодовую обзорную проверку	1,77	1,62
Прочие услуги	0,03	0,03
Итого неаудиторские услуги	0,03	0,03
Итого вознаграждение аудитору	1,80	1,65
Неаудиторские расходы в % от расходов на аудит и полугодовую обзорную проверку	2%	2%

15. Чистые финансовые расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Процентные расходы по кредитам и займам	59	72
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде (Примечание 19)	3	3
Амортизация дисконта по восстановлению окружающей среды (Примечание 26)	3	4
Амортизация дисконта по условным и отложенным обязательствам по приобретениям активов (Примечание 28)	5	2
Финансовые доходы	(3)	(7)
Итого	67	74

В 2020 и 2019 годах значительные финансовые расходы, связанные с предприятиями, прекратившими свою деятельность, отсутствовали.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, процентные расходы по кредитам и займам не включали в себя затраты по займам, которые капитализированы в соответствующих активах в размере \$10 млн (\$9 млн в 2019 году). Данные суммы начислены с использованием ставки капитализации по общему портфелю займов в отношении накопленных расходов по таким активам в размере 3,39% (4,26% в 2019 году).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

16. Налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль, признанная в составе прибылей и убытков, за периоды, закончившиеся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Текущий налог на прибыль	271	101
Отложенный налог на прибыль	48	34
Итого	319	135

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Прибыль до налогообложения	1 404	634
Условный расход по налогу на прибыль по ставке 20%	281	127
Эффект от применения сниженной ставки налога в Особой экономической зоне и в Региональном инвестиционном проекте	(42)	(34)
Налоговый эффект внутригрупповых дивидендов	39	–
Эффект от различных налоговых ставок для дочерних предприятий, ведущих деятельность в других юрисдикциях	9	5
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	5	4
Непризнанные убытки и списание убытков	5	6
Процентные расходы, не принимаемые к вычету	7	14
Необлагаемые налогом консолидационные корректировки по выбытиям дочерних предприятий	3	–
Прочий доход, не облагаемый налогом, и расходы, не принимаемые к учету	12	13
Итого расходы по налогу на прибыль	319	135

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

ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» вправе применять сниженную ставку 17% по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации, при расчете резерва по налогу на прибыль и позиций по отложенному налогу для этих предприятий была применена ставка 17%. ООО «Светлое» подпадает под налоговую льготу в качестве участника Регионального инвестиционного проекта и вправе применять ставку по налогу на прибыль 0% до 2021 года и ставку 10% с 2022 по 2026 год. ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат» вправе применять ставку по налогу на прибыль 0% до 2023 года и ставку 10% с 2024 по 2028 год.

Налоговые риски, признанные в налоге на прибыль

В 2020 и 2019 годах существенные риски не были определены как вероятные, и дополнительные резервы по ним не создавались. Руководство оценило общие налоговые риски, связанные с условными обязательствами (Примечание 29) (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы), приблизительно в \$157 млн в отношении неопределенных налоговых позиций (\$99 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года), которые относятся к налогу на прибыль. Данные налоговые риски обусловлены более жесткой позицией российских налоговых органов в отношении трактовки налогового законодательства, которая прослеживается в нескольких недавних судебных разбирательствах в отношении сторонних компаний. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех или пяти календарных лет, непосредственно предшествующих году проверки. Компания уверена, что выполнила все налоговые обязательства в необходимом объеме на основании своего понимания налогового законодательства, однако вышеперечисленные обстоятельства могут послужить источником дополнительных финансовых рисков для Группы.

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

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 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Чистая курсовая прибыль/(убыток) от чистых инвестиций в иностранные предприятия		
Текущие налоговые расходы	4	5
Отложенные налоговые расходы	–	–
Итого налог на прибыль, включенный в состав прочего совокупного дохода	4	5

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

Отложенное налогообложение

Отложенный налог относится к временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и налогообложения.

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Отложенные налоговые обязательства	(209)	(196)
Отложенные налоговые активы	56	73
Итого	(153)	(123)

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

	Основные средства и прочие внеоборотные активы \$ млн	Торговая и прочая кредиторская задолженность \$ млн	Налоговые убытки \$ млн	Внутригрупповые дивиденды \$ млн	Прочее \$ млн	Итого \$ млн
По состоянию на 1 января 2019 года	(255)	4	167	–	5	(79)
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	(5)	11	(40)	–	–	(34)
Приобретения	–	–	–	–	1	1
Пересчет в валюту представления отчетности	(21)	1	9	–	–	(11)
По состоянию на 31 декабря 2019 года	(281)	16	136	–	6	(123)
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	2	4	(33)	(15)	(6)	(48)
Пересчет в валюту представления отчетности	40	(3)	(18)	–	(1)	18
По состоянию на 31 декабря 2020 года	(239)	17	85	(15)	(1)	(153)

Исходя из предполагаемого будущего налогооблагаемого дохода в Российской Федерации и Казахстане, Группа полагает, что вероятность возмещения признанного отложенного налогового актива, который относится к налоговым убыткам, перенесенным на будущие периоды, в размере \$85 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года (\$136 млн в 2019 году) является высокой.

С 1 января 2017 года в соответствии с российским налоговым законодательством в части переноса убытков на будущие периоды сумма убытков, переносимых на будущие налоговые периоды, ограничена 50% от налогооблагаемой прибыли в течение налоговых периодов до 2021 года. С 2022 года ограничение будет снято, и в данном периоде станет возможным полное использование убытков, переносимых на будущие периоды, против налогооблагаемой прибыли, т.е. убытки, понесенные с 2007 году, могут быть перенесены на неопределенный период до тех пор, пока они не будут полностью использованы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

16. Налог на прибыль продолжение

Убытки, понесенные отдельными налогооблагаемыми юридическими лицами за последние несколько лет, имеют историю за ряд предшествующих периодов по состоянию на 31 декабря 2020 года. Исходя из прогнозов наличия достаточных налогооблагаемых доходов в период переноса убытков, Группа сделала вывод, что имеются достаточные доказательства того, что убытки в будущих периодах будут покрыты.

Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями ООО ЗК «Майское», АО «Варваринское», АО «Полиметалл» и АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания». Каждое юридическое лицо в составе Группы представляет собой отдельного налогоплательщика по налогу на прибыль. Налоговые убытки одной компании не могут быть использованы для снижения налогооблагаемой прибыли других компаний Группы.

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

В отношении убытков в размере \$58 млн (\$112 млн в 2019 году) отложенный налоговый актив признан не был, так как Группа не считает вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль, в отношении которой могут быть использованы налоговые убытки, будет доступна.

В 2020 году Группа признала текущий налог на прибыль в размере \$24 млн в отношении внутригрупповых дивидендов, выплаченных в течение года. По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа также признала отложенные налоговые обязательства в размере \$15 млн в отношении нераспределенной прибыли по некоторым из дочерних компаний Группы, которая будет распределена в обозримом будущем (в 2019 году: отсутствовали). Отложенные налоговые обязательства, которые подлежали бы уплате по неполученным доходам дочерних компаний Группы, не были признаны в тех случаях, когда Группа установила, что нераспределенная прибыль 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 \$2887 млн (в 2019 году: \$3363 млн).

17. Дивиденды

Дивиденды, признанные в течение годов, закончившихся 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, приведены ниже:

	Дивиденды				
	Центов на акцию	\$ млн	вычтены из акционерного капитала в	предложены в отношении года	выплачены в
Итоговый дивиденд за 2018 год	31	146	2019	2018	май 2019
Промежуточный дивиденд за 2019 год	20	94	2019	2019	сентябрь 2019
Специальный дивиденд за 2019 год	20	94	2020	2019	март 2020
Итоговый дивиденд за 2019 год	42	198	2020	2019	май 2020
Промежуточный дивиденд за 2020 год	40	189	2020	2020	сентябрь 2020

	Дивиденды			
	вычтены из акционерного капитала \$ млн	предложены за период \$ млн	выплачены \$ млн	
Год, закончившийся 31 декабря 2019		240	386	240
Год, закончившийся 31 декабря 2020		481	189	481

18. Основные средства

	Активы, связанные с разработкой запасов \$ млн	Активы, связанные с разведкой запасов \$ млн	Горно-метал- лургические основные средства \$ млн	Основные средства, не относящиеся к горно-металлур- гическому производству \$ млн	Незавер- шенное строитель- ство \$ млн	Итого \$ млн
Первоначальная стоимость						
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	466	365	2 349	50	150	3 380
Приобретения	84	43	174	5	164	470
Ввод в эксплуатацию	(12)	(50)	111	10	(59)	–
Реклассифицированные как активы, предназначенные для продажи	–	(9)	–	(6)	–	(15)
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды (Примечание 26)	–	–	15	–	1	16
Исключено при выбытии дочернего предприятия	–	–	–	(1)	(2)	(3)
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	(5)	(4)	(177)	(1)	–	(187)
Пересчет в валюту представления отчетности	56	42	181	7	20	306
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	589	387	2 653	64	274	3 967
Приобретения	70	39	149	11	365	634
Ввод в эксплуатацию	(150)	(252)	447	3	(48)	–
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды (Примечание 26)	–	–	(5)	–	3	(2)
Приобретения	–	7	–	–	–	7
Исключено при выбытии дочернего предприятия	(12)	(2)	–	(2)	–	(16)
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	–	–	(72)	(1)	(1)	(74)
Пересчет в валюту представления отчетности	(73)	(75)	(371)	(10)	(50)	(579)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	424	104	2 801	65	543	3 937
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	–	–	(934)	(27)	–	(961)
Изменения за период	–	–	(270)	(9)	–	(279)
Реклассифицированные как активы, предназначенные для продажи	–	–	–	4	–	4
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	–	–	175	1	–	176
Пересчет в валюту представления отчетности	–	–	(95)	(2)	–	(97)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	–	–	(1 124)	(33)	–	(1 157)
Изменения за период	–	–	(232)	(7)	–	(239)
Восстановление убытка от обесценения	–	–	8	–	–	8
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	–	–	64	1	–	65
Пересчет в валюту представления отчетности	–	–	167	6	–	173
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	–	–	(1 117)	(33)	–	(1 150)
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2019 года	589	387	1 529	31	274	2 810
31 декабря 2020 года	424	104	1 684	32	543	2 787

По состоянию на 31 декабря 2020 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству и связанные с разведкой и разработкой активов, включали права на пользование недрами с остаточной балансовой стоимостью \$1045 млн (на 31 декабря 2019 года: \$1258 млн) и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью \$141 млн (на 31 декабря 2019 года: \$109 млн). Права Группы на разработку месторождений представлены активами, полученными в связи с приобретением дочерних компаний. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа признала выбытие полностью амортизированных основных средств на сумму \$30 млн (за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: \$134 млн). По состоянию на 31 декабря 2020 года в незавершенное капитальное строительство входили авансовые платежи за оборудование и строительные работы в размере \$154 млн (\$106 млн в 2019 году).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

18. Основные средства продолжение

Приобретение Новопетровского

7 августа 2020 года Группа приобрела 75% доли в компании ООО «Новопетровское», дочернем предприятии Росгео, владеющем лицензией на Новопетровскую площадь, за денежное вознаграждение в размере \$7 млн.

Полиметалл получил 7-летний колл-опцион на выкуп оставшейся 25% доли после постановки запасов на баланс ГКЗ. Компания также получила 7-летний пут-опцион, предоставляющий право обратной продажи 75% доли по номинальной цене. Реализация опциона возможна после постановки запасов на баланс ГКЗ. Колл-опцион не предоставляет потенциального права голоса, так как на данный момент не реализован и имеет нулевую стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Сделка представляет собой приобретение актива в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и по своей сути является приобретением лицензии на геологоразведку, а не сделкой по приобретению бизнеса, так как приобретаемое предприятие не обладает бизнес-процессами, необходимыми для создания прибыли. Выплачиваемое вознаграждение в основном относится к приобретению прав на разработку недр.

Восстановление ранее признанного убытка от обесценения

Группа восстановила ранее признанную сумму обесценения в размере \$3 млн и \$5 млн по отчетным сегментам «Магадан» (ООО «Омолонская золоторудная компания») и «Казахстан» (АО «Варваринское») соответственно. Данное восстановление обусловлено благоприятным изменением цен на металлы, применяемых для оценки возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства, с момента признания убытка от обесценения.

Восстановление признанного убытка от обесценения относится к горнодобывающим активам, имеющим остаточную стоимость на отчетную дату, и отражено отдельной строкой в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Балансовая стоимость генерирующих единиц сопоставляется со справедливой стоимостью за вычетом затрат на выбытие. 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.

Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 9,04% (в 2019 году: 9,04%) при расчете ДДП, которая равна номинальной средневзвешенной стоимости капитала 11,7% (в 2019 году: 11,7%). Метод ДДП используется с учетом следующих основных допущений:

Цены на металлы

Цены на металлы основаны на последних внутренних прогнозах, сравниваемых с внешними источниками информации. Восстановление убытка от обесценения признавалось на основании проверки на обесценение от 30 июня 2020 года с использованием следующих реальных цен на золото и серебро: \$1500 за унцию и \$17 за унцию соответственно для периода с 2021 по 2022 год; для 2023 года и более поздних периодов применялись реальные долгосрочные цены: \$1400 за унцию и \$15 за унцию соответственно. Величина признанного восстановления убытка от обесценения останется прежней, если применить допущения цен на металлы по состоянию на 31 декабря 2020 года (Примечание 3).

Доказанные и вероятные рудные запасы

Объемы производства основаны на детальном плане относительно сроков отработки рудников, в основе которых лежат доказанные и вероятные рудные запасы в соответствии с Кодексом JORC.

Себестоимость производства

Себестоимость производства основана на оценках руководства на весь срок отработки месторождения и отражает предыдущий опыт.

19. Аренда

Изменения в активах в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Активы в форме права пользования		
По состоянию на 1 января	31	31
Поступления	16	8
Амортизация за период	(4)	(4)
Выбытия	(4)	(9)
Накопленная амортизация выбывших активов	1	1
Пересчет в валюту представления отчетности	(8)	4
По состоянию на 31 декабря	32	31

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

Изменения в обязательствах по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Обязательства по аренде		
По состоянию на 1 января	(32)	(31)
Новые договоры аренды	(16)	(8)
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	(3)	(3)
Выплаты арендных обязательств	6	6
Расторжение договоров аренды	4	8
Пересчет в валюту представления отчетности	8	(4)
По состоянию на 31 декабря	(33)	(32)
За вычетом текущей доли арендных обязательств	(6)	(3)
Итого долгосрочные арендные обязательства	(27)	(29)

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

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

Суммы, признанные в составе прибыли и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Расходы по договорам аренды, не попадающим под действие МСФО (IFRS) 16	(3)	(2)
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	(3)	(3)
Амортизация активов в форме права пользования	(4)	(4)
Итого расходы по договорам аренды	(10)	(9)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

20. Гудвил

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Майское	11	12
Дукат	3	4
Итого	14	16

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, определяется исходя из расчета справедливой стоимости (за вычетом затрат на выбытие), оцениваемой как справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, в соответствии с МСФО (IFRS) 13. Процедура оценки на предмет обесценения и соответствующие допущения подробно описаны в Примечании 2 и Примечании 3 «Использование оценок» выше.

Анализ чувствительности

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

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

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

Расчет каждого из сценариев, описанных выше, был сделан на основе того, что соответствующее ключевое допущение действует изолированно, без учета возможных изменений в горном планировании и иных решений руководства, которые могут быть приняты в ответ на негативные изменения в текущих прогнозах руководства. Никакие сценарии не приведут к обесценению признанного гудвила.

21. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия

	31 декабря 2020		31 декабря 2019	
	% голосующих акций	Балансовая стоимость \$ млн	% голосующих акций	Балансовая стоимость \$ млн
Доля в зависимых и совместных предприятиях				
Томтор (ООО «ТриАрк Майнинг»)	9,1	20	н/п	–
Chesterfield Resources PLC	22,9	2	н/п	–
ООО «Матенвунай»	25,0	1	н/п	–
ООО «Пекинская»	35,0	1	н/п	–
ООО «Проекс»	30,0	–	30	2
Итого		24		2

Изменения в зависимых и совместных предприятиях приведены ниже:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
По состоянию на 1 января	2	2
Приобретения	24	–
Убытки зависимых и совместных предприятий	(2)	–
По состоянию на 31 декабря	24	2

Томтор (ООО «ТриАрк Майнинг»)

В марте 2020 года Полиметалл заключил юридически обязывающее соглашение по приобретению 9,1% доли в ООО «ТриАрк Майнинг» (ТриАрк) за \$20 млн. ТриАрк принадлежит 100% доли в Томторском ниобий-редкоземельном месторождении (Томтор). Сделка была завершена в апреле 2020 года.

Проект включает в себя горнодобывающее предприятие на месторождении Томтор, пригодном для отработки открытым способом, и Краснокаменский гидрометаллургический комбинат (КГМК), который будет построен вблизи г. Краснокаменск Забайкальского края. Город расположен в Юго-Восточной Сибири, недалеко от границы с Китаем. В Краснокаменске располагается крупнейший в России урановый рудник и связанная с ним инфраструктура для переработки и хранения образующихся отходов.

Томторское месторождение, расположенное на северо-западе Республики Саха (Якутия), является одним из самых богатых в мире с точки зрения содержания в руде редкоземельных металлов (РЗМ) и крупнейшим проектом развития месторождения ниобия. В 2018 году завершено ТЭО постоянных разведочных кондиций и на баланс ГКЗ поставлены 30,5 млн тонн руды с содержанием 4,0% Nb₂O₅ +10,6% РЗО (1,2 млн тонн Nb₂O₅ и 3,2 млн тонн РЗО).

Преимущества проекта включают в себя наличие высоких содержаний полезных компонентов в руде, крупные запасы, длительный срок отработки месторождения, доступ к зеленым технологиям и потенциальный вклад в борьбу с климатическими изменениями, а также возможность применения опыта Полиметалла в области гидрометаллургии и регионального присутствия в Якутии.

Группа определила наличие существенного влияния на объект инвестиций за счет участия в процессе принятия ключевых решений и в совете директоров предприятия. Таким образом, в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» ТриАрк является ассоциированным предприятием. Инвестиция учитывается по методу долевого участия.

Данная сделка представляет собой транзакцию со связанной стороной, поскольку ICT Holding Ltd (Группа ИСТ) является существенным акционером Polymetal International plc и основным собственником ТриАрк. Сделка была заключена на рыночных условиях, и ее стоимость до увеличения уставного капитала («pre-money») оценена в \$259 млн.

В период с завершения сделки и до 31 декабря 2020 года Томтор не оказал существенного влияния на прибыль/(убыток) Группы.

ООО «Матенвунай»

В мае 2019 года Полиметалл подписал соглашение о намерениях с Mineral Exploration Network (Finland) Ltd («MEN») на участие в поисковых работах в Чаунском районе Чукотского АО, Россия. В марте 2020 года сделка была завершена, и Группа инвестировала \$0,3 млн в обмен на 25% доли в ООО «Матенвунай». Полиметалл также заключил опцион на увеличение доли в совместном предприятии для финансирования геологоразведочных работ, проведения технологических исследований и подготовки ТЭО в соответствии с Кодексом JORC с правом увеличить долю владения до 80% по завершении указанных работ. Группа определила, что ООО «Матенвунай» продолжает оставаться совместным предприятием согласно МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», и инвестиция учитывается по методу долевого участия.

В период с завершения сделки и до 31 декабря 2020 года ООО «Матенвунай» не оказал существенного влияния на прибыль/(убыток) Группы.

ООО «Пекинская»

В октябре 2020 года Полиметалл согласился инвестировать \$0,5 млн в обмен на получение 35% доли в ООО «Пекинская горнодобывающая компания» (Пекинская) с возможностью ее увеличения до 100% в течение нескольких лет через инвестиции («earn-in») в геологоразведку, проведение технологических исследований и выполнение технико-экономического обоснования. Пекинская является геологоразведочной компанией и ведет геологоразведочные работы, направленные на нахождение золотомедных месторождений с серебром в Таймырском Долгано-Ненецком муниципальном районе Красноярского края. Компания занимается получением лицензии на проведение геологоразведки на данной территории. Группа определила наличие существенного влияния на объект инвестиций, таким образом, в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» Пекинская является ассоциированным предприятием. Инвестиция учитывается по методу долевого участия.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Пекинская не оказала существенного влияния на прибыль/(убыток) Группы.

Chesterfield Resources PLC

В ноябре 2020 года Полиметалл заключил соглашение о приобретении 22,9% доли акций Chesterfield Resources PLC за вознаграждение в размере \$2,8 млн. Юниорная компания Chesterfield проводит поисково-разведочные работы на территории Республики Кипр, направленные на нахождение золотомедных месторождений. Сделка была завершена в декабре 2020 года в рамках стратегии Полиметалла по инвестированию в горнодобывающие предприятия в регионах присутствия Компании и расширению портфолио медьсодержащих месторождений.

Группа определила наличие существенного влияния на объект инвестиций по состоянию на 31 декабря 2020 года, таким образом, в соответствии с МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» Chesterfield является ассоциированным предприятием. Инвестиция учитывается по методу долевого участия.

В период с завершения сделки и до 31 декабря 2020 года Chesterfield не оказал существенного влияния на прибыль/(убыток) Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

21. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия продолжение

ООО «Прозекс»

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа определила, что инвестиция невозмещаемая, и списала ее до нулевой стоимости. Обесценение на сумму \$2 млн было признано в составе убытка от зависимых и совместных предприятий.

ООО «Матенвунай», ООО «Пекинская», Chesterfield Resources PLC и ООО «Прозекс» не являются индивидуально существенными инвестициями, учитываемыми по методу долевого участия.

В таблицах ниже представлены сводные данные по финансовому положению инвестиций в зависимые и совместные предприятия (100% базис). Приведенная ниже финансовая информация представляет собой данные консолидированной финансовой отчетности зависимых предприятий, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, с корректировками на справедливую стоимость на дату приобретения и отличия в учетной политике. По состоянию на 31 декабря 2020 года вышеуказанные зависимые предприятия не имели существенных денежных средств на балансе, а также не признали значительных сумм прибыли или расходов, амортизации, процентных доходов и расходов, а также налога на прибыль.

	Томтор	Несущественные инвестиции	Итого
	31 декабря 2020	31 декабря 2020	31 декабря 2020
	\$ млн	\$ млн	\$ млн
Долгосрочные активы	295	4	299
Краткосрочные активы	8	4	12
Долгосрочные обязательства	(83)	(1)	(84)
Краткосрочные обязательства	(1)	–	(1)
Собственный капитал	220	3	223

Результаты сверки чистых активов Томтора с суммами инвестиций, отраженных в консолидированном балансе Группы

Доля Группы	9%
Чистые активы	220
Балансовая стоимость инвестиций	20

22. Материально-производственные запасы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020	31 декабря 2019
	\$ млн	\$ млн
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении 12 месяцев		
Запасы добытой руды	69	78
Расходные материалы и запасные части	26	36
Итого долгосрочные материально-производственные запасы	95	114
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение следующих 12 месяцев		
Медный, золотой и серебряный концентрат	138	131
Запасы добытой руды	194	214
Незавершенное производство	115	75
Сплав Доре	15	10
Металл для аффинажа	10	12
Металл в слитках	–	1
Итого запасы металлопродукции	472	443
Расходные материалы и запасные части	190	201
Итого краткосрочные материально-производственные запасы	662	644

Списание запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Запасы руды	(2)	(12)
Руда в штабелях КВ	(4)	(10)
Медный, золотой и серебряный концентрат	–	3
Итого	(6)	(19)

Ключевые допущения, используемые на 31 декабря 2020 года при определении чистой стоимости возможной реализации материально-производственных запасов Группы (в том числе допущения по ценам на металлы для долгосрочных материально-производственных запасов), указаны в Примечании 3 «Использование оценок». Для краткосрочных запасов металлопродукции применялись форвардные цены по состоянию на 31 декабря 2020 года: цены на золото и серебро составляли \$1906 за унцию (\$1540 в 2019 году) и \$26,6 за унцию (\$18 в 2019 году) соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа признала списание расходных материалов и запасных частей на сумму \$8 млн (восстановление ранее списанных расходных материалов и запасных частей на сумму \$1 млн за год, закончившийся 31 декабря 2019 года).

По состоянию на 31 декабря 2020 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила \$52 млн (по состоянию на 31 декабря 2019 года: \$44 млн).

23. Дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты		
Условное вознаграждение к получению (Примечание 4)	25	–
Займы, предоставленные третьим лицам	4	6
Прочие долгосрочные активы	9	4
Итого	38	10
Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты		
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	46	25
Прочая задолженность	21	16
Краткосрочное условное вознаграждение к получению (За вычетом): резерв по сомнительной задолженности	3 (3)	– (2)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	67	39
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	2	7
Краткосрочные займы, предоставленные третьим лицам	6	2
Итого прочие краткосрочные финансовые инструменты	8	9
Итого	75	48

На 31 декабря 2020 года средний срок погашения дебиторской задолженности по продажам медного, золотого и серебряного концентрата составлял 14 дней (13 дней в 2019 году). Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Резерв Группы по сомнительной задолженности относится к полностью обесцененной дебиторской задолженности, не связанной с торговой деятельностью.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа признала условное вознаграждение к получению в результате выбытия Золота Ирбычана и Северо-Калугинского месторождения (Примечание 4). Для расчета условного вознаграждения применялась модель Монте-Карло с учетом сроков эксплуатации месторождений, как указано в Примечании 4.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

23. Дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты продолжение

В следующей таблице представлены сводные изменения справедливой стоимости основных вознаграждений к получению, отнесенных к финансовым инструментам Уровня 3 (Примечание 30), за отчетный период, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	Золото Ирбычана \$ млн	Северо-Ка- лугинское \$ млн	Итого \$ млн
На начало отчетного периода	–	–	–
Приобретения (Примечание 4)	2	7	9
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в отчете о прибылях и убытках	2	17	19
Итого условное вознаграждение	4	24	28
(За вычетом): текущей доли условного вознаграждения к получению	–	(3)	(3)
Итого долгосрочное условное вознаграждение к получению	4	21	25

При расчете условного вознаграждения применялись следующие ключевые допущения:

Металл	Цена золота на дату оценки за унцию	Волатильность, %	Постоянная корреляция с ценой на золото, %
Золото	1 891	13,79%	н/п
Серебро	26,49	29,4%	84%
Медь	7 741	19,0%	13,69%
Цинк	2 724	23,5%	(42)%
Обменный курс RUB/US\$	73,88	17,4%	
Ставка дисконтирования 11,7%			

24. Денежные средства и их эквиваленты

		Год, закончившийся	
		31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Банковские депозиты	– в долларах США	180	179
	– в прочих валютах	8	16
Текущие счета в банках	– в долларах США	193	55
	– в прочих валютах	5	3
Итого		386	253

По состоянию на 31 декабря 2020 года банковские депозиты в основном представлены депозитами, деноминированными в долларах США, на которые начислялись проценты по ставке 0,39% годовых (в 2019 году: 1,31% годовых для депозитов, деноминированных в долларах США, и 7,52% годовых для депозитов, деноминированных в казахстанских тенге).

25. Кредиты и займы

	Фактическая процентная ставка на			31 декабря 2020			31 декабря 2019		
	Тип ставки	31 декабря	31 декабря	Кратко- срочные \$ млн	Долго- срочные \$ млн	Итого \$ млн	Кратко- срочные \$ млн	Долго- срочные \$ млн	Итого \$ млн
		2020	2019						
Обеспеченные займы, полученные от третьих сторон	плавающая	1,95%	3,61%	–	200	200	–	75	75
<i>Деноминированные в долларах США</i>	фиксированная	4,10%	4,00%	144	92	236	136	236	372
Итого				144	292	436	136	311	447
Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон									
<i>Деноминированные в долларах США</i>	плавающая	1,53%	3,48%	80	207	287	26	350	376
<i>Деноминированные в долларах США</i>	фиксированная	2,64%	4,25%	101	850	951	52	849	901
<i>Деноминированные в Евро</i>	фиксированная	1,65%	2,85%	9	–	9	–	8	8
<i>Деноминированные в рублях</i>	фиксированная	5,00%	н/п	–	54	54	–	–	–
Итого				190	1 111	1 301	78	1 207	1 285
Итого				334	1 403	1 737	214	1 518	1 732

Банковские кредиты

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

Изменения в кредитах и займах приведены ниже:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
По состоянию на 1 января	1 732	1 899
Полученные кредиты и займы	2 369	1 244
Погашение кредитов и займов	(2 366)	(1 410)
Чистый убыток от курсовых разниц	86	(61)
Пересчет в валюту представления отчетности	(86)	61
Амортизация комиссии за организацию финансирования	2	(1)
По состоянию на 31 декабря	1 737	1 732

По состоянию на 31 декабря 2020 года у Группы имеются неиспользованные кредитные линии на сумму \$2281 млн (\$1904 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года), \$1392 млн из которых представляют собой кредитные линии с подтвержденным обязательством выдачи (\$1079 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года). В 2020 и 2019 годах Группа выполняла свои долговые обязательства.

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Год, закончившийся, 31 декабря 2020 года	–	214
31 декабря 2021 года	334	241
31 декабря 2022 года	195	241
31 декабря 2023 года	255	257
31 декабря 2024 года	334	279
31 декабря 2025 года	50	–
31 декабря 2026 года	164	125
31 декабря 2027 года	133	125
31 декабря 2028 года	133	125
31 декабря 2029 года	133	125
31 декабря 2030 года	6	–
Итого	1 737	1 732

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

26. Обязательства по восстановлению окружающей среды

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
По состоянию на 1 января	57	32
Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 12)	(3)	(2)
Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации, признаваемые в основных средствах (Примечание 18)	(2)	16
Расходы на рекультивацию	(1)	5
Амортизация дисконта	3	4
Реклассифицировано в прекращенную деятельность	–	(1)
Эффект от пересчета валют	(10)	3
По состоянию на 31 декабря	44	57

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

	2020	2019
Ставки дисконтирования	5,19%–6,96%	5,21%–8,1%
Ставки инфляции	2,6%–6,9%	2%–6%
Предполагаемые даты вывода рудника из эксплуатации	3–29 лет	1–30 лет

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

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

27. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Торговая кредиторская задолженность	90	73
Начисленные обязательства	45	49
Обязательства по оплате труда	14	14
Резерв под инвестиции	18	12
Полученные авансы	7	5
Прочая кредиторская задолженность	13	5
Итого	187	158

В 2020 году средний период погашения обязательств по кредиторской задолженности составил 30 дней (в 2018 году: 30 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.

28. Условные и отложенные обязательства по приобретениям активов

	31 декабря 2020						31 декабря 2019
	Справедливая стоимость условного обязательства				Амортизированная стоимость отложенного обязательства		Справедливая стоимость условного обязательства
	Омолон \$ млн	Прогноз \$ млн	Комаровское \$ млн	Итого справедливая стоимость \$ млн	Ведуга \$ млн	Итого \$ млн	
На начало отчетного периода	11	16	39	66	–	66	54
Приобретения	–	–	–	–	71	71	–
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в отчете о прибылях и убытках	4	8	30	42	–	42	23
Амортизация дисконта (Примечание 15)	1	1	–	2	3	5	2
Денежные расчеты	(4)	–	(19)	(23)	–	(23)	(13)
Итого отложенные и условные обязательства по приобретениям активов	12	25	50	87	74	161	66
За вычетом текущей доли обязательств по выплате вознаграждения	(6)	–	(35)	41	–	(41)	(7)
Итого отложенные и долгосрочные условные обязательства по приобретениям активов	6	25	15	46	74	120	59

Ведуга

В октябре 2018 года Группа приобрела дополнительную долю 31,7% в ООО ГРК «Амикан» (Амикан), которым Полиметалл частично владеет с 2006 года. Амикан является владельцем лицензии на месторождение Ведуга. Ведуга – месторождение упорного золота с запасами 2,8 млн унций золота и средним содержанием 4,6 г/т согласно текущей оценке рудных запасов. При этом сохраняется потенциал для дальнейшего значительного роста запасов за счет геологоразведки. После данного приобретения доля владения Группы в золоторудном месторождении Ведуга увеличилась до 74,3%.

В апреле 2020 года Банк ВТБ («ВТБ») инвестировал \$71 млн в Ведугу в обмен на 40,6% в активе. Банк выкупил долю объемом 25,7% в Амикане у существующих миноритарных участников за денежное вознаграждение в размере \$36 млн, а также инвестировал \$35 млн денежных средств в увеличение уставного капитала Амикана.

В рамках сделки ВТБ получил пут-опцион на продажу своей доли в Амикане Полиметаллу в течение двухлетнего периода между 3-м и 5-м годом после заключения сделки по номинальной стоимости \$71 млн с фиксированной ставкой доходности с учетом ряда корректировок, в том числе корректировок на дивиденды, выплаченные на дату сделки. Полиметалл также получил колл-опцион с фиксированной ставкой доходности для выкупа доли ВТБ в Амикане в любое время в течение 4 лет и 9 месяцев после заключения сделки по той же номинальной стоимости. Расчет по пут- и колл-опционам будет производиться акциями Полиметалла.

Группа определила, что колл-опцион на покупку 40,6% доли в Амикане является производным инструментом, содержащим потенциальное право голоса, что в настоящее время дает Группе право на получение дохода, связанного с данной долей владения. Следовательно, описываемые выше пут- и колл-опционы не подпадают под действие МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», так как данное положение бухгалтерского учета относится к учету производных финансовых инструментов.

Таким образом, в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» Группа учла опционы на покупку 40,6% доли в Амикане как уже реализованные и признала денежные средства в размере \$35 млн, приобретение неконтролирующей доли в размере \$20 млн и отсроченное обязательство по уплате вознаграждения в размере \$71 млн, часть которого в размере \$35 млн представляет собой финансовое обязательство в отношении денежных средств, предоставленных Банком ВТБ для финансирования геологоразведочных работ и развития Ведуги. Соответствующая разница в \$16 млн была признана в составе нераспределенной прибыли.

Справедливая стоимость отложенного вознаграждения на дату возникновения, представленного суммой дисконтированных будущих денежных потоков, оценена в \$71 млн. Отложенное обязательство впоследствии учитывается по амортизированной стоимости. Обязательство, признанное на 31 декабря 2020 года, составляет \$74 млн.

Омолон

В 2008 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 98,1% акций ООО «Омолонская Золоторудная Компания» («Омолон»). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой, для оценки будущих доходов Омолона, моделируется ожидаемый объем производства золота и серебра на руднике Кубака, а также будущие цены золота и серебра. Данное обязательство подвергается переоценке на каждую отчетную дату исходя из 2% выручки за срок отработки рудника, при этом возникающая прибыль или убыток отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сумма обязательства, отраженная на 31 декабря 2020 года, составила \$12 млн, включая текущую часть задолженности в сумме \$6 млн.

28. Условные и отложенные обязательства по приобретениям активов продолжение

Комаровское

В 2016 году Группа завершила приобретение компании ТОО «Орион Минералс», владеющей лицензией на месторождение золота Комаровское в Республике Казахстан. Продавец вправе получить условное вознаграждение, которое определено на основании горного плана месторождения Комаровское и рассчитано с использованием модели Монте-Карло (см. ниже). По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения оценена в \$50 млн, включая текущую часть в размере \$35 млн.

Прогноз

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

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года справедливая стоимость общего условного вознаграждения за Прогноз составила \$25 млн.

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

Допущения, используемые в модели Монте-Карло

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

- волатильность цены золота: 14,63%;
- волатильность цены серебра: 26,45%;
- средняя цена золота за квартал, предшествующий дате оценки, за унцию: \$1875;
- средняя цена серебра за квартал, предшествующий дате оценки, за унцию: \$24,39.

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

29. Условные финансовые обязательства

Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

На 31 декабря 2020 года договорные обязательства по капитальным затратам Группы составили \$250 млн (в 2019 году: \$152 млн).

Линия электропередач для Нежданинского

В июне 2020 года Группа заключила предварительный договор аренды на ранее согласованных условиях одноцепной ЛЭП напряжением 110 кВ, проходящей от поселка Хандыга до электрической подстанции производственной площадки Нежданинское. ЛЭП будет принадлежать ЮВЭС, независимой компании в области управления энергосетями, осуществляющей ее строительство и эксплуатацию. Завершение строительных работ и сдача объекта в аренду запланированы на 2-й квартал 2022 года.

Строительство будет финансироваться за счет 10-летнего займа первой очереди от Фонда развития Дальнего Востока и Арктики (ФРДВ) с предоставлением гарантии Полиметаллом, а также за счет субординированного кредита Московского Кредитного Банка. Выдаваемый ФРДВ займ обеспечен соглашением об опционе на уступку прав требования и гарантией, выданной Полиметаллом, которые будут исполнены в случае нарушения определенных обязательств по договору займа. Помимо этого, соглашение об опционе на уступку прав требования будет исполнено, если строительство не будет завершено в указанную дату. Полиметалл, в свою очередь, получил колл-опцион на приобретение 100% доли в проектной компании, который будет реализован в случае неисполнения проектной компанией определенных обязательств.

Группа определила отсутствие индикаторов контроля над проектной компанией, так как у Группы нет полномочий для управления деятельностью, которая существенно влияет на получаемый проектной компанией доход, а также отсутствует доступ к ее незапланированному доходу или права на него, так как Группа не подвержена рискам перерасхода бюджета по капитальным затратам.

Предварительный договор аренды подпадает под требования МСФО (IFRS) 16 «Аренда», так как воздушная линия электропередач являются идентифицируемым активом без действительных прав на замену актива. Цели и способы использования актива определены его природой и местоположением. Группа с большой вероятностью имеет право получить преимущественную часть экономической выгоды, приносимой активом на протяжении всего периода его эксплуатации. Активы в форме права пользования и соответствующие обязательства по аренде признаются в дату начала аренды, запланированную на 2-й квартал 2022 года.

Группа определила, что гарантия и соглашение об опционе на уступку прав требования по договору займа по своей сути являются механизмом для досрочного выполнения Полиметаллом обязательств по договору аренды в случае невыполнения ЮВЭС обязательств по договору займа, и должны учитываться как один договор в рамках договора аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Следовательно, гарантия и соглашение об опционе на уступку прав требования не требуют отдельной оценки и учета.

Колл-опцион не предоставляет потенциального права голоса, так как на данный момент не реализован, учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и имеет нулевую стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года.

Предполагаемая общая сумма арендных обязательств составляет \$161 млн (без дисконтирования), в том числе переменную часть арендной ставки, представленную возмещением расходов на техобслуживание в размере \$36 млн, которые будут списываться в момент возникновения.

Обязательства по финансированию социальных проектов и инфраструктуры

Согласно меморандуму с акиматом Восточно-Казахстанской области (региональным органом управления) Группа участвует в финансировании определенных социальных проектов и проектов развития инфраструктуры региона. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа выплатила \$5 млн в рамках данной программы (\$5 млн в 2019 году), а общие обязательства по социальным затратам по состоянию на 31 декабря 2020 года составили \$12 млн (\$18 млн в 2019 году) и будут выплачиваться по 2023 год равными частями.

Обязательства по форвардной продаже

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

Условные факты хозяйственной деятельности

Налогообложение

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

Руководство определило совокупный объем риска (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) в размере \$157 млн в отношении условных обязательств (\$100 млн в 2019 году), в основном представленных налогом на прибыль (\$99 млн в 2019 году), как указано в Примечании 16.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

30. Учет по справедливой стоимости

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

- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;
- справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаются на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно;
- 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 2020 года и 31 декабря 2019 года у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

	31 декабря 2020			
	Уровень 1 \$ млн	Уровень 2 \$ млн	Уровень 3 \$ млн	Итого \$ млн
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования (Примечание 23)	–	46	–	46
Условное вознаграждение к получению (Примечание 23)	–	–	25	25
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) (Примечание 23)	2	–	–	2
Условные обязательства по выплате вознаграждения (Примечание 28)	–	–	(87)	(87)
Итого	2	46	(62)	(14)

	31 декабря 2019			
	Уровень 1 \$ млн	Уровень 2 \$ млн	Уровень 3 \$ млн	Итого \$ млн
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования (Примечание 23)	–	25	–	25
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) (Примечание 23)	7	–	–	7
Условные обязательства по выплате вознаграждения (Примечание 28)	–	–	(66)	(66)
Итого	7	25	(66)	(34)

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа признала прибыль от изменения справедливой стоимости условного вознаграждения к получению (Примечание 23) в размере \$19 млн (в 2019 году: отсутствовала) и убыток от изменения справедливой стоимости условного обязательства по приобретениям активов (Примечание 28) в размере \$42 млн (в 2019 году: \$23 млн). В результате, в отчете о прибылях и убытках признан убыток в размере \$23 млн (в 2019 году: \$23 млн).

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредиторской задолженности, а также краткосрочных займов, отражаемых по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости в связи с коротким сроком их погашения. Оценочная стоимость долгосрочных займов Группы, рассчитанных с помощью рыночной процентной ставки, по которой Группа могла привлечь займы по состоянию на 31 декабря 2020 года, составила \$1546 млн (\$1482 млн в 2019 году), а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2020 года составила \$1737 млн (\$1732 млн в 2019 году) (Примечание 25).

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

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

Сводные изменения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств Группы, отнесенных к Уровню 3, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлены в Примечании 23 и Примечании 28 соответственно.

31. Управление рисками

Управление капиталом

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

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (кредиты и займы, указанные в Примечании 25, за вычетом денежных средств и средств в банках, указанных в Примечании 24) и собственный капитал Группы, включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

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

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

Основные категории финансовых инструментов

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Финансовые активы		
Финансовые активы категории ОССЧПУ		
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования (Примечание 23)	46	25
Условное вознаграждение к получению	28	–
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	2	7
Займы и дебиторская задолженность, включая денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 24)	386	253
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Примечание 23)	24	16
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность (Примечание 23)	4	10
Итого финансовые активы	490	311
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства категории ОССЧПУ		
Условное обязательство по выплате вознаграждения (Примечание 28)	87	66
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы (Примечание 25)	1 737	1 732
Отложенное обязательство по приобретению активов (Примечание 28)	74	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 27)	121	89
Итого финансовые обязательства	2 019	1 887

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

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

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

Дебиторская задолженность Группы со встроенными производными инструментами, отраженная в консолидированном балансе по справедливой стоимости, представлена ниже.

По состоянию на 31 декабря 2020 года дебиторская задолженность со встроенными производными инструментами, отраженная по справедливой стоимости, составила \$46 млн (по состоянию на 31 декабря 2019 года: \$25 млн) и была представлена дебиторской задолженностью по продаже концентратов на условиях предварительного ценообразования. Признанная прибыль от переоценки данных инструментов в размере \$1 млн (в 2019 году: \$2 млн) отражена в составе выручки.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

31. 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 2020 и 2019 годов представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Доллар США	435	253	575	697
Евро	–	–	13	10
Итого	435	253	588	707

Активы и обязательства, деноминированные в долларах и раскрытые выше, не включают в себя остатки на счетах Polymetal International plc и его промежуточных холдинговых компаний, функциональной валютой которых является доллар, как указано в Примечании 2.

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

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Прибыли или убытки (российский рубль к доллару США)	(4)	(26)
Прибыли или убытки (казахстанский тенге к доллару США)	(11)	(19)

Продажи по предварительно установленным ценам

В соответствии с установившейся в отрасли практикой, продажа медного, золотого и серебряного концентратов производится по предварительной цене на момент отгрузки. Предварительные цены уточняются в будущем периоде, оговоренном в договоре (как правило, от одного до трех месяцев), в основном на основе котировок LMBA или LME. Пересчет сделок по итоговой цене обычно происходит в следующем месяце.

Риск изменения процентной ставки

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

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

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

Если бы процентные ставки выросли/снизились на 100 базисных пунктов при сохранении на том же уровне всех остальных переменных показателей, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, уменьшилась/увеличилась бы на \$4 млн (\$6 млн в 2019 году). Это изменение главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

Кредитный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 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 проводимые службой безопасности и ответственным руководством на местах проверки бизнес репутации, лицензий и сертификатов, а также кредитоспособности и ликвидности нового покупателя. В целом Группа не требует предоставления залогового обеспечения по своим инвестициям в вышеуказанные финансовые инструменты. Лимиты по ссудам для Группы в целом не установлены.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами. Основными финансовыми активами на балансе помимо торговой дебиторской задолженности, представленной в Примечании 24, являются денежные средства и их эквиваленты, которые на 31 декабря 2020 года составили \$386 млн (\$253 млн в 2019 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 2020 года:

	31 декабря 2020				
	Менее 3 месяцев \$ млн	3–12 месяцев \$ млн	1–5 лет \$ млн	Более 5 лет \$ млн	Итого \$ млн
Кредиты и займы	154	237	896	692	1 979
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	119	2	–	–	121
Условные обязательства по приобретениям активов (Примечание 28)	9	32	122	43	206
Обязательства по аренде (Примечание 19)	2	5	23	19	49
Итого	284	276	1 041	754	2 355

	31 декабря 2019				
	Менее 3 месяцев \$ млн	3–12 месяцев \$ млн	1–5 лет \$ млн	Более 5 лет \$ млн	Итого \$ млн
Кредиты и займы	68	216	1 106	639	2 029
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	89	1	–	–	90
Условные обязательства по приобретениям активов (Примечание 28)	4	3	45	28	80
Обязательства по аренде (Примечание 19)	1	4	22	20	47
Итого	162	224	1 173	687	2 246

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

32. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль

По состоянию на 31 декабря 2020 года выпущенный акционерный капитал Компании состоял из 471 818 000 обыкновенных акций без номинальной стоимости, каждая из которых предоставляет один голос (в 2019 году: 470 188 201). У компании отсутствуют собственные обыкновенные акции, выкупленные у акционеров (в 2019 году: отсутствовали). 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
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года	469 368 309	2 414
Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций и Долгосрочной программой поощрения сотрудников	819 892	10
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года	470 188 201	2 424
Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций и Долгосрочной программой поощрения сотрудников	1 629 799	10
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	471 818 000	2 434

Сумма прибыли, подлежащая распределению акционерам, рассчитывается на основании доступных денежных средств Компании согласно законодательству острова Джерси. Согласно региональным стандартам бухгалтерского учета Группа имеет накопленную нераспределенную прибыль в размере около \$3,2 млрд (\$3,4 млрд в 2019 году), которая, при условии отсутствия ограничений, может быть использована для выплаты ожидаемых дивидендов Группы в течение нескольких лет после уплаты применимых налогов. Директора считают, что Компания располагает свободными денежными средствами для выплаты будущих дивидендов на протяжении нескольких лет.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении: 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 2020	31 декабря 2019
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	471 278 987	469 926 157
Разводняющий эффект выплат на основе акций	6 708 642	6 475 641
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения	477 987 629	476 401 798

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, корректировки прибыли для целей расчета разводненной прибыли на акцию не требовались (в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года: отсутствовали).

По состоянию на 31 декабря 2020 года вознаграждения по Долгосрочной программе поощрения сотрудников (LTIP) представлены выданными в рамках всех траншей опционами, которые являются разводняющими в целях расчета разводненной прибыли на акцию от предприятий, продолжающих свою деятельность, так как они являлись вероятными к исполнению на отчетную дату (по состоянию на 31 декабря 2019 года: опционы по программе LTIP, выданные в рамках траншей за 2016-2019 годы, являются разводняющими, так как они являлись вероятными к исполнению на отчетную дату).

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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.

33. Выплаты на основе акций

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, расходы на выплаты на основе акций составили \$15 млн, включая \$2 млн, относящихся к отложенному бонусу в виде акций (за 2019 год: \$12 млн и \$2 млн соответственно). Данные расходы признаются в составе общих, административных и коммерческих расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 11). По состоянию на 31 декабря 2020 года резерв по выплатам на основе акций составил \$31 млн (в 2019 году: \$26 млн), его изменения представлены в отчете об изменениях в акционерном капитале.

Информация о непризнанных расходах по выплатам на основе акций, относящимся к нереализованным опционам, на отчетную дату приведена в таблице ниже:

	31 декабря 2020			31 декабря 2019	
	Количество выданных опционов акции	Ожидаемый амортизационный период года	Непризнанные расходы по выплатам на основе акций \$ млн	Ожидаемый амортизационный период года	Непризнанные расходы по выплатам на основе акций \$ млн
Транш 2016 года	2 039 787	–	–	0,3	1
Транш 2017 года	2 070 002	0,3	1	1,3	4
Транш 2018 года	2 549 754	1,3	3	2,3	6
Транш 2019 года	2 831 753	2,3	7	3,3	10
Транш 2020 года	2 497 292	3,3	20	н/п	н/п
Итого			31		21

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, было выпущено общее количество 1 629 799 акций, относящихся к отложенному бонусу в виде акций и к реализации долгосрочной программы поощрения сотрудников (в 2019 году: было выпущено 819 892 акций, относящихся к отложенному бонусу в виде акций и к реализации долгосрочной программы поощрения сотрудников). Допущения, использованные при расчете, и справедливая стоимость одного вознаграждения, рассчитанная на основе данных допущений, приведены в таблице ниже:

	Транш 2017 года	Транш 2018 года	Транш 2019 года	Транш 2020 год
Безрисковая процентная ставка	1,60%	2,49%	2,32%	0,35%
Ожидаемая волатильность	41,65%	34,03%	33,87%	35,59%
Постоянная корреляция	34,49%	33,70%	39,54%	44,31%
Ожидаемый срок, года	4	4	4	4
Цена акции на дату выдачи (в долларах США)	13,3	10,2	11,0	20,6
Справедливая стоимость одного вознаграждения (в долларах США)	6,9	4,0	4,3	9,4

Дивидендный доход не включен в расчет справедливой стоимости вознаграждения, так как эквиваленты дивидендов, выплаченных в период с даты выдачи опционов до даты распределения акций, будут включены в количество распределенных акций по реализованным траншам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

продолжение

34. Связанные стороны

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа заключила сделку с заинтересованностью с Группой ИСТ (ICT Holding Ltd (ICT)), существенным акционером Polymetal International plc, путем приобретения доли в зависимом предприятии ТриАрк (Примечание 21).

Прочие сделки включают в себя различные приобретения на сумму \$0,1 млн, а также получение услуг на сумму \$0,5 млн (по состоянию на 31 декабря 2019 года: приобретения на сумму \$0,08 млн, а также получение услуг на сумму \$0,2 млн).

По состоянию на 31 декабря 2020 года кредиты, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия (Примечание 21), составили \$1,5 млн (в 2019 году: отсутствовали).

По состоянию на 31 декабря 2019 года доля в неконтролирующей доле в ГРК Амикан, составляющая \$7 млн, принадлежала связанной стороне. В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа консолидировала неконтролирующую долю в ГРК Амикан, в том числе долю, которая ранее принадлежала связанной стороне (Примечание 28).

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2020 \$ млн	31 декабря 2019 \$ млн
Выплаты на основе акций	2	3
Краткосрочные выплаты членам Совета директоров	2	2
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	3	3
Итого	7	8

35. Примечания к консолидированному отчету о движении денежных средств

	Примечания	Год, закон- чившийся 31 декабря 2020 \$ млн	Год, закон- чившийся 31 декабря 2019 \$ млн
Прибыль до налогообложения		1 405	618
Поправки на:			
Расходы на амортизацию, признанные в отчете о совокупном доходе		207	243
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	22	14	18
Выплаты на основе акций	11,33	15	12
Финансовые расходы, чистые	15	67	74
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по приобретениям активов и условного вознаграждения к получению	28	23	23
Чистые курсовые разницы		(23)	36
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения		(8)	–
Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий	4	(13)	16
Списание активов, предназначенных для продажи	4	–	28
Прочие неденежные расходы		7	18
		1 694	1 086
Изменения оборотного капитала			
Увеличение материально-производственных запасов		(127)	(81)
Увеличение дебиторской задолженности по НДС		(26)	(45)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности		(26)	(54)
Увеличение предоплаты поставщикам		(43)	(12)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		34	(16)
Увеличение задолженности по прочим налогам		28	–
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 534	878
Уплаченные проценты		(71)	(81)
Полученные проценты		4	6
Уплаченный налог на прибыль		(275)	(107)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 192	696

В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, Группа консолидировала неконтролирующую долю в ГРК Амикан путем неденежной сделки на сумму \$36 млн (Примечание 28). Прочие существенные неденежные операции отсутствовали, за исключением выплат на основе акций в размере \$15 млн (Примечание 15) (выплаты на основе акций в 2019 году: \$12 млн).

Денежный поток, связанный с геологоразведочной деятельностью, составил за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, \$35 млн (в 2019 году: \$39 млн). В течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года, капитальные затраты по новым проектам по увеличению производительности составили \$252 млн (в 2019 году: \$246 млн).

36. События после отчетной даты

Существенных событий после отчетной даты не произошло.