

Финансовая отчетность

Аудиторское заключение независимого аудитора 188

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибылях и убытках 198
Консолидированный отчет о совокупном доходе 198
Консолидированный баланс 199
Консолидированный отчет о движении денежных средств 200
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале 201

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения 202
2. Основные принципы учетной политики 204
3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках 215
4. Информация по отчетным сегментам 217
5. Выручка 220
6. Себестоимость реализации 221
7. Расходы на добычу 221
8. Расходы на переработку 221
9. Износ и амортизация производственных активов 221
10. Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы 222
11. Чистые прочие операционные расходы 222
12. Вознаграждение персонала 222
13. Аудиторское вознаграждение 223
14. Чистые финансовые расходы 223
15. Налог на прибыль 223
16. Дивиденды 226
17. Основные средства 227
18. Аренда 228
19. Гудвил 229
20. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия 229
21. Материально-производственные запасы 231
22. Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы 232
23. Кредиты и займы 233
24. Обязательства по восстановлению окружающей среды 234
25. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства 234
26. Условные финансовые обязательства 235
27. Финансовые инструменты 236
28. Управление рисками 238
29. Выпущенные капитал и нераспределенная прибыль 241
30. Выплаты на основе акций 242
31. Связанные стороны 243
32. Повторное представление информации 243
33. Дополнительная информация о движении денежных средств 245
34. События после отчетной даты 247

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 2021 года, а также ее финансовые результаты за год, закончившийся на эту дату;
- подготовлена надлежащим образом, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Великобританией 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 1–34.

При подготовке финансовой отчетности использовалось применимое законодательство, Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), принятые Великобританией 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 при аудите 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. Неаудиторские услуги, предоставленные Группе за год, раскрыты в Примечании 13 к финансовой отчетности.

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, каждый из которых был определен как новый:</p> <ul style="list-style-type: none">• Влияние международных санкций в отношении России на оценку способности продолжать деятельность в будущем;• Изменение учетной политики Группы в части расходов на геологоразведку и оценку запасов полезных ископаемых;• Определение Нежданинского и Прогноза как единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДП) и оценка обесценения.
Уровень существенности	<p>Уровень существенности, применяемый в текущем году для финансовой отчетности Группы, составил \$47 млн (\$47 млн в 2020 году) и был определен на основе скорректированной прибыли до налогообложения. Прибыль до налогообложения была скорректирована на чистую положительную курсовую разницу в размере \$5 млн (положительная курсовая разница \$23 млн в 2020 году) и чистую прибыль от выбытия дочерних предприятий Группы в размере \$3 млн (прибыль \$13 млн в 2020 году).</p>
Объем аудиторских процедур	<p>В ходе определения объема аудиторских процедур было выявлено 13 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, Нежданинское, Прогноз, Кутын и корпоративный компонент, по которым был выполнен аудит определенных статей финансовой отчетности. <p>Настоящий объем аудиторских процедур отличается от объема аудита 2020 года: в 2021 году для компонента Кутын был проведен аудит определенных статей финансовой отчетности. В 2020 году Кутын, будучи проектом развития, не являлся объектом оценки объема аудиторских процедур на уровне компонентов. Определение объема аудиторских процедур и покрытие рассматриваются ниже в Разделе 7.</p> <p>Аудит ряда балансов по всем компонентам был проведен 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>Аудиторские риски, связанные с (1) влиянием международных санкций в отношении России на оценку способности продолжать деятельность в будущем; (2) изменением учетной политики Группы в части расходов на геологоразведку и оценку запасов полезных ископаемых; и (3) определением Нежданинского и Прогноза как ЕГДП и оценкой обесценения были выявлены как новые ключевые вопросы аудита в 2021 году. Такое решение было принято в силу сложности данных вопросов, величине связанных с ними статей отчетности, используемых суждений и уровня вовлеченности старших членов аудиторской команды. Дополнительная информация описана в разделе «Ключевые вопросы аудита» ниже.</p> <p>Прошлогодние ключевые вопросы аудита, связанные с учетом приобретения неконтролирующей доли в Ведуге, с учетом договора аренды ЛЭП для Нежданинского, а также с полнотой раскрытия информации о связанных сторонах, участвующих в значительных корпоративных сделках, не являются ключевыми вопросами аудита в 2021 году, так как это были сделки 2020 года. Крупные корпоративные сделки со сложной структурой в 2021 году не проводились.</p>

4. Выводы в отношении непрерывности деятельности Группы

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

Наш анализ оценки директоров способности Группы продолжать применять допущение о непрерывности деятельности для составления финансовой отчетности включен в раздел 5.1.

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 по Заявлению директоров в отношении применимости, по мнению директоров, допущения о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

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

Аудиторское заключение независимого аудитора для акционеров Polymetal International plc продолжение

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. Влияние международных санкций в отношении России на оценку способности продолжать деятельность в будущем

Описание ключевого вопроса аудита	<p>Ситуация на Украине привела к введению новых санкций со стороны США, Великобритании, Евросоюза и других стран в адрес российских организаций и физических лиц после отчетной даты 31 декабря 2021 года.</p> <p>Как описано в разделе о непрерывности деятельности Примечания 1 к финансовой отчетности на стр. 202, руководство Группы оценило способность продолжать деятельность в обозримом будущем, принимая во внимание воздействие введенных и потенциальных новых санкций. Ситуация с санкциями стремительно развивается в текущее время и оценка базового сценария руководством отражает наилучшую оценку Группы относительно того, как санкции в конечном итоге могут повлиять на Группу на основании всей соответствующей информации, известной в настоящее время.</p> <p>Оценка непрерывности деятельности в высокой степени зависит от управленческих суждений и является многофакторной и сложной, в частности относительно анализа потенциального воздействия санкций на прогнозируемые каналы продаж металлов Группы некоторым клиентам; управления ликвидностью, в том числе объема доступных денежных средств, займов и условий кредитных договоров; способности продолжать добычу полезных ископаемых в свете неопределенностей в отношении поставок горнодобывающего оборудования и логистики. Группа получила внешнюю юридическую консультацию в отношении недавних санкций и их потенциального воздействия на Группу.</p> <p>Руководство Группы смоделировало серию сценариев резко-негативных санкций, которые учитывают разумно возможные неблагоприятные последствия описанных выше моментов, таких как вероятность дальнейших санкций и ответных санкций со стороны России. Оценивая влияние этих неблагоприятных сценариев, руководство определило разумные смягчающие меры, которые Группа могла бы предпринять, в том числе сокращение объемов производства и переменных затрат на добычу, альтернативные каналы продаж, отсрочку и/или сокращение капитальных затрат и дивидендных выплат Группы, а также использование доступных кредитных линий с подтвержденным обязательством выдачи.</p> <p>Совет директоров удовлетворен тем, что проведенный Группой анализ, включая приведенные выше негативные сценарии жестких санкций, подтверждает целесообразность применения принципа непрерывности деятельности при подготовке отчетности, с учетом влияния недавно объявленных санкций, включала следующее:</p> <p>Более подробная информация доступна в отчете Комитета по аудиту и рискам на стр. 151 и других разделах годового отчета (включая обращение Председателя Совета директоров на стр. 8, обращение Главного исполнительного директора на стр. 10, ключевые риски на стр. 118 и заявление о долгосрочной жизнеспособности Группы на стр. 183).</p>
Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита	<p>Наша оценка анализа руководства, в отношении способности Группы продолжать применять принцип непрерывности деятельности при подготовке отчетности, с учетом влияния недавно объявленных санкций, включала следующее:</p> <ul style="list-style-type: none">мы критически рассмотрели оценку руководства потенциальных рисков и неопределенностей, которые имеют влияние на Группу в результате дополнительных санкций, объявленных после отчетной даты;мы оценили результаты внешней юридической консультации, полученной директорами в отношении влияния недавно объявленных санкций со стороны США, Великобритании и Евросоюза на международную деятельность Группы;мы оценили обоснованность допущений для прогноза движения денежных средств в течение периода оценки непрерывности деятельности, через оценку потенциального воздействия санкций на доступные денежные и кредитные средства для Группы, включая их местонахождение, возможность перемещать средства между юрисдикциями, в которых Группа осуществляет деятельность, для оплаты обязательств по мере наступления сроков их погашения, соблюдение условий кредитных договоров и сроков погашения обязательств, возможность использовать дополнительное финансирование с подтвержденным обязательством выдачи;мы оценили обоснованность разумных мер предосторожности, которые Группа могла бы предпринять, и подконтрольность таких мер руководству Группы;независимо от руководства мы подготовили ряд возможных негативных сценариев воздействия введенных и потенциальных санкций, а также оценили обоснованность и проанализировали чувствительность негативных сценариев, подготовленных руководством Группы;мы проверили техническую корректность и уместность модели, используемой для подготовки прогнозов; имы оценили раскрытия информации в отношении непрерывности деятельности Группы в финансовой отчетности.
Ключевые выводы	<p>Несмотря на неопределенность влияния на Группу объявленных и потенциальных санкций, мы пришли к выводу, что допущения, сделанные руководством Группы в прогнозах и стресс-тестах, являются разумными. Исходя из прогнозируемого запаса ликвидности в базовом сценарии и эластичности его снижения (после применения разумных мер предосторожности), мы согласны с тем, что применение принципа непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности является уместным, и отсутствуют существенные неопределенности, связанные с непрерывностью деятельности.</p>

5.2. Изменение учетной политики Группы в части расходов на геологоразведку и оценку запасов полезных ископаемых

Описание ключевого вопроса аудита	<p>Как указано в Примечаниях 1 и 32 финансовой отчетности на стр. 202 и 243 соответственно, а также в отчете Комитета по аудиту и рискам на стр. 148, в течение 2021 года Группа добровольно изменила учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку, отражаемых в составе основных средств баланса в соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых». По состоянию на 31 декабря 2021 года затраты на разведку и оценку в размере \$74 млн были капитализированы в качестве разведочных активов (31 декабря 2020 года: \$62 млн, повторное представление).</p> <p>С 1 января 2021 года расходы на геологоразведку и оценку запасов полезных ископаемых относятся на расходы по мере начисления до подтверждения Группой перспектив экономической рентабельности обработки полезных ископаемых, свидетельством которого является решение руководства провести оценку минеральных ресурсов на соответствующем месторождении.</p> <p>Ранее расходы на геологоразведку и оценку капитализировались в составе разведочных активов, если руководство оценивало получение будущих экономических выгод как вероятное на основании внутреннего анализа результатов геологоразведочных работ и потенциальных минеральных ресурсов. При наличии индикаторов обесценения, предусмотренных МСФО (IFRS) 6, данные расходы впоследствии списывались.</p> <p>Изменение учетной политики Группы в части учета расходов на геологоразведку и оценку запасов полезных ископаемых предполагает значительный уровень управленческих суждений и является существенным и сложным вопросом, в частности, при определении следующих областей, релевантных данному ключевому вопросу аудита:</p> <ul style="list-style-type: none">является ли данный вопрос изменением учетной политики или изменением в бухгалтерской оценке;в первом случае, отвечают ли изменение политики и новая политика соответствующим требованиям МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», а также МСФО (IFRS) 6; иявляются ли необходимые корректировки и раскрытия в финансовой отчетности в отношении прошедших периодов точными и полными.
Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита	<ul style="list-style-type: none">Мы получили понимание контрольных процедур за изменением учетной политики Группы в части учета расходов на геологоразведку и оценку запасов полезных ископаемых;Мы оценили обоснованность суждения руководства, что данное изменение представляет собой изменение учетной политики, а не изменение в бухгалтерской оценке, в соответствии с требованиями МСФО;Мы оценили соответствие новой учетной политики Группы в части учета расходов на геологоразведку и оценку запасов полезных ископаемых требованиям МСФО (IFRS) 6, в том числе с помощью сравнительного анализа, и корректность отражения затрат на геологоразведку и оценку, понесенных в 2021 году, в соответствии с новой учетной политикой;Мы проверили полноту и точность ретроспективных корректировок, связанных с изменением учетной политики, и раскрытых в качестве эффекта пересчета сравнительных данных по состоянию на 1 января 2020 года и 31 декабря 2020 года в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8; иМы оценили раскрытия в финансовой отчетности Группы, включая описание изменения в учетной политике и эффекта пересчета, на разумность и соответствие применимым требованиям МСФО.
Ключевые выводы	<p>В результате проведенных аудиторских процедур мы убедились в том, что изменение в учетной политике Группы в части учета расходов на геологоразведку и оценку запасов полезных ископаемых и связанные с ним раскрытия в финансовой отчетности, включая эффект пересчета, выполнены надлежащим образом.</p>

5.3. Определение Нежданнинского и Прогноза как ЕГДП и оценка обесценения

<p>Описание ключевого вопроса аудита</p>	<p>Как указано в Примечании 3 финансовой отчетности на стр. 215 и в отчете Комитета по аудиту и рискам на стр. 148, руководство считает, что пересмотренные планы горных работ, утвержденные в 2021 году, в соответствии с которыми руда месторождения Прогноз будет перерабатываться с использованием мощностей ГОК Нежданнинского, ставят оба месторождения в ситуацию взаимозависимости. Вследствие этого, руководство проанализировало соответствующие ЕГДП, и пришло к выводу, что месторождения Нежданнинское и Прогноз представляют собой единую ЕГДП (ранее учитывались как две отдельных ЕГДП), балансовая стоимость которой на 31 декабря 2021 года составила \$944 млн.</p>
<p>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</p>	<p>Пересмотр и определение ЕГДП предполагает значительный уровень управленческих суждений и является существенным и сложным вопросом, в частности, при определении следующих областей, релевантных данному ключевому вопросу аудита:</p> <ul style="list-style-type: none"> • наличие взаимозависимости Нежданнинского и Прогноза в части способности генерировать притоки денежных средств (самый низкий уровень притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от других активов, идентифицируется у Нежданнинского и Прогноза как единого целого), при условии, что Нежданнинский ГОК будет использоваться для переработки руды обоих месторождений, несмотря на географическое расстояние между ними; • наличие активного рынка сбыта серебряной руды Прогноза до момента ее переработки на Нежданнинском ГОКе и продажи третьим сторонам, а также соответствие определения ЕГДП внутренней управленческой отчетности Группы; и • наличие обесценения Нежданнинского и/или Прогноза в 2021 году и влияние пересмотра ЕГДП на оценку обесценения. <p>Мы получили представление о контрольных процедурах за пересмотром определения ЕГДП и оценки обесценения в соответствии с МСФО (IAS) 36;</p> <p>Мы получили понимание коммерческого обоснования и намерений руководства, которые отражены в пересмотре бизнес-плана в 2021 году, что привело к переоценке руководством определения ЕГДП Нежданнинского и Прогноза;</p> <p>Мы поставили под сомнение анализ, проведенный руководством в отношении нового объединенного ЕГДП, на предмет соответствия требованиям МСФО (IAS) 36, в котором оценивается взаимозависимость будущих денежных потоков Нежданнинского и Прогноза, а также наличие активного рынка для серебряной руды Прогноза, и приняли во внимание всесторонние аудиторские доказательства;</p> <p>Мы поставили под сомнение методологию оценки обесценения и основные исходные допущения, в том числе прогнозы цен на сырьевые товары, ставку дисконтирования, производственный профиль (с участием наших технических специалистов в области горного дела), а также капитальные и операционные затраты (включая стоимость транспортировки руды от Прогноза до Нежданнинского), рассчитав разумные доверительные интервалы независимо с привлечением третьих сторон по мере необходимости; и</p> <p>Мы оценили раскрытия финансовой отчетности Группы на предмет соответствия применимым требованиям МСФО.</p>
<p>Ключевые выводы</p>	<p>В результате проведенных аудиторских процедур мы убедились в том, что определение Нежданнинского и Прогноза как ЕГДП и оценка обесценения, а также связанные с этим раскрытия соответствующей информации выполнены надлежащим образом.</p>

6. Наш подход к применению критерия существенности

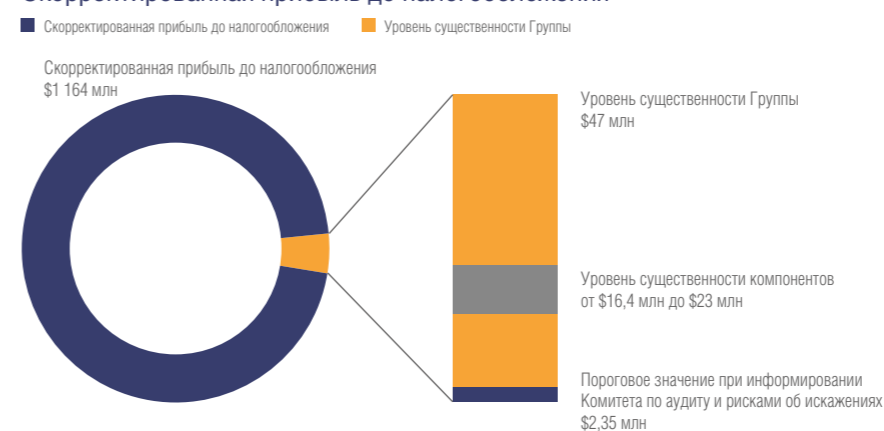
6.1. Существенность

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:

<p>Уровень существенности Группы</p>	<p>\$47 млн (в 2020 году: \$47 млн)</p>
<p>База для определения уровня существенности</p>	<p>В качестве ключевого контрольного показателя для определения уровня существенности мы использовали скорректированную прибыль до налогообложения. Данный подход соответствует подходу, использованному нами при проведении аудита за 2020 год. Уровень существенности составил 4% от скорректированной прибыли до налогообложения (3,4% в 2020 году). Более высокий процент скорректированной прибыли до налогообложения, применяемой для определения существенности в 2021 году по сравнению с 2020 годом отражает превышение фактических результатов группы за 2020 год над предполагаемым уровнем на этапе планирования аудита за 2020 год, однако уровень существенности данного аудита был установлен в размере \$47 млн, что частично обусловлено повышением неопределенности в связи с пандемией коронавируса, менее актуальной в 2021 году.</p>
<p>Обоснованность применяемого контрольного показателя</p>	<p>Данный контрольный показатель также использовался при проведении аудита за 2020 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 \$5 млн (\$23 млн в 2020 году) и чистую прибыль от выбытия дочерних предприятий Группы в размере \$3 млн (\$13 млн в 2020 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 2021 году существенность для проведения аудиторских процедур была установлена на уровне 70% от существенности для финансовой отчетности Группы в целом (в 2020 году: 60%). 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 меньшее количество исправленных и неисправленных искажений, чем в предыдущие годы (что привело к более высокому уровню существенности в текущем году по сравнению с предыдущими периодами);
- степень централизованности и наличие общих контролей/процессов; и
- несущественные 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 \$2,35 млн (в 2020 году: \$2,30 млн), а также о расхождениях ниже этого порогового значения, в случаях, которые, 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 13 компонентов (Дукат, Омолон, Албазино, Кызыл, Светлое, Воронцовское, Варваринское, Амурский ГМК, Майское, Нежданинское, Прогноз, Кутын и корпоративный компонент).

В 2021 году мы придерживались того же подхода в отношении оценки объема аудита, что и в 2020 году, когда аудиторская команда провела централизованное тестирование ряда стандартизированных процессов и средств контроля Группы. По данным балансам, которые проверялись централизованно, мы провели аудиторские процедуры по существу по всем компонентам.

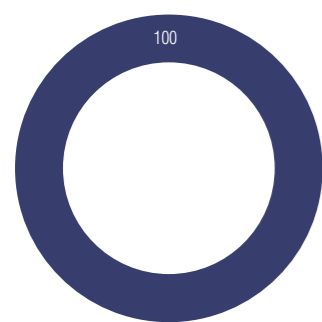
По тем балансам, которые не тестировались централизованно, мы определили объем процедур для каждого компонента. Полный аудит финансовой информации компонента проведен по Дукату, Омолону, Албазино и Кызылу. По Светлому, Воронцовскому, Варваринскому, Амурскому ГМК, Майскому, Нежданинскому, Прогнозу, Кутыну, а также по корпоративному компоненту был проведен аудит определенных статей отчетности. Данный объем аудиторских процедур отличается от объема аудита 2020 года: в 2021 году для компонента Кутын был проведен аудит определенных статей финансовой отчетности. В 2020 году Кутын, будучи проектом развития, не являлся объектом оценки объема аудиторских процедур на уровне компонентов.

Аудиторские процедуры выполнялись с применением уровня существенности по каждому отдельному компоненту, при этом уровни существенности по компонентам варьировались от \$16,4 млн до \$23,0 млн (в 2020 году: от \$14,1 млн до \$19,7 млн). Покрытие основных статей отчетности определенным объемом аудиторских процедур представлен на диаграммах ниже.

Выручка

%

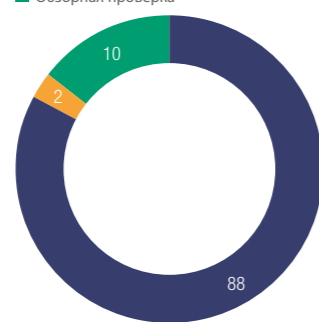
■ Проверка на уровне Группы



Прибыль до налогообложения

%

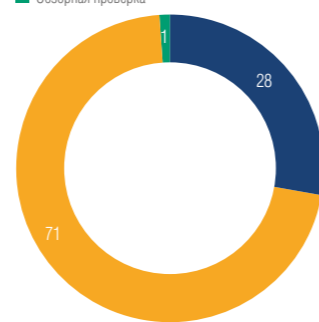
■ Полный аудит финансовой информации
■ Аудит определенных статей отчетности
■ Обзорная проверка



Основные средства

%

■ Полный аудит финансовой информации
■ Аудит определенных статей отчетности
■ Обзорная проверка



7.2. Наш анализ контрольной среды

Мы провели оценку дизайна и внедрения внутренних контролей, релевантных для проводимого аудита. Мы также протестировали операционную эффективность и полагались на определенные контрольные процедуры в отношении запасов металлопродукции и выручки. Данный подход соответствует методике, применяемой во время прошлых аудитов. Мы сотрудничали с нашими ИТ специалистами для проверки общих ИТ контрольных процедур и пришли к выводу об их операционной эффективности.

7.3. Наш анализ климатических рисков

При планировании аудита мы учитывали потенциальное влияние изменения климата на деятельность Группы и ее финансовую отчетность. Мы рассмотрели и поставили под сомнение оценку климатических рисков, проведенную руководством, и обсудили процесс Группы по выявлению климатических рисков, определению разумных мер предосторожности и их влиянию на финансовую отчетность Группы.

Группа не занимается добычей и извлечением углеводородов, таких как уголь, природный газ или нефть, но производит прямые выбросы парниковых газов, например, в результате производства энергии, используемой при добыче полезных ископаемых, переработке руды и транспортировке продукции. Дополнительная информация представлена в Стратегическом отчете на стр. 66–81 и в Климатическом отчете Группы на стр. 24–32. Изменение климата влияет на долгосрочные перспективы горнодобывающей отрасли, принимая во внимание интенсивность выбросов парниковых газов на протяжении жизненного цикла продукции (область охвата 3). Группа установила цель по снижению удельных выбросов парниковых газов, и продолжает оценивать влияние связанных с достижением цели действий в контексте затрат, инвестиций и влияния на денежные потоки в процессах принятия решений.

Мы выстроили наши аудиторские процедуры таким образом, чтобы детально рассмотреть активы, стоимость которых определяется путем моделирования будущих денежных потоков, именно в тех областях, которые, по нашему мнению, и мнению руководства Группы, оказывают наибольшее потенциальное воздействие на изменение климата. В частности, мы проверили, как Группа учитывает влияние климата на денежные потоки, формирующие стоимость ЕГДП, включая как долгосрочные физические риски, такие как таяние вечной мерзлоты, так и краткосрочные переходные риски, такие как введение углеродных налогов. Мы также поставили под сомнение корректность учета влияния изменения климата при оценке жизнеспособности, учитывая рост доли зеленого финансирования в кредитном портфеле Группы. Мы привлекли специалистов в области устойчивого развития к проверке раскрытий информации, связанной с климатом, в годовом отчете и финансовой отчетности, а также рассмотрели вопрос о том, соответствуют ли они финансовой отчетности и информации, полученной нами в ходе аудита.

7.4 Сотрудничество с другими аудиторами

В процессе аудита аудиторская команда Группы поддерживала регулярный диалог с аудиторским партнером компонентов и компонентной аудиторской командой на всех стадиях аудиторского процесса. Партнер, подписывающий заключение, и руководители аудиторской команды постоянно были на связи, в течение года и во время окончательных аудиторских процедур в начале 2022 года.

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; мы подробно рассмотрели аудиторскую оценку рисков, выполненную компонентной аудиторской командой. Аудиторская команда Группы определила, была ли работа запланирована и выполнена в соответствии с общей стратегией аудита Группы и требованиями наших инструкций, информацией, переданной партнеру, отвечающему за компонент, и компонентной аудиторской команде.

Как и в предыдущем году, из-за ограничений на зарубежные поездки в этом году мы не смогли лично посетить компонентную аудиторскую команду. Чтобы убедиться в достаточности уровня нашего участия, контроля и поддержки, мы дистанционно проверяли работу компонентной аудиторской команды и проводили регулярные виртуальные встречи с компонентной командой, используя ряд инструментов для совместной работы.

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 веб-сайте Совета по финансовой отчетности Великобритании: www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities. Данное описание является частью нашего аудиторского заключения.

Аудиторское заключение независимого аудитора для акционеров Polymetal International plc продолжение

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 технических специалистов в области добычи полезных ископаемых, относительно того, как и где может произойти недобросовестное действие в финансовой отчетности, и любые возможные недобросовестные действия;
- независимое сравнительное исследование предприятий горнодобывающей отрасли для оценки полноты потенциальных рисков.

В результате данных процедур мы рассмотрели условия и причины, которые могут способствовать недобросовестным действиям, и выявили большой риск возникновения недобросовестных действий, связанный с определением Нежданинского и Прогноза как ЕГДП и оценкой обесценения.

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.

Ключевые законы и постановления, которые мы рассмотрели в этом контексте, включали Закон о компаниях (Джерси) 1991 года; Правила листинга; Кодекс корпоративного управления Великобритании; а также трудовое законодательство, пенсионное законодательство и налоговое законодательство, действующее в каждой стране, в которой мы определили полномасштабный компонент.

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 выявили определение Нежданинского и Прогноза как ЕГДП и оценку обесценения 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 положением 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. 182;
- Пояснение директоров в отношении оценки перспектив Группы, период оценки и подтверждение правомерности данного периода, представлены на стр. 182–184;
- Заявление директоров о том, что финансовая отчетность содержит достоверную, сбалансированную и доступную для понимания информацию, представлено на стр. 146;
- Подтверждение Советом директоров проведения тщательной оценки потенциальных и ключевых рисков, представленное на стр. 184–185;
- Раздел годового отчета, который содержит оценку эффективности управления рисками и систем внутреннего контроля, представлен на стр. 149, 150; и
- Раздел о работе Комитета по аудиту и рискам представлен на стр. 146–151.

14. Вопросы, о которых мы должны заявить в индивидуальном порядке

14.1. 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
- материнская компания не вела должный учет, либо надлежащие отчеты, соответствующие нашему аудиту, не были получены от филиалов, которые мы не посетили; или
- финансовая отчетность материнской компании 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 113А 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.

В соответствии с требованиями Руководства по раскрытию информации и правил прозрачности (DTR) 4.1.14R Управления по финансовому регулированию и надзору (FCA), данная финансовая отчетность является частью годового финансового отчета, подготовленного в едином европейском электронном формате (ESEF), поданного в национальный механизм хранения данных FCA Великобритании в соответствии с Регулирующим техническим стандартом ESEF («ESEF RTS»). Настоящий аудиторский отчет не дает гарантии того, что годовой финансовый отчет был подготовлен с использованием единого электронного формата, указанного в ESEF RTS.

Дин Кук MA FCA

От имени Deloitte LLP

Признанный аудитор
Лондон, Великобритания
1 марта 2022 года

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2021 \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2020 (повторное представление) ¹ \$ млн
Выручка	5	2 890	2 865
Себестоимость реализации	6	(1 307)	(1 129)
Валовая прибыль		1 583	1 736
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	10	(226)	(184)
Чистые прочие операционные расходы	11	(149)	(124)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	17	–	8
Доля в убытке зависимых и совместных предприятий	20	–	(2)
Операционная прибыль		1 208	1 434
Чистая прибыль от курсовых разниц		5	23
Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий	17	3	13
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	27	4	(23)
Финансовые расходы, чистые	14	(59)	(67)
Прибыль до налогообложения		1 161	1 380
Расходы по налогу на прибыль	15	(257)	(314)
Прибыль за финансовый год		904	1 066
Прибыль за финансовый год, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		904	1 066
		904	1 066
Прибыль на акцию (\$)			
Базовая	29	1,91	2,25
Разводненная	29	1,88	2,22

¹ Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как чистые прочие операционные расходы, прибыль до налогообложения, расходы по налогу на прибыль и прибыль за финансовый год, представлены повторно (Примечания 1 и 32).

Консолидированный отчет о совокупном доходе

		Год, закончившийся 31 декабря 2021 \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2020 (повторное представление) ¹ \$ млн
Прибыль за финансовый год		904	1 066
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте, за вычетом налога на прибыль		(36)	(566)
Курсовые разницы от внутригрупповых займов, образующих чистые инвестиции в зарубежную деятельность, за вычетом налога на прибыль		(6)	34
Итого совокупный доход за финансовый год		862	534
Итого совокупный доход/(убыток) за финансовый год, относящийся к:			
Акционерам материнской компании		862	537
Неконтролирующей доле		–	(3)
		862	534

¹ Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как прибыль и общий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлены повторно (Примечания 1 и 32).

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный баланс

	Примечания	31 декабря 2021 года \$ млн	31 декабря 2020 (повторное представление) ¹ \$ млн	1 января 2020 (повторное представление) ¹ \$ млн
Активы				
Основные средства	17	3 314	2 738	2 783
Активы в форме права пользования	18	33	32	31
Гудвил	19	14	14	16
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	20	28	24	2
Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС		–	19	–
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты	22	57	38	10
Отложенные налоговые активы	15	67	56	73
Долгосрочные материально-производственные запасы	21	96	95	114
Итого долгосрочные активы		3 609	3 016	3 029
Активы, предназначенные для продажи		–	–	14
Краткосрочные материально-производственные запасы	21	781	662	644
Предоплаты поставщикам		119	90	149
Авансовые платежи по налогу на прибыль		11	33	48
Дебиторская задолженность по НДС		123	129	62
Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты	22	91	75	18
Денежные средства и их эквиваленты	33	417	386	253
Итого краткосрочные активы		1 542	1 375	1 188
Итого активы		5 151	4 391	4 217
Обязательства и акционерный капитал				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	25	(223)	(180)	(153)
Краткосрочные кредиты и займы	23	(446)	(334)	(214)
Полученные авансовые платежи	5	(134)	(7)	(5)
Задолженность по налогу на прибыль		(21)	(13)	(7)
Задолженность по прочим налогам		(54)	(51)	(41)
Текущая часть условных обязательств по приобретению дочерних компаний	33	(31)	(41)	(7)
Краткосрочные обязательства по аренде	33	(7)	(6)	(3)
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи		–	–	(1)
Итого краткосрочные обязательства		(916)	(632)	(431)
Долгосрочные кредиты и займы	23	(1 618)	(1 403)	(1 518)
Условные и отложенные обязательства по выплате вознаграждения по приобретению дочерних компаний	33	(111)	(120)	(59)
Отложенные налоговые обязательства	15	(206)	(202)	(192)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	24	(50)	(44)	(57)
Долгосрочные обязательства по аренде	33	(29)	(27)	(29)
Прочие долгосрочные обязательства	25	(18)	(3)	(3)
Итого долгосрочные обязательства		(2 032)	(1 799)	(1 858)
Итого обязательства		(2 948)	(2 431)	(2 289)
Чистые активы		2 203	1 960	1 928
Выпущенный капитал	29	2 450	2 434	2 424
Резерв по выплатам на основе акций	30	31	31	26
Резерв по пересчету иностранной валюты		(1 865)	(1 823)	(1 294)
Нераспределенная прибыль		1 587	1 318	749
Акционерный капитал		2 203	1 960	1 905
Неконтролирующая доля		–	–	23
Итого капитал		2 203	1 960	1 928
Итого обязательства и акционерный капитал		(5 151)	(4 391)	(4 217)

Примечания на стр. 202–247 являются частью данной отчетности. Данная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 1 марта 2022 года и подписана от его лица:



Виталий Несис

Главный исполнительный директор Группы



Иан Кокрилл

Председатель Совета директоров

¹ Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как основные средства, отложенные налоговые обязательства, резерв по пересчету иностранной валюты и нераспределенная прибыль, представлены повторно (Примечания 1 и 32).

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Примечания	Год, закончившийся	Год, закончившийся
		31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 (повторное представление) ¹ \$ млн
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	33	1 195	1 167
Денежные потоки по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	17	(759)	(558)
Приобретение совместных и зависимых предприятий	20	(5)	(24)
Денежные доходы от выбытия дочерних предприятий	17	2	23
Чистые денежные расходы по сделкам по приобретению активов	17	(3)	(7)
Приобретение акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)		(5)	–
Выданные займы		(36)	(9)
Возврат предоставленных займов		18	11
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(788)	(564)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение кредитов и займов	33	3 360	2 369
Погашение кредитов и займов	33	(3 080)	(2 366)
Погашение обязательств по операционной аренде	33	(4)	(4)
Выплата дивидендов	16	(635)	(481)
Поступления от выпуска акций дочерних предприятий		–	35
Поступление по соглашению о роялти	25	20	–
Погашение условных обязательств по приобретению активов	33	(33)	(23)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(372)	(470)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		35	133
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	33	386	253
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(4)	–
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	33	417	386

¹ Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, и приобретение основных средств (денежные средства от инвестиционной деятельности), представлены повторно (Примечания 1 и 32).

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале

	Примечания	Количество размещенных акций	Объявленный акционерный капитал \$ млн	Резерв по выплатам на основе акций \$ млн	Резерв по пересчету иностранной валюты \$ млн	Нераспределенная прибыль \$ млн	Итого капитал, относящийся к материнской компании \$ млн	Неконтролирующая доля \$m	Итого капитал \$ млн
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года (повторное представление) ¹		470 188 201	2 424	26	(1 294)	749	1 905	23	1 928
Прибыль за финансовый год		–	–	–	–	1 066	1 066	–	1 066
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		–	–	–	(529)	–	(529)	(3)	(532)
Итого совокупный доход		–	–	–	(529)	1 066	537	(3)	534
Вознаграждение на основе акций	30	–	–	15	–	–	15	–	15
Акции, распределенные среди сотрудников	30	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 (повторное представление) ¹		471 818 000	2 434	31	(1 823)	1 318	1 960	–	1 960
Прибыль за финансовый год		–	–	–	–	904	904	–	904
Общий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль		–	–	–	(42)	–	(42)	–	(42)
Итого совокупный доход		–	–	–	(42)	904	862	–	862
Вознаграждение на основе акций	30	–	–	16	–	–	16	–	16
Акции, распределенные среди сотрудников	30	1 808 239	16	(16)	–	–	–	–	–
Дивиденды	16	–	–	–	–	(635)	(635)	–	(635)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года		473 626 239	2 450	31	(1 865)	1 587	2 203	–	2 203

¹ Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как нераспределенная прибыль, резерв по пересчету иностранной валюты и общий совокупный доход по состоянию на 1 января 2020 года и 31 декабря 2020 года, представлены повторно (Примечания 1 и 32).

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 29 июля 2010 года в форме публичной компании с ограниченной ответственностью согласно Закону о Джерси о компаниях в редакции 1991 года, местом ведения бизнеса является Кипр. Акции Компании котируются на Лондонской и Московской фондовых биржах, а также Бирже Международного финансового центра «Астана».

Существенные дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2021 года Компании принадлежали следующие основные горнодобывающие и производственные дочерние компании:

Наименование дочернего предприятия	Месторождения и производственные объекты	Сегмент	Страна	Фактическая доля, %	
				31 декабря 2021	31 декабря 2020
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			100	100
ООО «Золоторудная компания «Майское»	Майское	Магадан	Россия	100	100
ООО «Омолонская золоторудная компания»	Биркачан	Магадан	Россия		
	Цоколь				
	Бургали			100	100
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	100 ¹

¹ По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года доля Банка ВТБ («ВТБ») в ООО ГРК «Амикан» (Ведуга) составляла 40,6%. Группа консолидировала 100% доли в Амикане в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», так как полученный Полиметаллом колл-опцион на покупку 40,6% доли ВТБ (Амикан) является производным инструментом, содержащим потенциальное право голоса, что в настоящее время дает Группе право на получение дохода, связанного с данной долей владения.

Непрерывность деятельности

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

Для оценки способности продолжать деятельность в обозримом будущем, принимая во внимание воздействие введенных и потенциальных санкций в отношении российских компаний и физических лиц в феврале 2022 года и возможных ответных санкций, руководство Группы смоделировало возможные негативные сценарии развития событий в течение последующих 12 месяцев с даты одобрения данной финансовой отчетности. Предлагаемые сценарии были приняты во внимание при оценке непрерывности деятельности Группы, однако не являются наиболее вероятным прогнозом, а отражают развитие текущих событий и ключевые потенциальные риски, определенные на дату одобрения данного годового отчета.

Группа уже приняла меры предосторожности, чтобы пользоваться заемными средствами в разрешенных юрисдикциях для управления ликвидностью Группы и обеспечения гибкости на будущее. Кроме того, предполагается, что деятельность в Казахстане не будет затронута, а полученные чистые денежные потоки будут доступны для использования внутри Группы. Соответственно, следующие негативные сценарии были сосредоточены на операциях в России.

Сценарий 1: доходы и прибыль Группы существенно сократились в связи с торговыми ограничениями в России и за ее пределами, в том числе в отношении покупателей, на которых повлияли санкции (российские финансовые организации), и с которыми Группа больше не может сотрудничать. В качестве смягчающих мер ожидается сокращение объемов производства и переменных затрат на добычу по мере возможности, сокращение и отсрочка капитальных затрат, которые не являются критическими, сокращение или отмена дивидендных выплат и использование по мере необходимости доступных в настоящее время кредитных линий с подтвержденным обязательством выдачи в размере US\$ 0,8 млрд, согласованные российскими и иностранными банками.

Сценарий 2: соответствует сценарию 1, описанному выше, с дополнительным условием, что может быть использована меньшая сумма в размере US\$ 0,5 млрд, а не все согласованные и доступные в настоящее время подтвержденные кредитные линии в размере US\$ 0,8 млрд. Это отражает вероятность того, что возможные в будущем дополнительные санкции могут еще больше ограничить доступные кредитные линии Группы, кредитоспособность и/или ликвидность кредиторов могут снизиться.

Сценарий 3: возможные дополнительные будущие санкции и макроэкономические колебания еще больше ограничивают доступные кредитные линии Группы с подтвержденным обязательством выдачи и сокращают их до нуля, но Группа продолжает продавать большую часть продукции в России через альтернативные каналы продаж российским банкам, не затронутым санкциями, хотя и в этом сценарии продажи рассчитываются в рублях. Группа также стремится сократить и отложить капитальные затраты, которые не являются критическими, а также уменьшить или отменить дивиденды в качестве смягчающей меры.

Группа располагает денежными средствами в размере US\$ 0,5 млрд, которые остаются доступными, что в сочетании с прогнозируемыми чистыми денежными потоками в соответствии с каждым из описанных выше сценариев санкций в течение следующих 12 месяцев считается достаточным для выполнения финансовых обязательств Группы, включая US\$ 0,7 млрд краткосрочных займов, подлежащих погашению в течение следующих 12 месяцев. Согласно прогнозам, ни один из ковенантов по займам не будет нарушен ни в одном из описанных выше негативных сценариев. Группа рассчитывает сохранить возможность перемещать средства между юрисдикциями, в которых Группа осуществляет свою деятельность, для оплаты обязательств по мере наступления сроков их погашения, а также может применить соответствующие меры, если перемещение средств в рамках Группы на территории России станет более затруднительным.

На дату выпуска отчета Группа получила юридическую консультацию в отношении потенциальных последствий от санкций. Ни к одному из предприятий Группы или ее крупным акционерам в настоящее время не применяются какие-либо определенные санкции.

Таким образом, Совет директоров удовлетворен, что прогнозы Группы демонстрируют, что с учетом обоснованно возможных изменений в результате воздействия санкций, Группа обладает достаточными ресурсами для ведения бизнеса, как минимум, в последующие 12 месяцев с даты данного отчета и, соответственно, может применять принцип непрерывности обязательств при подготовке сокращенной консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2021 года.

Основа представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми в Великобритании, и Правилами раскрытия и прозрачности информации Управления по финансовым услугам Великобритании. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на конец отчетного периода, и выплат на основе акций, которые учитываются по справедливой стоимости на дату измерения.

Изложенная далее учетная политика применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Изменения в учетной политике

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена с применением ретроспективного подхода в связи с добровольным изменением учетной политики Группы в части расходов на геологоразведку и оценку, отражаемых в составе основных средств баланса в соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых».

Ранее расходы на геологоразведку и оценку, в том числе расходы на геофизические, топографические, геологические и другие аналогичные работы, капитализировались в составе поисковых активов, если руководство оценивало получение будущих экономических выгод как вероятное на основании внутреннего анализа результатов геологоразведочных работ и выявленных минеральных ресурсов. При наличии индикаторов обесценения, предусмотренных МСФО (IFRS) 6, данные расходы впоследствии списывались.

В результате изменения учетной политики Группы расходы на геологоразведку и оценку относятся на расходы по мере начисления в составе чистых прочих операционных расходов до подтверждения перспектив экономической рентабельности отработки полезных ископаемых на определенном месторождении на основании оценки минеральных ресурсов. Оценка минеральных ресурсов, подготовленная в соответствии с Кодексом JORC, в дальнейшем публикуется на сайте Группы Полиметалла.

Поисковые активы, представленные правами на пользование недрами, полученными в результате сделок по объединению бизнеса или приобретению актива в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», признаются в результате распределения стоимости приобретения, где это применимо, и отражаются по условной стоимости, равной справедливой стоимости на дату приобретения, или по себестоимости, если сделка классифицирована как приобретение актива. В учетную политику не вносились изменения в части прав на пользование недрами.

Руководство определило, что внесение данного изменения в учетную политику Группы позволит сделать отчетность более релевантной и достоверной, так как новое положение учетной политики вводит более стандартизированные и менее субъективные критерии для капитализации активов, которые в большей мере соответствуют существующей практике среди сопоставимых компаний и в горной промышленности в целом.

В результате добровольного изменения в учетной политике расходы на геологоразведку в составе затрат на приобретение основных средств, представленных в консолидированном отчете о движении денежных средств, были реклассифицированы из инвестиционной деятельности в операционную деятельность. Для активов, связанных с разведкой запасов, и активов, связанных с разработкой запасов, капитализированных до текущих изменений в учетной политике по состоянию на 1 января 2020 года, ретроспективный пересчет проводился таким образом, как если бы новая учетная политика применялась всегда. Однако такой пересчет в отношении активов, связанных с разведкой и разработкой запасов, перешедших в основные средства, относящиеся к горно-металлургическому производству, до 1 января 2020 года, не целесообразен.

Накопленный эффект на балансовую стоимость активов, связанных с разведкой запасов, и активов, связанных с разработкой запасов, за периоды, предшествующие отраженным в данной консолидированной финансовой отчетности, составил \$27 млн с соответствующим снижением нераспределенной прибыли в размере \$31 млн. Подробная информация об эффекте данного пересчета на финансовую отчетность Группы представлена в Примечании 32.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

1. Общие сведения продолжение

Новые стандарты, принятые Группой

Отсутствуют новые стандарты, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2021 года или позднее этой даты. Реформа базовой процентной ставки (поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты») и влияние первоначального применения связанных с пандемией коронавируса уступок по аренде, действующих после 30 июня 2021 года (поправка к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»), не оказывают существенного влияния на консолидированную отчетность, так как данные поправки не применимы к Группе.

Группа приняла решение о досрочном применении поправок к МСФО (IAS) 16 «Основные средства», запрещающих компании исключать из стоимости основных активов доход, полученный от продажи побочной продукции в результате подготовки актива к его целевому использованию, вступающих в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты. Данные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые и измененные стандарты, принятые Группой

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

- 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 2023 года или позднее этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, 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 (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», требующие раскрытия существенных положений учетной политики вместо основных положений учетной политики, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- Поправки к МСФО (IAS) 8, заменяющие определение изменений в бухгалтерских оценках определением бухгалтерских оценок, вступающие в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- Поправки к МСФО (IAS) 12, уточняющие, что освобождение от первоначального признания активов и обязательств больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и временных разниц, вступающие в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- Поправки к МСФО (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 разницы между суммой, на которую корректируются НД, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения, отражаются непосредственно в составе собственного капитала и относятся к доле акционеров материнской компании.

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

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 на стоимость 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.

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 2021 и 2020 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, а также к определенным минеральным ресурсам, для которых может быть применен достоверный коэффициент конвертации в доказанные и вероятные запасы руды.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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, как правило, 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.

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 2021 года и 31 декабря 2020 года, при подготовке консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

	Российский рубль/Доллар США	Казахстанский тенге/Доллар США
31 декабря 2021		
Конец года	74,29	431,67
Средний курс	73,65	426,03
31 декабря 2020		
Конец года	73,88	420,71
Средний курс	72,13	413,26

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты предприятия («иностранные валюты»), отражаются по курсам, действовавшим на дату совершения операций. Все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. 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 (описание изменения, внесенного в учетную политику в 2021 году, приведено на стр. 203)

Расходы на геологоразведку и оценку, включая затраты на проведение геофизических, топографических, геологических и иных подобных исследований, относятся на расходы по мере начисления до подтверждения перспективности территории для экономически рентабельной отработки полезных ископаемых на основании оценки минеральных ресурсов. Оценка минеральных ресурсов, подготовленная в соответствии с Кодексом JORC, в дальнейшем публикуется на сайте Группы.

Поисковые активы, представленные правами на пользование недрами, полученными в результате сделок по объединению бизнеса или приобретению актива в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», признаются в результате распределения стоимости приобретения, где это применимо, и отражаются по условной стоимости, равной справедливой стоимости на дату приобретения, или по себестоимости, если сделка классифицирована как приобретение актива. В учетную политику Группы не вносились изменения в части прав на пользование недрами.

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 работы. На момент реклассификации активы, связанные с разведкой и оценкой, оцениваются на предмет возмещаемости на основе подготовленных экономических моделей. Затраты на удаление перекрывающих и пустых пород для первичного раскрытия рудного тела капитализируются в составе активов, связанных с разработкой запасов, по мере возникновения.

Активы, не используемые для добычи и переработки руды

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

Предполагаемые сроки полезного использования приведены ниже:

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

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

Затраты на вскрышные работы

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

Оценочные запасы руды

Оценочный объем доказанных и вероятных запасов руды отражает 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 возмещаемости при появлении признаков обесценения или восстановления обесценения. В случае обнаружения таких признаков, балансовая стоимость соответствующего актива сравнивается с оценочной возмещаемой стоимостью с целью определения размера убытка от обесценения или его восстановления (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

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

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

Возмещаемая стоимость – это наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие и эксплуатационной стоимости. Справедливая стоимость определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков (ДДП), после вычета налога на прибыль. Метод ДДП применяется к оценочному объему доказанных и вероятных запасов руды, которые планируются для разработки, а также к определенным минеральным ресурсам, для которых может быть применен достоверный коэффициент конвертации в доказанные и вероятные запасы руды.

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

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 (ОССЧПСД) 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.

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

Финансовые обязательства первоначально классифицируются и в дальнейшем учитываются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ).

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа заключила соглашение о роялти (Примечание 25), которое было отнесено к категории ОССЧПУ при первоначальном признании. Данное соглашение представляет собой финансовое обязательство, возникающее на основании гибридного договора со встроенным производным инструментом, в рамках которого будущие платежи могут значительно варьироваться в зависимости от потенциального объема производства и продаж. Производный инструмент – финансовый инструмент или другой договор в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, который обладает всеми указанными далее признаками:

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

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

Соглашения закупочного (обратного) факторинга, в рамках которых финансовый институт обязуется совершать платежи по обязательствам организации перед поставщиками, а организация обязуется осуществлять выплату в пользу финансового института на более позднюю дату по сравнению с датой платежа поставщикам, учитываются как заемные средства, если можно заключить, что соответствующие статьи финансовой отчетности, такие как кредиторская задолженность или предоплата поставщикам, меняются по существу на основании данных соглашений, и, следовательно, являются финансовой сделкой.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

Прекращение признания финансовых обязательств

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

Затраты по займам

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

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

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды, затраты по выводу из эксплуатации и рекультивации возникают в случаях, когда состояние окружающей среды оказывается нарушенным в результате разработки и постоянной эксплуатации активов, связанных с добычей и переработкой руды. Для таких затрат, возникающих в связи с закрытием объекта или иными работами по подготовке объектов, создается резерв на сумму дисконтированных денежных потоков до чистой приведенной стоимости с использованием безрисковой процентной ставки, и они капитализируются в начале каждого проекта при возникновении обязательств по данным затратам. Затраты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в течение срока эксплуатации месторождения через амортизацию актива по строке «себестоимость реализации» и амортизацию дисконта по строке «финансовые расходы». На затраты по устранению последующего ущерба окружающей среде, который непрерывно наносится в ходе разработки, создается резерв в размере чистой приведенной стоимости, 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 (предположительно в течение одного года). Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц, возникающих из инвестиций в дочерние предприятия, зависимые предприятия и совместную деятельность, признаются при условии высокой вероятности в будущем получения налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут восстановлены в обозримом будущем (предположительно в течение одного года).

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, взяваемого одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается произвести расчет на нетто-основе.

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 2021 года, раскрыт в Примечании 26.

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 6).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

2. Основные принципы учетной политики продолжение

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 «спот» 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 30).

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 30).

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.

Определение единиц, генерирующих денежные потоки, признаков обесценения и восстановление убытков от обесценения

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

Суммы убытков от обесценения и их восстановление оцениваются для каждой генерирующей единицы. Руководство применяет значительные допущения при определении ЕГДП, в особенности в отношении совместной деятельности и в случаях, когда изменение состава генерирующих единиц может привести к изменению сумм убытков от обесценения и их восстановления. Нежданинское и Прогноз расположены на территории Якутии и находятся в относительной близости (в 675 км) друг от друга. Планируется совместное использование предприятиями обогатительной фабрики Нежданинского. Согласно оценке руководства данные предприятия взаимозависимы, так как совместно генерируют минимальный приток денежных средств, который может быть идентифицирован независимо от денежных потоков, полученных от других активов. С 2021 года данные предприятия проверяются на предмет возмещаемости в составе одной генерирующей единицы. Возмещаемая стоимость данной ЕГДП, рассчитанная на основании модели дисконтируемых потоков, представленной ниже в разделе «Прочие источники неопределенности в оценках», по состоянию на 31 декабря 2021 года превышает ее балансовую стоимость в \$944 млн.

Оценка возмещаемости ЕГДП Нежданинское-Прогноз чувствительна к вероятным изменениям определенных ключевых экономических и операционных допущений в течение следующего финансового года, что может привести к увеличению или снижению оценочной возмещаемости стоимости данной единицы, генерирующей денежные потоки. Ключевые допущения, применяемые в отношении оценки возмещаемости стоимости ЕГДП, включают долгосрочные цены на золото и серебро, ставку дисконтирования и прогноз операционных затрат. При одновременном снижении цен на золото и серебро до \$1400 и \$18 за унцию соответственно, без изменения других допущений, сокращение возмещаемой стоимости ЕГДП Нежданинское-Прогноз составит \$216 млн и приведет к начислению убытка от обесценения в размере \$157 млн. При повышении прогнозируемых операционных затрат на 5%, без изменений в других допущениях, убыток от обесценения составит \$35 млн. Увеличение реальной ставки дисконтирования после вычета налогов на 1%, без изменения других допущений, вызовет начисление убытка от обесценения в размере \$13 млн.

Линия электропередач для Албазино

В декабре 2021 года Группа заключила предварительный договор аренды на ранее согласованных условиях одноцепной ЛЭП напряжением 110 кВ, которая будет проложена от поселка Горин, расположенного в 590 км к северу от Хабаровска, до производственной площадки Албазино. ЛЭП будет принадлежать ООО «АЭК», независимой компании в области управления энергосетями, осуществляющей ее строительство и эксплуатацию. Завершение строительных работ и сдача в аренду запланированы на 2024 год.

Капитальное строительство будет профинансировано посредством 8-летнего кредита от Сбербанка, а также 8-летнего субординированного займа, предоставляемого ООО «Сбербанк Инвестиции». Полиметалл предоставит Сбербанку гарантии по кредиту и платежам по договору аренды с ООО «АЭК».

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 26).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

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

Закупочный (обратный) факторинг

В 2021 году Группа подписала соглашения закупочного (обратного) факторинга с несколькими банками, в рамках которых банки осуществляют платежи поставщикам Группы, в том числе авансовые платежи и погашение кредиторской задолженности, на основании предоставленного Группой реестра подтвержденных счетов на оплату. В процессе классификации и отражения факторинговых сделок Группа руководствовалась их экономической сущностью и наличием изменений по существу определенных статей финансовой отчетности, возникающих на основании данных соглашений. Группа определила, что соглашения закупочного (обратного) факторинга соответствуют определению заемных средств (Примечание 23).

Начало коммерческого производства на Нежданинском ГОКе

До выхода предприятия на плановые показатели, понесенные капитализированные затраты отражаются в составе затрат соответствующего актива. Начисление амортизации начинается с даты выхода предприятия на проектные показатели, т.е. с момента его технической готовности. Руководство применяет ряд показателей, чтобы определить выполнение предприятием проектных показателей. Помимо прочих количественных и качественных факторов, ключевыми являются производительность перерабатывающей фабрики и извлечения. При расчете времени выхода на проектную мощность применяется коэффициент производительности и извлечений 80%. Группа определила, что флотационная фабрика Нежданинского достигла проектной мощности 1 декабря 2021 года. Начисление амортизации началось с этой даты.

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, за исключением приведенных выше ключевых параметров оценки ЕГДП Нежданинское-Прогноз.

Прочие источники неопределенности в оценках

Прочие источники неопределенности в оценках представляют собой такие источники неопределенности, которые не могут привести к обоснованно возможному 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, оценку рудных запасов и минеральных ресурсов и сроки эксплуатации месторождений, сроки полезного использования производственных и прочих активов, обязательства по восстановлению окружающей среды и возмещаемость отложенных налоговых активов.

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 долгосрочные цены на золото и серебро – \$1500 за унцию (\$1500 за унцию в 2020 году) и \$20 за унцию (\$20 за унцию в 2020 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 обменных курсов RUB/US\$ и KZT/US\$ в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года. Долгосрочные обменные курсы RUB/US\$ и KZT/US\$ оцениваются на уровне 72 RUB/US\$ и 420 KZT/US\$ соответственно (72 RUB/ US\$ и 422 KZT/US\$ в 2020 году соответственно).
- Ставки дисконтирования – Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 8% (9% в 2020 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 2021 года, обесценение основных средств признано не было. Анализ чувствительности для оценки на предмет обесценения приведен в Примечании 19, на фоне отсутствия признаков обесценения и относительно высокого запаса возмещаемости более широкий анализ чувствительности оценки на предмет обесценения не проводился.

Чувствительность обязательств по выплате условного вознаграждения категории ОССЧПУ (\$63 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года и \$87 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года) и материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации (\$49 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года и \$52 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года), к возможным изменениям использованных для оценки допущений не является существенной.

Группа оценила влияние изменения климата в соответствии с новым потенциальным климатическим риском, указанным на стр. 66–81. Оценка климатического риска не выявила существенного воздействия на деятельность Группы.

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 (\$54 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года и \$44 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года) 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. 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 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. 248–249.

Принципы учетной политики отчетных сегментов соответствуют принципам учетной политики Группы по МСФО. С 1 января 2021 года себестоимость продаж и скорректированная EBITDA по сегментам признаются за вычетом нереализованной прибыли, так как такой формат раскрытия данных является более достоверным с точки зрения управления. В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа перевела несколько проектов развития из сегмента «Корпоративный и прочие» в сегменты «Магадан», «Урал» и «Хабаровск», так как такой формат раскрытия данных является более достоверным с точки зрения управления. 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. Сверх скорректированной EBITDA по каждому сегменту к прибыли до налогообложения представлена следующим образом:

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

5. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2021			\$ млн
	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные данные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные данные)	Средняя цена (\$ за унц./т, подлежащую оплате) (неаудированные данные)	
Золото (тыс. унций)	1 421	1 386	1 768	2 450
Серебро (тыс. унций)	17 860	17 482	24,0	419
Медь (тонн)	2 403	2 093	10 032	21
Итого				2 890

	Год, закончившийся 31 декабря 2020			\$ млн
	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные данные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные данные)	Средняя цена (\$ за унц./т, подлежащую оплате) (неаудированные данные)	
Золото (тыс. унций)	1 428	1 392	1 773	2 467
Серебро (тыс. унций)	19 668	19 327	20,1	389
Медь (тонн)	1 529	1 435	6 273	9
Итого				2 865

Ниже представлен географический анализ доходов по направлениям:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Продажи на территории Российской Федерации	1 271	1 215
Продажи в Казахстан	1 008	942
Продажи в Восточную Азию	490	539
Продажи в Европу	121	169
Итого	2 890	2 865

Средства, отнесенные на счет выручки за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, включали выручку от продаж крупнейшим заказчиком Группы, чья доля в выручке превышала 10% от общей суммы и составила \$833 млн, \$638 млн, \$369 млн и \$279 млн соответственно (в 2020 году: \$1120 млн, \$605 млн, \$337 млн и \$264 млн соответственно).

Ниже представлен анализ потоков по продукции согласно Примечанию 2 «Основные принципы учетной политики»:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Металлы в слитках	1 341	1 358
Концентрат	897	902
Сплав Доре	652	605
Итого	2 890	2 865

Группа заключает соглашения о продаже слитков с предварительной оплатой, расчеты по которым производятся исключительно через поставки слитков, а цена устанавливается на основе цены «спот» Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов («LBMA»), действующей на дату соответствующей поставки. Данные соглашения попадают под действие стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», а соответствующие полученные авансовые платежи представляют собой договорные обязательства, которые представлены в консолидированном балансе в строке полученных авансовых платежей (\$113 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года, отсутствовали по состоянию на 31 декабря 2020 года). По состоянию на 31 декабря 2021 года контрактные обязательства по продажам концентрата составили \$21 млн и были отражены в качестве полученных авансовых платежей (\$7 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года).

6. Себестоимость реализации

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Денежные операционные расходы		
Расходы на добычу (Примечание 7)	516	437
Расходы на переработку (Примечание 8)	383	350
Приобретение руды и концентратов у третьих сторон	130	106
НДПИ	152	142
Итого денежные операционные расходы	1 181	1 035
Износ и амортизация производственных активов (Примечание 9)	229	206
Затраты на рекультивацию (Примечание 24)	2	(1)
Итого себестоимость производства	1 412	1 240
Увеличение запасов металлопродукции	(132)	(127)
Снижение стоимости запасов до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 21)	24	14
Затраты, связанные с простоем производства, и сверхнормативные затраты	3	2
Итого	1 307	1 129

7. Расходы на добычу

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Услуги	254	205
Оплата труда	130	117
Расходные материалы и запасные части	126	112
Прочие расходы	6	3
Итого (Примечание 6)	516	437

8. Расходы на переработку

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Расходные материалы и запасные части	164	149
Услуги	145	136
Оплата труда	72	64
Прочие расходы	2	1
Итого (Примечание 6)	383	350

9. Износ и амортизация производственных активов

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Добыча	161	143
Переработка	68	63
Итого в составе себестоимости производства (Примечание 6)	229	206
(За вычетом): затраты, включенные в нерезализованные остатки запасов металлопродукции	(23)	(6)
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	206	200

Амортизация операционных активов не включает в себя амортизацию внеоборотных активов, включаемую в общехозяйственные, административные и коммерческие расходы, а также амортизацию активов, используемых в проектах по освоению месторождений, которая была капитализирована. Расходы на амортизацию, исключенные из расчетов скорректированного показателя EBITDA Группы (Примечание 4), также не включают в себя суммы, которые были включены в нерезализованные остатки запасов металлопродукции.

10. Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Оплата труда	171	139
Выплаты на основе акций (Примечание 30)	16	15
Амортизация	8	7
Услуги	10	5
Прочее	21	18
Итого	226	184
<i>включая</i>		
Расходы горнодобывающих предприятий	107	83
Расходы головного офиса	119	101
Итого	226	184

11. Чистые прочие операционные расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 (повторное представление) ¹ \$ млн
Расходы на геологоразведочные работы	72	51
Социальные выплаты	28	28
Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне	20	18
Налоги, кроме налога на прибыль	11	15
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	(1)	(2)
Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды	2	(3)
Прочие расходы	17	17
Итого	149	124

¹ Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как расходы на геологоразведочные работы и соответствующие чистые прочие операционные расходы, представлены повторно (Примечания 1 и 32).

ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» имеют право применять сниженную ставку налога на прибыль в размере 17% и сниженную ставку НДС (60% от стандартной ставки) по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации. Для получения данной налоговой льготы участники региональной свободной экономической зоны обязаны ежегодно инвестировать 50% от суммы, сэкономленной за счет уменьшения налоговых платежей, в Программу развития Особой экономической зоны. В 2021 году данные инвестиции составили \$20 млн (\$18 млн в 2020 году).

В 2021 году расходы, связанные с пандемией коронавируса, включенные в прочие расходы, составили \$8 млн и были представлены затратами на предоставление помещений для карантина работников и подрядчиков Компании перед выходом на вахту, приобретение наборов для тестирования на коронавирус и прочими затратами (\$7 млн в 2020 году).

Операционный поток денежных средств по геологоразведочной деятельности составил \$71 млн (\$52 млн в 2020 году).

12. Вознаграждение персонала

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Заработная плата	366	305
Затраты на социальное обеспечение	89	74
Вознаграждение на основе акций	16	15
Итого затраты на выплату заработной платы	471	394
Сверка:		
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам капитализированные	(64)	(47)
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(13)	(14)
Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в себестоимость реализации	394	333

Средневзвешенное количество сотрудников в течение года, завершившегося 31 декабря 2021 года, составило 13589 (12447 за год, закончившийся 31 декабря 2020 года).

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу раскрыта в Примечании 31.

13. Аудиторское вознаграждение

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Вознаграждение аудитору и его аффилированным лицам за аудит Годового отчета Компании		
Великобритания	0,56	0,47
За пределами Великобритании	0,76	0,73
Аудит дочерних организаций Компании	0,07	0,08
Итого расходы на аудит	1,39	1,28
Услуги по проведению полугодовой обзорной проверки финансовой отчетности	0,50	0,48
Итого расходы на аудит и полугодовую обзорную проверку	1,89	1,76
Прочие услуги	0,34	0,04
Итого неаудиторские услуги	0,34	0,04
Итого вознаграждение аудитору	2,23	1,80
Неаудиторские расходы в % от расходов на аудит и полугодовую обзорную проверку	18%	2%

В 2021 году прочие услуги аудитора в основном были связаны с представлением заверения в отношении климатической отчетности в составе Интегрированного годового отчета за 2021 год.

14. Чистые финансовые расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Процентные расходы по кредитам и займам	51	59
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде (Примечания 18 и 33)	3	3
Амортизация дисконта по восстановлению окружающей среды (Примечание 24)	4	3
Амортизация дисконта по обязательству по выплате условного вознаграждения (Примечание 33)	8	5
Финансовые доходы	(7)	(3)
Итого	59	67

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, процентные расходы по кредитам и займам не включали в себя затраты по займам, которые включены в состав капитализированных затрат по займам в соответствующие активы в размере \$13 млн (\$10 млн в 2020 году). Данные суммы начислены с использованием ставки капитализации по общему портфелю займов в отношении накопленных расходов по таким активам в размере 2,91% (3,39% в 2020 году).

15. Налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль, признанная в составе прибылей и убытков, за периоды, закончившиеся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 (повторное представление) ¹ \$ млн
Текущий налог на прибыль	261	271
Отложенный налог на прибыль	(4)	43
Итого	257	314

¹ Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как отложенный налог на прибыль и соответствующая итоговая строка по расходам по налогу на прибыль, представлены повторно (Примечания 1 и 32).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

15. Налог на прибыль продолжение

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 (повторное представление) ¹ \$ млн
Прибыль до налогообложения	1 161	1 380
Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке 20%	232	277
Эффект от применения сниженной ставки налога в Особой экономической зоне и в Региональном инвестиционном проекте	(33)	(42)
Налоговый эффект удержания налога у источника выплаты на внутригрупповые дивиденды	33	39
Эффект от различных налоговых ставок для дочерних предприятий, ведущих деятельность в других юрисдикциях	5	9
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	–	5
Непризнанные убытки и списание убытков	3	5
Процентные расходы, не принимаемые к вычету	10	7
Необлагаемые налогом консолидационные корректировки по выбытиям дочерних предприятий	1	3
Прочий доход, не облагаемый налогом, и расходы, не принимаемые к учету	10	12
Корректировки в отношении прошлых периодов	(4)	(1)
Итого расходы по налогу на прибыль	257	314

1 Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как отложенный налог на прибыль и соответствующая итоговая строка по расходам по налогу на прибыль, представлены повторно (Примечания 1 и 32).

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 обиде, административные, финансовые расходы, курсовые разницы и прочие расходы.

В 2021 году ООО «Светлое» подпадало под налоговую льготу в качестве участника Регионального инвестиционного проекта и имело право применять ставку по налогу на прибыль 0%. С 2022 года предприятие будет применять налоговую ставку 20%. 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 «Амурский гидрометаллургический комбинат» вправе применять ставку по налогу на прибыль 0% до 2023 года, ставку 13% в 2024 и ставку 12% с 2025 по 2028 года. АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» подпадает под налоговую льготу в качестве участника Регионального инвестиционного проекта и вправе применять ставку по налогу на прибыль 10% с 2022 по 2026 года и 13,5% с 2027 по 2028 года.

Налоговые риски, признанные в налоге на прибыль

В 2021 и 2020 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 26) (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы), приблизительно в \$157 млн в отношении неопределенных налоговых позиций (\$157 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года), которые относятся к налогу на прибыль. Данные налоговые риски обусловлены более жесткой позицией российских налоговых органов в отношении трактовки налогового законодательства, которая прослеживается в нескольких недавних судебных разбирательствах в отношении сторонних компаний. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех и пяти календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки, для компаний России и Казахстана соответственно. В случае участия компании в Региональном инвестиционном проекте на территории России налоговые проверки также могут проводиться в отношении пятилетнего периода, предшествовавшего году проверки. Компания уверена, что выполнила все налоговые обязательства в необходимом объеме на основании своего понимания налогового законодательства, однако вышеперечисленные обстоятельства могут послужить источником дополнительных финансовых рисков для Группы.

Руководство 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 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Чистая курсовая прибыль/(убыток) от чистых инвестиций в иностранные предприятия		
Текущие налоговые расходы	2	4
Отложенные налоговые расходы	–	–
Итого налог на прибыль, включенный в состав прочего совокупного дохода	2	4

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

	Права на пользование недрами \$ млн	Действующие проекты геологоразведки \$ млн	Торговая и прочая кредиторская задолженность \$ млн	Обязательства по восстановлению окружающей среды \$ млн	Налоговые убытки \$ млн	Нераспределенная прибыль	Прочее \$ млн	Итого \$ млн
По состоянию на 1 января 2020 года (повторное представление)¹	(237)	(38)	17	9	133	–	(3)	(119)
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	15	(10)	4	–	(33)	(15)	(4)	(43)
Пересчет в валюту представления отчетности	33	6	(3)	(1)	(19)	–	–	16
По состоянию на 31 декабря 2020 года (повторное представление)¹	(189)	(42)	18	8	81	(15)	(7)	(146)
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	2	(24)	–	3	19	(7)	11	4
Пересчет в валюту представления отчетности	3	–	–	–	–	–	–	3
По состоянию на 31 декабря 2021 года	(184)	(66)	18	11	100	(22)	4	(139)

1 Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате по состоянию на 1 января 2020 года, начисления, относимые к прибылям и убыткам за 2020 год, и соответствующая итоговая строка по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены повторно (Примечания 1 и 32).

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:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 (повторное представление) ² \$ млн
Отложенные налоговые обязательства	(206)	(202)
Отложенные налоговые активы	67	56
Итого	(139)	(146)

2 Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как отложенный налог на прибыль и соответствующая итоговая строка, представлены повторно (Примечания 1 и 32).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

15. Налог на прибыль продолжение

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 \$100 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года (\$81 млн в 2020 году) является высокой.

С 1 января 2019 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 2024 года. С 2025 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 года, могут быть перенесены на неопределенный период до тех пор, пока они не будут полностью использованы.

Убытки, понесенные отдельными налогооблагаемыми юридическими лицами за последние несколько лет, имеют историю за ряд предшествующих периодов по состоянию на 31 декабря 2021 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 главным образом компаниями ООО «Прогноз», 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, сокращения оценочных запасов руды, увеличения обязательств по восстановлению окружающей среды или снижения цен на драгоценные металлы.

В отношении убытков в размере \$84 млн (\$58 млн в 2020 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 2021 году Группы уплатила налог на прибыль, удерживаемый у источника выплаты в размере \$25 млн (\$24 млн в 2020 году) по внутригрупповым дивидендам, выплаченным в течение года. По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа признала отложенные налоговые обязательства в размере \$22 млн (\$15 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года) в отношении нераспределенной прибыли по некоторым из дочерних компаний Группы, которая будет распределена в обозримом будущем (предположительно в течение одного года). Отложенные налоговые обязательства, которые подлежали бы уплате по неполученным доходам дочерних компаний Группы, не были признаны, когда Группа установила, что нераспределенная прибыль дочерних компаний не будет распределяться в обозримом будущем (предположительно в течение одного года).

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составили \$3,2 млрд (\$2,9 млрд в 2020 году).

16. Дивиденды

Дивиденды, признанные в течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, приведены ниже:

	Дивиденды				
	центров на акцию	\$ млн	вычтены из акционерного капитала в	предложены в отношении года	выплачены в
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
Итоговый дивиденд за 2020 год	89	421	2021	2020	май 2021
Промежуточный дивиденд за 2021 год	45	214	2021	2021	сентябрь 2021
Итоговый дивиденд за 2021 год	52	246	н/п	2021	н/п

	Дивиденды		
	вычтены из акционерного капитала \$ млн	предложены за период \$ млн	выплачены \$ млн
Год, закончившийся 31 декабря 2020	481	610	481
Год, закончившийся 31 декабря 2021	635	456	635

17. Основные средства

	Активы, связанные с разработкой запасов \$ млн	Активы, связанные с разведкой запасов \$ млн	Горно-металлургические основные средства \$ млн	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству \$ млн	Незавершенное капитальное строительство \$ млн	Итого \$ млн
Первоначальная стоимость						
Остаток по состоянию на 1 января 2020 года (повторное представление)¹	582	368	2 653	64	274	3 941
Приобретения	67	15	149	11	365	607
Ввод в эксплуатацию	(147)	(255)	447	3	(48)	–
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды (Примечание 24)	–	–	(5)	–	3	(2)
Приобретения	–	7	–	–	–	7
Исключено при выбытии дочернего предприятия	(12)	(2)	–	(2)	–	(16)
Выбытия, включая полностью амортизированные активы	–	–	(72)	(1)	(1)	(74)
Пересчет в валюту представления отчетности	(72)	(71)	(371)	(10)	(50)	(574)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года (повторное представление)¹	418	62	2 801	65	543	3 889
Приобретения	65	14	305	10	477	871
Ввод в эксплуатацию	(98)	(11)	343	1	(235)	–
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды (Примечание 24)	–	–	2	–	1	3
Приобретено в ходе приобретения группы активов	–	16	–	–	–	16
Исключено при выбытии дочернего предприятия	–	(6)	–	–	–	(6)
Выбытия, включая полностью амортизированные активы	–	–	(64)	(1)	–	(65)
Пересчет в валюту представления отчетности	(1)	(1)	(44)	(1)	(3)	(50)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	384	74	3 343	74	783	4 658

	Активы, связанные с разработкой запасов \$ млн	Активы, связанные с разведкой запасов \$ млн	Горно-металлургические основные средства \$ млн	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству \$ млн	Незавершенное капитальное строительство \$ млн	Итого \$ млн
--	--	--	---	---	--	--------------

Накопленная амортизация и обесценение

Остаток по состоянию на 1 января 2020 года (повторное представление)	–	–	(1 125)	(33)	–	(1 158)
Изменения за период	–	–	(232)	(7)	–	(239)
Восстановление убытка от обесценения	–	–	8	–	–	8
Выбытия, включая полностью амортизированные активы	–	–	64	1	–	65
Пересчет в валюту представления отчетности	–	–	167	6	–	173
Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года (повторное представление)	–	–	(1 118)	(33)	–	(1 151)
Изменения за период	–	–	(260)	(7)	–	(267)
Выбытия, включая полностью амортизированные активы	–	–	59	–	–	59
Пересчет в валюту представления отчетности	–	–	15	–	–	15
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	–	–	(1 304)	(40)	–	(1 344)

Остаточная балансовая стоимость

1 января 2020 года (повторное представление)	582	368	1 528	31	274	2 783
31 декабря 2020 года (повторное представление)	418	62	1 683	32	543	2 738
31 декабря 2021 года	384	74	2 039	34	783	3 314

¹ Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате остаток по состоянию на 1 января 2020 года, приобретения за 2020 год и соответствующий остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены повторно (Примечания 1 и 32).

По состоянию на 31 декабря 2021 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству и связанные с разведкой и разработкой активов, включали права на пользование недрами с остаточной балансовой стоимостью \$1016 млн (\$1045 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года) и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью \$249 млн (\$141 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года). Права Группы на разработку месторождений представлены активами, полученными в связи с приобретением дочерних компаний. По состоянию на 31 декабря 2021 года в незавершенное капитальное строительство входили авансовые платежи за оборудование и строительные работы в размере \$162 млн (\$154 млн в 2020 году).

Выбывшие и списанные активы на сумму \$65 млн включали полностью истощенные месторождения на сумму \$19 млн (\$30 млн за год, закончившийся 31 декабря 2020 года).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

17. Основные средства продолжение

Приобретение Рускита

18 октября 2021 года Группа приобрела 100% доли в ООО ГПХ «РусКит» (Рускит) в обмен на денежное вознаграждение в размере \$2 млн и отложенное вознаграждение, оцениваемое на дату приобретения в \$10 млн. Рускит принадлежит лицензия на месторождение Кегали, расположенное в Магаданской области. Выплачиваемое вознаграждение относится к приобретению прав на разработку недр в размере \$12 млн, классифицированных как поисковый актив в составе основных средств.

Прочие приобретения поисковых активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, на общую сумму \$4 млн связаны с консолидацией нескольких предприятий, ранее являющихся совместными (Примечание 20), и приобретением поискового актива в Казахстане в обмен на денежное вознаграждение в размере \$2 млн.

Выбытие Левобережного

В июне 2021 года Группа продала третьей стороне 100% доли в небольшом дочернем предприятии «Левобережное» в обмен на денежное вознаграждение в размере \$2 млн и условное вознаграждение, оцениваемое в \$7 млн на дату договора купли-продажи. Стоимость чистых активов Левобережного с учетом поискового актива составила \$6 млн. Группа признала прибыль до налогообложения от их выбытия в размере \$3 млн.

18. Аренда

Изменения в активах в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Активы в форме права пользования		
По состоянию на 1 января	32	31
Поступления	9	16
Амортизация за период	(6)	(4)
Выбытия	(4)	(4)
Накопленная амортизация выбывших активов	1	1
Пересчет в валюту представления отчетности	1	(8)
По состоянию на 31 декабря	33	32

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

Изменения в обязательствах по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, представлены в Примечании 33, анализ установленных сроков погашения обязательств по аренде – в Примечании 28.

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

- Договоры аренды с переменными платежами;
- Договоры аренды земельных участков для разведки или использования полезных ископаемых и аналогичных ресурсов;
- Краткосрочные договоры аренды, срок действия которых истекает в течение 12 месяцев с даты начала аренды;
- Договоры аренды активов с низкой стоимостью (не более 5 000 долларов США).

Суммы, признанные в составе прибыли и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Расходы по договорам аренды, не попадающим под действие МСФО (IFRS) 16	(3)	(3)
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	(3)	(3)
Амортизация активов в форме права пользования	(6)	(4)
Итого расходы по договорам аренды	(12)	(10)

19. Гудвил

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Затраты и накопленный убыток от обесценения		
По состоянию на 1 января	14	16
Пересчет в валюту представления отчетности	–	(2)
По состоянию на 31 декабря	14	14

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

	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Майское	11	11
Дукат	3	3
Итого	14	14

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.

20. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия

	31 декабря 2021		31 декабря 2020	
	% голосующих акций	Балансовая стоимость \$ млн	% голосующих акций	Балансовая стоимость \$ млн
Доля в зависимых и совместных предприятиях				
Томтор (ООО «ТриАрк Майнинг»)	9,1	20	9,1	20
Прочие инвестиции		4		4
Итого		24		24
Займы, образующие часть чистых инвестиций в совместные предприятия				
Прочие инвестиции		4		–
Итого		4		–
Итого инвестиции в зависимые и совместные предприятия		28		24

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

20. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия продолжение

Изменения в зависимых и совместных предприятиях приведены ниже:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
По состоянию на 1 января	24	2
Приобретения	1	24
Дочерние предприятия	(1)	–
Убытки зависимых и совместных предприятий	–	(2)
Займы, образующие часть чистых инвестиций в совместные предприятия	4	–
По состоянию на 31 декабря	28	24

Томтор (ООО «ТриАрк Майнинг»)

ТриАрк принадлежит 100% доли в Томторском ниобий-редкоземельном месторождении (Томтор). Сделка по приобретению Группой 9,1% доли в ООО «ТриАрк Майнинг» 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.

Группа определила, что продолжает иметь существенное влияние 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.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, Томтор не оказал существенного влияния на прибыль/(убыток) Группы.

Прочие инвестиции

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа консолидировала свою долю в ООО «Матенвунай» и ООО «Пекинская горнодобывающая компания» (Пекинская). В марте 2021 года Группа приобрела дополнительные 55% доли в ООО «Матенвунай» в обмен на денежное вознаграждение в размере \$1 млн, увеличив долю голосующих акций до 80%. В апреле 2022 года Группа выкупила дополнительные 27,7% доли в Пекинской за денежное вознаграждение в размере \$1 млн, в результате доля голосующих акций Компании возросла до 62,7%. Группа определила наличие контроля над объектами инвестиций с даты государственной регистрации указанных выше сделок.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа заключила два соглашения для создания совместных предприятий с целью геологоразведки и разработки ряда месторождений в Магаданской области и Хабаровском крае в обмен на вознаграждение в размере \$2 млн. Группа определила, что данные соглашения соответствуют МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», и инвестиция учитывается по методу долевого участия.

Сводные данные по инвестициям в зависимые и совместные предприятия

В таблице 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 2021 года и 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.

	31 декабря 2021		31 December 2020	
	Томтор \$ млн	Несущественные инвестиции \$ млн	Tomtor \$m	Несущественные инвестиции \$ млн
Долгосрочные активы	307	10	295	4
Краткосрочные активы	3	3	8	4
Долгосрочные обязательства	(91)	(5)	(83)	(1)
Краткосрочные обязательства	(1)	–	(1)	–
Чистые активы	218	8	220	3
Результаты сверки чистых активов Томтора с суммами инвестиций, отраженных в консолидированном балансе Группы				
Доля Группы	9%		9%	
Чистые активы	218		220	
Доля владения Группы	20		20	
Балансовая стоимость инвестиций	20		20	

21. Материально-производственные запасы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении 12 месяцев		
Запасы добытой руды	70	69
Расходные материалы и запасные части	26	26
Итого долгосрочные материально-производственные запасы	96	95
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение следующих 12 месяцев		
Медный, золотой и серебряный концентрат	182	138
Запасы добытой руды	221	194
Незавершенное производство	115	115
Сплав Доре	26	15
Металл для аффинажа	9	10
Итого краткосрочные запасы металлопродукции	553	472
Расходные материалы и запасные части	228	190
Итого краткосрочные материально-производственные запасы	781	662

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 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Запасы руды	(28)	(2)
Руда в штабелях КВ	3	(4)
Итого	(25)	(6)

Ключевые допущения, используемые на 31 декабря 2021 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 2021 года: цены на золото и серебро составляли \$1836 за унцию (\$1906 в 2020 году) и \$23,5 за унцию (\$26,6 в 2020 году) соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа признала восстановление стоимости ранее списанных расходных материалов и запасных частей на сумму \$1 млн (\$8 млн за год, закончившийся 31 декабря 2020 года).

По состоянию на 31 декабря 2021 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила \$49 млн (\$52 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года).

22. Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие финансовые активы		
Условное вознаграждение к получению	29	25
Займы, предоставленные третьим лицам	12	4
Прочие долгосрочные активы	16	9
Итого	57	38
Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	44	46
Прочая задолженность	32	21
Краткосрочное условное вознаграждение к получению	7	3
(За вычетом): резерв по сомнительной задолженности	(4)	(3)
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	79	67
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	5	2
Краткосрочные займы, предоставленные третьим лицам	7	6
Итого прочие краткосрочные финансовые активы	12	8
Итого	91	75

На 31 декабря 2021 года средний срок погашения дебиторской задолженности по продажам медного, золотого и серебряного концентрата составлял 18 дней (14 дней в 2020 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 следующей таблице представлены сводные изменения справедливой стоимости условного вознаграждения к получению, отнесенные к финансовым инструментам Уровня 3 (Примечание 27):

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
На начало отчетного периода	28	–
Приобретения (Примечание 17)	7	9
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в отчете о прибылях и убытках (Примечание 27)	1	19
Итого условное вознаграждение	36	28
За вычетом текущей доли условного обязательства по выплате вознаграждения	(7)	(3)
Итого долгосрочное условное вознаграждение	29	25

Метод оценки условного обязательства по выплате вознаграждения и соответствующие ключевые допущения представлены в Примечании 27 ниже.

23. Кредиты и займы

Фактическая процентная ставка на	31 декабря 2021			31 декабря 2020					
	Тип ставки	31 декабря 2021	31 декабря 2020	Кратко-срочные \$ млн	Долго-срочные \$ млн	Итого \$ млн	Кратко-срочные \$ млн	Долго-срочные \$ млн	Итого \$ млн
Обеспеченные займы, полученные от третьих сторон									
<i>Деноминированные в долларах США</i>	плавающая	н/п	1,95%	–	–	–	–	200	200
<i>Деноминированные в долларах США</i>	фиксированная	3,04%	4,06%	100	191	291	144	92	236
Итого обеспеченные займы, полученные от третьих сторон				100	191	291	144	292	436
Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон									
<i>Деноминированные в долларах США</i>	плавающая	1,35%	1,86%	298	378	676	80	207	287
<i>Деноминированные в долларах США</i>	фиксированная	3,52%	3,91%	2	948	950	101	850	951
<i>Деноминированные в евро</i>	плавающая	0,45%	н/п	–	24	24	–	–	–
<i>Деноминированные в евро</i>	фиксированная	0,60%	2,85%	2	–	2	9	–	9
<i>Деноминированные в рублях</i>	фиксированная	6,67%	5,00%	44	77	121	–	54	54
Итого необеспеченные займы, полученные от третьих сторон				346	1 427	1 773	190	1 111	1 301
Итого				446	1 618	2 064	334	1 403	1 737

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.

Факторинговые соглашения

В 2021 году Группа подписала факторинговые соглашения с несколькими банками, в рамках которых банки осуществляют платежи поставщикам Группы, в том числе авансовые платежи и погашение кредиторской задолженности, на основании предоставленного Группой реестра подтвержденных счетов на оплату. По состоянию на 31 декабря 2021 года обязательства по факторингу, в основном деноминированные в рублях, составили \$48 млн. Срок погашения данных обязательств составляет 90 дней.

Группа определила, что факторинговые соглашения соответствуют определению кредитов и займов и они отражены как займы в приведенной выше таблице. Так как при погашении банком выставленного поставщиком счета на оплату у Группы не возникает притока или оттока денежных средств, Группа не отражает такие денежные потоки в отчете о движении денежных средств, а показывает их в качестве неденежных операций (Примечание 33). Отток денежных средств по финансовой деятельности отражается в отчетности после совершения Группой платежа напрямую банку.

Изменения в кредитах и займах приведены в Примечании 33.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы имеются неиспользованные кредитные линии на сумму \$2254 млн (\$2281 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года), \$1354 млн из которых представляют собой кредитные линии с подтвержденным обязательством выдачи¹ (\$1392 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года). В 2021 и 2020 годах Группа выполняла свои долговые обязательства.

¹ На 1 марта 2022 года доступны кредитные линии на сумму \$0,8 млрд, так как \$0,5 млрд находятся в банках из списка SDN.

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Год, закончившийся 31 декабря 2021 года	–	334
31 декабря 2022 года	446	195
31 декабря 2023 года	177	255
31 декабря 2024 года	372	334
31 декабря 2025 года	220	50
31 декабря 2026 года	390	164
31 декабря 2027 года	170	133
31 декабря 2028 года	139	133
31 декабря 2029 года	139	133
31 декабря 2030 года	8	6
31 декабря 2031 года	3	–
31 декабря 2032 года	2	–
Итого	2 064	1 737

24. Обязательства по восстановлению окружающей среды

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
По состоянию на 1 января	44	57
Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 11)	2	(3)
Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации, признаваемые в основных средствах (Примечание 17)	3	(2)
Расходы на рекультивацию (Примечание 6)	2	(1)
Амортизация дисконта (Примечание 14)	4	3
Эффект от пересчета валют	(1)	(10)
По состоянию на 31 декабря	54	44
За вычетом текущей доли обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 25)	(4)	–
Итого долгосрочное обязательство по восстановлению окружающей среды	50	44

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:

	2021	2020
Ставки дисконтирования	8,18%–10,03%	5,19%–6,96%
Ставки инфляции	2,4%–8%	2,6%–6,9%
Предполагаемые даты вывода рудника из эксплуатации	1–30 лет	3–29 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 соответствующих требований лицензий на добычу.

25. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные роялти к выплате	16	–
Прочие долгосрочные обязательства	2	3
Итого	18	3
Краткосрочные обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	121	90
Начисленные обязательства	50	45
Краткосрочные роялти к выплате	5	–
Текущая часть обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 24)	4	–
Обязательства по оплате труда	17	14
Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне (Примечание 11)	19	18
Прочая кредиторская задолженность	7	13
Итого	223	180

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа заключила соглашение о роялти с компанией Maverix Metal Inc (Maverix) по продаже двух бессрочных выплат (роялти) в обмен на вознаграждение в размере \$20 млн. Финансовое обязательство Группы, которое возникло, представляет собой роялти к выплате, состоящее из будущих платежей, которые могут значительно варьироваться в зависимости от потенциального объема производства и продаж. Роялти представляет собой финансовое обязательство, возникающее на основании договора со встроенным производным инструментом, отнесенное Группой к категории ОСС-ЧПУ при первоначальном признании и в дальнейшем (Примечание 2).

Изменения в роялти к выплате представлены в Примечании 33.

В 2021 году средний период погашения обязательств по кредиторской задолженности составил 30 дней (в 2020 году: 30 дней). В течение срока оплаты проценты на сумму непогашенной торговой и прочей кредиторской задолженности не начислялись. Группой разработаны процедуры по управлению финансовым риском, включающие бюджетирование и анализ потоков денежных средств и графиков платежей для обеспечения погашения всех подлежащих уплате сумм в течение срока оплаты.

26. Условные финансовые обязательства

Договорные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2021 года договорные обязательства Группы по капитальным затратам составили \$270 млн (\$250 млн в 2020 году).

Линия электропередач для Нежданинского

В июне 2020 года Группа заключила предварительный договор аренды на ранее согласованных условиях одноцепной ЛЭП напряжением 110 кВ, проходящую 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 в аренду запланированы на II квартал 2022 года.

Предполагаемая общая сумма арендных обязательств Группы составляет \$151 млн (без дисконтирования), в том числе переменную часть арендной ставки, предоставленную возмещением расходов на техобслуживание в размере \$34 млн, которые будут списываться в момент возникновения.

Линия электропередач для Албазино

В декабре 2021 года Группа заключила предварительный договор аренды на ранее согласованных условиях одноцепной ЛЭП напряжением 110 кВ, которая будет проложена от поселка Горин, расположенного в 590 км к северу от Хабаровска, до производственной площадки Албазино. ЛЭП будет принадлежать ООО «АЭК», независимой компании в области управления энергосетями, осуществляющей ее строительство и эксплуатацию. Завершение строительных работ и сдача в аренду запланированы на 2024 год.

Капитальное строительство будет профинансировано посредством 8-летнего кредита от Сбербанка, а также 8-летнего субординированного займа, предоставляемого ООО «Сбербанк Инвестиции». Полиметалл предоставит Сбербанку гарантии по кредиту и платежам по договору аренды с ООО «АЭК».

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 является 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.

Группа определила, что гарантия по своей сути является механизмом для досрочного выполнения Полиметаллом обязательств по договору аренды в случае невыполнения ООО «АЭК» обязательств по договору займа, и должна учитываться как один договор в рамках договора аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Следовательно, гарантия не требует отдельной оценки и учета.

Предполагаемая общая сумма арендных обязательств составляет \$235 млн (без дисконтирования), в том числе переменную часть арендного платежа, предоставленную возмещением расходов на техобслуживание в размере \$55 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 2021 года, Группа выплатила \$5 млн в рамках данной программы (\$5 млн в 2020 году), а общие обязательства по социальным затратам по состоянию на 31 декабря 2021 года составили \$7 млн (\$12 млн в 2020 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 исполнением физических поставок в будущем, исходя из ожиданий Группы и предыдущей практики.

Условные обязательства

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 \$158 млн в отношении условных обязательств (\$157 млн в 2020 году), в основном представленных налогом на прибыль (Примечание 15).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

27. Финансовые инструменты

Основные категории финансовых инструментов

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Финансовые активы		
Финансовые активы категории ОССЧПУ		
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования (Примечание 22)	44	46
Условное вознаграждение к получению (Примечание 22)	36	28
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) (Примечание 22)	5	2
Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включая денежные средства и их эквиваленты		
Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 23)	417	386
Прочая дебиторская задолженность (Примечание 22)	35	24
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность (Примечание 22)	12	4
Итого финансовые активы	549	490
Финансовые обязательства		
Финансовые обязательства категории ОССЧПУ		
Условные обязательства по выплате вознаграждения при приобретении дочерних компаний (Примечание 33)	63	87
Роялти к выплате (Примечания 25 и 33)	21	–
Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы (Примечание 23)	2 064	1 737
Отложенное обязательство по приобретению дочерних компаний (Примечание 33)	79	74
Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 25)	147	121
Итого финансовые обязательства	2 374	2 019

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

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

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 2021 года дебиторская задолженность со встроенными производными инструментами, отраженная по справедливой стоимости, составила \$44 млн (\$46 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года) и была представлена дебиторской задолженностью по продаже концентратов на условиях предварительного ценообразования. Признанная прибыль от переоценки данных инструментов в 2021 году практически отсутствовала (\$1 млн в 2020 году) и отражена в составе выручки.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках;

Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаются на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и

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 2021 года и 31 декабря 2020 года у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

	31 декабря 2021			
	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 22)	–	44	–	44
Условное вознаграждение к получению (Примечание 22)	–	–	29	29
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) (Примечание 22)	5	–	–	5
Обязательства по выплате роялти (Примечание 25)	–	–	(21)	(21)
Условные обязательства по выплате вознаграждения при приобретений дочерних компаний (Примечание 33)	–	–	(63)	(63)
Итого	5	44	(55)	(6)

	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 22)	–	46	–	46
Условное вознаграждение к получению (Примечание 22)	–	–	25	25
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) (Примечание 22)	2	–	–	2
Условные обязательства по выплате вознаграждения (Примечание 33)	–	–	(87)	(87)
Итого	2	46	(62)	(14)

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

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Прибыль от переоценки условного вознаграждения к получению	1	19
Прибыль/(убыток) от переоценки условного вознаграждения к выплате	4	(42)
Убыток от переоценки роялти к выплате	(1)	–
Итого	4	(23)

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредитной задолженности, а также краткосрочных займов, отражаемых по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости в связи с коротким сроком их погашения. Оценочная стоимость долгосрочных займов Группы, рассчитанных с помощью рыночной процентной ставки, по которой Группа могла привлечь займы на 31 декабря 2021 года, составила \$1849 млн (\$1546 млн в 2020 году), а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года составила \$2064 млн (\$1737 млн в 2020 году) (Примечание 23).

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.

В Примечаниях 22 и 27 представлены сводные изменения справедливой стоимости финансовых активов, отнесенных к Уровню 3, и обязательств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, соответственно.

27. Финансовые инструменты продолжение

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

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

- В соответствующей модели оценки справедливой стоимости используется ожидаемый объем производства на месторождениях, основанный на сроках их эксплуатации, рассчитанных с учетом оценок минеральных ресурсов и рудных запасов.
- Цены на металлы: цены на металлы основаны на последних внутренних прогнозах, сравниваемых с внешними источниками информации. Применяемые цены аналогичны представленным в Примечании 3.
- Ставки дисконтирования: Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 8% (9% в 2020 году). Для модели Монте-Карло, которая включает в себя учет инфляции как волатильной величины, применялась номинальная ставка дисконтирования 10,7% (11,7% в 2020 году).
- Если размер чистого NSR и роялти к уплате или получению зависит от цен на металлы или обменных курсов, Группа применяет моделирование Монте-Карло, которое учитывает волатильность этих показателей в оценке на основании рыночных цен/курсов, действующих на дату оценки. Моделирование методом Монте-Карло применялось для расчета обязательств по выплате условного вознаграждения по Комаровскому и Прогнозу и всех условных вознаграждений к получению.

Для модели Монте-Карло применялись следующие ключевые допущения:

	Цена золота на дату оценки за унцию на тонну, \$	Средняя цена золота за унцию за предыдущий квартал на дату оценки, \$	Волатильность, %	Постоянная корреляция с ценой на золото, %
Золото	1 820	1 795	13,29% – 16,32%	н/п
Серебро	23,085	23	26,4% – 32,5%	83,74%
Медь	9 692	н/п	20,91%	53,22%
Цинк	3 630	н/п	22,73%	23,33%
Обменный курс RUB/US\$	74,2926	н/п	12,14% – 13,41%	65,15% – 65,79%

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

28. 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 23, за вычетом денежных средств и средств в банках, указанных в Примечании 33) 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.

Валютный риск и риск изменения цен на продукцию Группы

В ходе обычной деятельности Группа заключает сделки по продаже своей продукции, денонмированные 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, денонмированных в иностранных валютах, за исключением функциональных валют соответствующих предприятий Группы, по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 годов представлена следующим образом:

	Активы 31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн	Обязательства 31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Доллар США	391	435	498	575
Евро	–	–	12	13
Итого	391	435	510	588

Активы и обязательства, денонмированные 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 внешних займов, а также внутригрупповых займов зарубежных предприятий Группы с различной функциональной валютой заимодавца и заемщика.

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Прибыли или убытки		
Российский рубль к доллару США	3	33
Казахстанский тенге к доллару США	(13)	(47)
Прочий совокупный доход или убыток		
Российский рубль к доллару США	37	36
Казахстанский тенге к доллару США	(37)	(36)

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 LMBА 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 2021 года, уменьшилась/увеличилась бы на \$4 млн (\$4 млн в 2020 году). Это изменение главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

28. Управление рисками продолжение

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 2021 и 2020 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 33, являются денежные средства и их эквиваленты, которые на 31 декабря 2021 года составили \$417 млн (\$386 млн в 2020 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 оплаты. 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 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	31 декабря 2021				
	Менее 3 месяцев \$ млн	3–12 месяцев \$ млн	1–5 лет \$ млн	Более 5 лет \$ млн	Итого \$ млн
Кредиты и займы (Примечание 23)	308	194	1 301	491	2 294
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (Примечание 25)	137	10	–	–	147
Условные обязательства по выплате вознаграждения (Примечания 27 и 33)	9	23	112	17	161
Роялти к выплате (Примечание 25)	1	4	18	4	27
Обязательства по аренде (Примечание 18)	2	5	28	14	49
Итого	457	236	1 459	526	2 678

	31 декабря 2020				
	Менее 3 месяцев \$ млн	3–12 месяцев \$ млн	1–5 лет \$ млн	Более 5 лет \$ млн	Итого \$ млн
Кредиты и займы (Примечание 23)	154	237	896	692	1 979
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (Примечание 25)	119	2	–	–	121
Условные обязательства по выплате вознаграждения (Примечание 33)	9	32	122	43	206
Обязательства по аренде (Примечание 18)	2	5	23	19	49
Итого	284	276	1 041	754	2 355

29. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль

По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенный акционерный капитал Компании состоял из 473 626 239 обыкновенных акций без номинальной стоимости, каждая из которых предоставляет один голос (471 818 000 обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2020 года). У Компании отсутствуют собственные обыкновенные акции, выкупленные у акционеров (отсутствовали в 2020 году). 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 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
Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций и Долгосрочной программой поощрения сотрудников	1 808 239	16
Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	473 626 239	2 450

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 \$3,7 млрд (\$3,2 млрд в 2020 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 акций: разводненная прибыль на акцию

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021	31 декабря 2020
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	473 048 821	471 278 987
Разводняющий эффект выплат на основе акций	6 809 043	6 708 642
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разведения	479 857 864	477 987 629

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, корректировки прибыли для целей расчета разводненной прибыли на акцию не требовались (отсутствовали в течение года, закончившегося 31 декабря 2020 года).

По состоянию на 31 декабря 2021 года опционы по Долгосрочной программе поощрения сотрудников (LTIP), выданные в рамках траншей с 2019 по 2021 годы, представляют собой потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом для целей расчета разводненной прибыли на акцию от предприятий, продолжающих свою деятельность, так как на отчетную дату они являются вероятными к исполнению (по состоянию на 31 декабря 2020 года: опционы, выданные в рамках всех траншей, являются разводняющими, так как они являлись вероятными к исполнению на отчетную дату).

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года отложенное вознаграждение, выданное в соответствии с Программой отложенного бонуса высшему руководству, имеет разводняющий эффект. Акции по отложенному вознаграждению 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.

30. Выплаты на основе акций

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, расходы на выплаты на основе акций составили \$16 млн, включая \$2 млн, относящихся к отложенному бонусу в виде акций (\$15 млн и \$2 млн в 2020 году соответственно). Данные расходы признаются в составе общих, административных и коммерческих расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 10). По состоянию на 31 декабря 2021 года резерв по выплатам на основе акций составил \$31 млн (\$31 млн в 2020 году), его изменения представлены в отчете об изменениях в акционерном капитале.

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

	31 декабря 2021			31 декабря 2020	
	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 2017 года	2 070 002	–	–	0,3	1
Транш 2018 года	2 549 754	0,3	1	1,3	3
Транш 2019 года	2 831 753	1,3	4	2,3	7
Транш 2020 года	2 497 292	2,3	14	3,3	20
Транш 2021 года	1 732 722	3,3	12	–	–
Итого			31		31

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, было выпущено общее количество 1 808 239 акций, относящихся к отложенному бонусу в виде акций и к реализации долгосрочной программы поощрения сотрудников (в 2020 году было выпущено 1 629 799 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 года	Транш 2021 года
Безрисковая процентная ставка	1,60%	2,49%	2,32%	0,35%	0,61%
Ожидаемая волатильность	41,65%	34,03%	33,87%	35,59%	35,36%
Постоянная корреляция	34,49%	33,70%	39,54%	44,31%	40,78%
Ожидаемый срок, года	4	4	4	4	4
Цена акции на дату выдачи (в долларах США)	13,3	10,2	11,0	20,6	19,8
Справедливая стоимость одного вознаграждения (в долларах США)	6,9	4,0	4,3	9,4	7,1

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.

31. 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 2021 года, сделки со связанными сторонами включали в себя различные приобретения на сумму \$1,4 млн (\$0,1 млн за год, закончившийся 31 декабря 2020 года) и продажи на сумму \$0,7 млн (\$0,5 млн за год, закончившийся 31 декабря 2020 года).

По состоянию на 31 декабря 2021 года непогашенные расчеты со связанными сторонами представлены дебиторской задолженностью на сумму \$0,3 млн (\$1 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года).

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн
Выплаты на основе акций	2	2
Краткосрочные выплаты членам Совета директоров	2	2
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	3	3
Итого	7	7

32. Повторное представление информации

В таблицах ниже повторно представлена сравнительная информация, отраженная в консолидированном отчете о прибылях и убытках, консолидированном отчете о совокупном доходе, консолидированном балансе и консолидированном отчете о движении денежных средств, в связи с внесением добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов (Примечание 1). Базовая и разводненная прибыль на акцию за сравнительный период не изменились.

Изменения в консолидированном балансе

	1 января 2020 \$ млн	Пересчет в связи с изменением учетной политики \$ млн	1 января 2020 (повторное представление) \$ млн
Отложенные налоговые обязательства	(196)	4	(192)
Акционерный капитал	1 951	(23)	1 928
Резерв по пересчету иностранной валюты	(1 302)	8	(1 294)
Уменьшение нераспределенной прибыли		(31)	

	31 декабря 2020 \$ млн	Пересчет в связи с изменением учетной политики \$ млн	31 декабря 2020 (повторное представление) \$ млн
Отложенные налоговые обязательства	(209)	7	(202)
Акционерный капитал	2 002	(42)	1 960
Резерв по пересчету иностранной валюты	(1 832)	9	(1 823)
Уменьшение нераспределенной прибыли		(51)	

32. Повторное представление информации продолжение

Изменения в консолидированном отчете о прибылях и убытках

	Год, закончившийся		
	31 декабря 2020 \$ млн	Пересчет в связи с изменением учетной политики (повторное представление) \$ млн	31 декабря 2020 (повторное представление) \$ млн
Чистые прочие операционные расходы	(99)	(25)	(124)
Расходы по налогу на прибыль	(319)	5	(314)
Уменьшение прибыли за финансовый год		(20)	

Изменения в консолидированном отчете о совокупном доходе

	Год, закончившийся		
	31 декабря 2020 \$ млн	Пересчет в связи с изменением учетной политики (повторное представление) \$ млн	31 декабря 2020 (повторное представление) \$ млн
Прибыль за финансовый год	1 086	(20)	1 066
Резерв по пересчету иностранной валюты	(533)	(1)	(532)
Итого совокупный доход/(убыток) за финансовый год	553	(21)	534

Изменения в консолидированном отчете о движении денежных средств

	Год, закончившийся		
	31 декабря 2020 \$ млн	Пересчет в связи с изменением учетной политики (повторное представление) \$ млн	31 декабря 2020 (повторное представление) \$ млн
Прибыль до налогообложения	1 405	(25)	1 380
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	1 192	(25)	1 167

33. Дополнительная информация о движении денежных средств

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2021 \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2020 (повторное представление) \$ млн
	Прибыль до налогообложения	1 161
Поправки на:		
Расходы на амортизацию, признанные в отчете о совокупном доходе	214	207
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	21	14
Выплаты на основе акций	10, 30	15
Финансовые расходы, чистые	14	67
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	27	23
Прибыль от курсовых разниц	(5)	(23)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	–	(8)
Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий	17	(13)
Прочие неденежные расходы	10	7
	1 472	1 669
Изменения оборотного капитала		
Увеличение материально-производственных запасов	(123)	(127)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по НДС	3	(26)
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(3)	(26)
Увеличение предоплаты поставщикам	(22)	(43)
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности	1	34
Увеличение полученных авансовых платежей	127	–
Увеличение задолженности по прочим налогам	20	28
	1 475	1 509
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		
Уплаченные проценты	(60)	(71)
Полученные проценты	6	4
Уплаченный налог на прибыль	(226)	(275)
	1 195	1 167

1 Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как отложенный налог на прибыль, прочие неденежные расходы и соответствующие итоговые строки, представлены повторно (Примечания 1 и 32).

В 2021 году существенные неденежные операции включали факторинговые соглашения (Примечание 23) (отсутствовали в 2020 году) и выплаты на основе акций в размере \$16 млн (Примечание 30) (\$15 млн в 2020 году).

Денежный поток, связанный с геологоразведочной деятельностью, составил за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, \$12 млн (\$9 млн в 2020 году). В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, капитальные затраты по новым проектам по увеличению производительности составили \$556 млн (\$252 млн в 2020 году).

Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 \$ млн	31 декабря 2020 \$ млн	
Банковские депозиты	– в долларах США – в прочих валютах	224 58	180 8
Текущие счета в банках	– в долларах США – в прочих валютах	131 4	193 5
Итого	417	386	

По состоянию на 31 декабря 2021 года банковские депозиты в основном представлены депозитами, деноминированными в долларах США, на которые начислялись проценты по ставке 0,2% годовых (в 2020 году: 0,39% годовых для депозитов, деноминированных в долларах США).

33. Дополнительная информация о движении денежных средств

продолжение

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2021				
	Кредиты и займы \$ млн	Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения \$ млн	Амортизированная стоимость отложенного обязательства по выплате вознаграждения \$ млн	Роялти к выплате \$ млн	Обязательства по аренде \$ млн
По состоянию на 1 января	1 737	87	74	–	33
Поступление денежных средств	3 360	–	–	20	–
Отток денежных средств	(3 080)	(33)	–	–	(7)
Изменения по денежным потокам от финансовой деятельности	280	(33)	–	20	(7)
Поступления в результате приобретений	–	10	–	–	–
Факторинговые соглашения (Примечание 23)	48	–	–	–	–
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в отчете о прибылях и убытках	–	(4)	–	1	–
Амортизация дисконта	–	3	5	–	3
Амортизация комиссии за организацию финансирования	–	–	–	–	–
Новые договоры аренды	–	–	–	–	9
Прекращенные договоры аренды	–	–	–	–	(3)
Чистый убыток от курсовых разниц	6	–	–	–	–
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(7)	–	–	–	1
Прочие неденежные изменения	47	9	5	1	10
По состоянию на 31 декабря	2 064	63	79	21	36
За вычетом текущей доли обязательств	(446)	(31)	–	(5)	(7)
Итого долгосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря	1 618	32	79	16	29

	По состоянию на 31 декабря 2020				
	Кредиты и займы \$ млн	Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения \$ млн	Амортизированная стоимость отложенного обязательства по выплате вознаграждения \$ млн	Обязательства по аренде \$ млн	
По состоянию на 1 января	1 732	66	–	–	32
Приток денежных средств	2 369	–	–	–	–
Отток денежных средств	(2 366)	(23)	–	–	(6)
Изменения по денежным потокам от финансовой деятельности	3	(23)	–	–	(6)
Поступления в результате приобретений	–	–	71	–	–
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в отчете о прибылях и убытках	–	42	–	–	–
Амортизация дисконта	–	2	3	–	3
Амортизация комиссии за организацию финансирования	2	–	–	–	–
Новые договоры аренды	–	–	–	–	16
Прекращенные договоры аренды	–	–	–	–	(4)
Чистый убыток от курсовых разниц	86	–	–	–	–
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(86)	–	–	–	(8)
Прочие неденежные изменения	2	44	74	7	7
По состоянию на 31 декабря	1 737	87	74	74	33
За вычетом текущей доли обязательств	(334)	(41)	–	–	(6)
Итого долгосрочные обязательства	1 403	46	74	74	27

34. События после отчетной даты

О проведении специальной военной операции на Украине было объявлено 24 февраля 2022 года. За этим последовало введение санкций со стороны США, Великобритании, Евросоюза и других стран в адрес ряда российских официальных лиц, предпринимателей и компаний. Текущая ситуация может привести к сокращению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, ослаблению рубля, оттоку капитала, а также другим негативным экономическим последствиям.

На данный момент сложно оценить полный масштаб последствий таких санкций, а также последующих политических и экономических событий в России для дальнейшей операционной деятельности и финансового положения Группы, однако, по ее оценкам, уровень политического риска значительно вырос на дату отчета.

Полиметалл считает, что прямые санкции против Компании маловероятны, однако риск их введения не может быть полностью исключен. Компания заблаговременно реализовала план действий по обеспечению непрерывности ведения бизнеса, включая отбор ключевых поставщиков оборудования, управление ликвидностью, диверсификацию долгового портфеля и сохранение каналов для продажи металлов.