

Дата 26 августа 2020 года

LSE, MOEX, AIX: POLY / ADR: AUCOY

Polymetal International plc

Полугодовой отчет за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года

«Полиметалл продемонстрировал отличные финансовые результаты в первом полугодии в условиях сложной глобальной обстановки. Высокие цены на металлы и строгий контроль затрат в совокупности с благоприятными изменениями курсов валют и ростом содержаний способствовали значительному увеличению прибыли, денежного потока и дивидендов. Важно, что нам удалось минимизировать влияние пандемии коронавируса на сотрудников, местные сообщества и производственную деятельность. Работа над ключевыми проектами развития идет по графику», – заявил главный исполнительный директор Группы Виталий Несис.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Выручка в I полугодии 2020 года выросла на 21% до US\$ 1 135 млн по сравнению с I полугодием 2019 года («год к году») за счет высоких цен на золото и серебро. Производство в I полугодии составило 723 тыс. унций в золотом эквиваленте, что на 4% выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Объем продаж золота составил 595 тыс. унций, снизившись на 1% по сравнению с I полугодием прошлого года вследствие разрыва между производством и продажами золотого концентрата, который предположительно будет компенсирован во II полугодии 2020 года. Объем продаж серебра снизился на 4% и составил 9,9 млн унций, что соответствует динамике производства. Средние цены реализации золота и серебра соответствовали динамике рыночных цен: цена реализации золота выросла на 25% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, цена реализации серебра увеличилась на 10%.
- Денежные затраты Группы¹ в I полугодии 2020 года составили US\$ 638 на унцию золотого эквивалента и снизились на 4% по сравнению с I полугодием 2019 года. Это также на 2% меньше нижней границы прогноза денежных затрат Компании на 2020 год, составляющего US\$ 650-700 на унцию золотого эквивалента. Снижение стало возможным главным образом за счет ослабления российского рубля и казахстанского тенге в сочетании с положительным изменением структуры производства в пользу активов с более низкой себестоимостью (в частности, Кызыла).
- Совокупные денежные затраты¹ составили US\$ 880 на унцию золотого эквивалента и снизились на 3% по сравнению с I полугодием 2019 года, в соответствии с прогнозом совокупных денежных затрат на 2020 год, составляющим US\$ 850-900 на унцию золотого эквивалента.
- Скорректированная EBITDA¹ составила US\$ 616 млн и увеличилась на 53% год к году на фоне роста цен на металлы и снижения денежных затрат. Рентабельность по скорректированной EBITDA выросла на 11 п.п. и достигла абсолютного максимума в 54% (43% в I полугодии 2019 года).
- Чистая прибыль² составила US\$ 381 млн (US\$ 153 млн в I полугодии 2019 года). Базовая прибыль на акцию составила US\$ 0,81 по сравнению с US\$ 0,33 на акцию в I полугодии 2019 года на фоне роста операционной прибыли. Скорректированная чистая прибыль¹ выросла на 98% и составила US\$ 373 млн (US\$ 188 млн в I полугодии 2019 года).
- Капитальные затраты³ увеличились на 31% до US\$ 248 млн по сравнению с US\$ 189 млн в I полугодии 2019 года главным образом за счет строительства АГМК-2. Группа выполняет строительные работы на АГМК-2 и Нежданнинском согласно графику.

¹ Финансовые показатели, приведенные Группой, содержат определенные Альтернативные показатели деятельности (АПД), которые раскрываются с целью дополнить показатели, определенные или указанные согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). В разделе «Альтернативные показатели деятельности» приводится более подробная информация об АПД, используемых Группой, включая обоснование их использования.

² Прибыль за финансовый период.

³ Рассчитанные по кассовому методу. Представляют собой денежные затраты на приобретение основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств.

-
- В соответствии с дивидендной политикой, Совет директоров предложил выплатить промежуточные дивиденды в размере US\$ 0,40 на акцию (US\$ 0,20 на акцию в I полугодии 2019 года), что составляет 50% от скорректированной чистой прибыли Группы за I полугодие 2020 года. В I полугодии 2020 года Компания выплатила специальный и итоговый дивиденд за 2019 финансовый год в общем размере US\$ 0,62 на акцию.
 - Чистый долг¹ в течение периода вырос до US\$ 1 690 млн (US\$ 1 479 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года). Соотношение чистого долга к скорректированной EBITDA за предшествующие 12 месяцев составляет 1,3x. Увеличение чистого долга обусловлено сезонным ростом оборотного капитала и выплатой специального и итогового дивиденда в размере US\$ 291 млн. Свободный денежный поток² составил US\$ 53 млн по сравнению с чистым оттоком денежных средств в размере US\$ 63 млн в I полугодии 2019 года. Свободный денежный поток во II полугодии будет традиционно выше за счет увеличения производства и ожидаемого сезонного сокращения оборотного капитала.
 - Полиметалл подтверждает производственный план на 2020 год в объеме 1,5 млн унций золотого эквивалента. Прогноз денежных и совокупных затрат остается неизменным в пределах US\$ 650-700 на унцию золотого эквивалента и US\$ 850-900 на унцию золотого эквивалента соответственно, так как ослабление курсов российского рубля и казахстанского тенге на данный момент уравновешено расходами, связанными с пандемией коронавируса и повышением НДПИ на фоне роста цен на золото и серебро.

¹ Финансовые показатели, приведенные Группой, содержат определенные Альтернативные показатели деятельности (АПД), которые раскрываются с целью дополнить показатели, определенные или указанные согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). В разделе «Альтернативные показатели деятельности» приводится более подробная информация об АПД, используемых Группой, включая обоснование их использования.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ¹	I полугодие 2020	I полугодие 2019 ²	Изменение, %
Выручка, US\$ млн	1 135	941	+21%
Денежные затраты ³ , US\$ на унцию золотого эквивалента	638	667	-4%
Совокупные денежные затраты ³ , US\$ на унцию золотого эквивалента	880	904	-3%
Скорректированная EBITDA ³ , US\$ млн	616	403	+53%
Средняя цена реализации золота ⁴ , US\$ за унцию	1 661	1 332	+25%
Средняя цена реализации серебра ⁴ , US\$ за унцию	16,7	15,2	+10%
Чистая прибыль, US\$ млн	381	153	+149%
Скорректированная чистая прибыль ³ , US\$ млн	373	188	+98%
Рентабельность активов ³ , %	23%	14%	+9 п.п.
Рентабельность собственного капитала (скорректированная) ³ , %	23%	13%	+10 п.п.
Базовая прибыль на акцию, US\$ на акцию	0,81	0,33	+145%
Скорректированная прибыль на акцию, US\$ на акцию	0,79	0,40	+98%
Дивиденд, объявленный в течение периода ⁵ , US\$ на акцию	0,62	0,31	+100%
Дивиденд, предложенный за период ⁶ , US\$ на акцию	0,40	0,20	+100%
Чистый долг ³ , US\$ млн	1 690	1 479	+14%
Чистый долг/скорректированная EBITDA ⁷	1,31	1,38	-5%
Денежный поток от операционной деятельности, US\$ млн	300	127	+136%
Капитальные затраты, US\$ млн	248	189	+31%
Свободный денежный поток ³ , US\$ млн	53	(63)	н/п
Свободный денежный поток после приобретений ³ , US\$ млн	55	(23)	н/п

ИНФОРМАЦИЯ О ВЛИЯНИИ COVID-19 НА КОМПАНИЮ

- На настоящий момент в Полиметалле не отмечено ни одного массового очага заболевания коронавирусом. Ряд сотрудников имел положительные результаты анализа на коронавирус, однако подавляющее большинство подтвержденных случаев заражения было выявлено либо во время межвахтового отдыха, либо в период обязательной обсервации.
- На Ольче (Омолонский хаб) в августе 2020 года были временно приостановлены горные работы в связи выявленными случаями коронавируса. На Ольче трудится 164 человека, включая сотрудников подрядных организаций, примерно у трети из них положительный результат тестирования на COVID-19. Сотрудники находятся на карантине под постоянным медицинским наблюдением. Временный простой не должен отразиться на выполнении годового производственного плана, так как рудник его опережал. Ольча планирует продолжить работу в штатном режиме в течение 10-14 дней.
- Предприятия Компании в России и Казахстане не столкнулись со сбоями в цепочке поставок. Большая часть запчастей и расходных материалов закупается в России и Китае.
- Продажи и аффинаж слитков не были подвержены негативному влиянию пандемии. Аффинажные заводы в России и Казахстане работают в нормальном режиме.

¹ Окончательные данные могут не совпадать с суммой отдельных цифр из-за округлений. % изменения могут отличаться от нуля при неизменных абсолютных значениях из-за округлений. Также % изменения могут быть равны нулю, когда абсолютные значения отличаются, по той же причине. Данное примечание относится ко всем приведенным в настоящем релизе таблицам.

² Без учета Капана (продан в январе 2019 года).

³ Согласно определению, представленному в разделе «Альтернативные показатели деятельности».

⁴ В соответствии с МСФО выручка отражается за вычетом затрат на переработку. Средние цены реализации золота и серебра рассчитываются как отношение выручки до вычета затрат на переработку к объему проданного металла.

⁵ I полугодие 2020 года: специальный и итоговый дивиденд за 2019 год, выплаченный в 2020 году. I полугодие 2019 года: итоговый дивиденд за 2018 год, выплаченный в мае 2019 года.

⁶ I полугодие 2020 года: промежуточный дивиденд за 2020 год. I полугодие 2019 года: промежуточный дивиденд за 2019 год.

⁷ За последние 12 месяцев. Скорректированная EBITDA за II полугодие 2019 года составила US\$ 672 млн.

КЛЮЧЕВЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

- В I полугодии 2020 года среди сотрудников и подрядчиков Полиметалла не было несчастных случаев со смертельным исходом. Показатель частоты несчастных случаев с потерей трудоспособности (LTIFR) за период снизился на 70% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составил 0,07 на фоне наличия только 4 легких травм.
- В I полугодии 2020 года производство составило 723 тыс. унций золотого эквивалента, что на 4% выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Во II половине 2020 года объем производства будет значительно выше за счет сезонной реализации запасов концентрата на Майском. Компания подтверждает производственный план на 2020 год в объеме 1,5 млн унций в золотом эквиваленте.
- Строительные работы на Нежданинском и АГМК-2 проводились согласно графику. Ограничения и меры предосторожности, связанные с пандемией коронавируса, не замедлили реализацию проектов.

	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Вскрыша, млн тонн	79,1	77,6	+2%
Подземная проходка, км	46,4	54,3	-15%
Добыча руды, млн тонн	8,1	8,6	-6%
Открытые работы	6,0	6,5	-7%
Подземные работы	2,0	2,1	-4%
Переработка руды, млн тонн	7,8	7,6	+2%
Среднее содержание в перерабатываемой руде, г/т золотого эквивалента	4,0	3,7	+7%
Производство			
Золото, тыс. унций	642	602	+7%
Серебро, млн унций	9,8	11,0	-11%
Золотой эквивалент, тыс. унций¹	723	694	+4%
Реализация			
Золото, тыс. унций	595	601	-1%
Серебро, млн унций	9,9	10,3	-4%
Золотой эквивалент, тыс. унций²	695	719	-3%
Среднесписочная численность персонала	12 083	11 715	+3%
Безопасность			
LTIFR ³	0,07	0,23	-70%
Количество смертельных несчастных случаев	-	2	-100%

ИНФОРМАЦИЯ О КРУПНЕЙШИХ СДЕЛКАХ

- В марте 2020 года Полиметалл приобрел 9,1% долю в компании ТриАрк, владеющей 100% в проекте Томтор, путем внесения US\$ 20 млн денежными средствами в уставный капитал компании ТриАрк. Полученные средства будут использованы на развитие проекта, включая завершение предварительного технико-экономического обоснования (ТЭО) освоения Томтора (PFS) и первоначальную оценку Рудных Запасов и Минеральных Ресурсов в соответствии с Кодексом JORC. Томторское месторождение является одним из самых богатых в мире с точки зрения содержания в руде редкоземельных металлов (РЗМ) и крупнейшим непроизводящим проектом ниобия.
- В апреле 2020 года банк ВТБ инвестировал US\$ 35 млн в денежном эквиваленте в увеличение уставного капитала Амикана (Ведуга), в результате чего доля банка составила 40,6%. Полученные денежные средства будут использованы для финансирования геологоразведочных работ и развития проекта. ВТБ и Полиметалл получили пут- и колл-опционы с зеркальными условиями. Расчет по пут- и колл-опционам будет производиться акциями Полиметалла.
- В июне 2020 года Полиметалл подписал предварительное соглашение об аренде на заранее определенных условиях одноцепной линии электропередач (ЛЭП) с напряжением 110 кВ, которая будет проходить от

¹ Исходя из коэффициента пересчета серебро/золото 120:1.

² На основании фактических цен реализации.

³ LTIFR – частота травм с потерей трудоспособности на 200 000 отработанных часов.

подстанции в поселке Хандыга до производственной площадки Нежданинского. ЛЭП будет построена, обслуживаться и принадлежать независимой компании в области управления энергосетями. Капитальные вложения будут профинансированы за счет 10-летнего займа первой очереди от Фонда развития Дальнего Востока и Арктики (ФРДВ) и 5-летнего субординированного кредита от Московского кредитного банка (МКБ). Полиметалл предоставит независимую гарантию по займу ФРДВ. Завершение строительства и начало аренды запланированы на II квартал 2022 года.

- В течение I полугодия 2020 года Полиметалл реализовал непрофильные активы (Золото Ирбычана, ПГГК, Северная Калуга). Суммарные поступления от этих сделок составили US\$ 32 млн, в том числе денежное вознаграждение US\$ 23 млн и отложенное вознаграждение US\$ 9 млн.

КОНФЕРЕНЦ-ЗВОНОК И ВЕБКАСТ

Конференц-звонок и вебкаст состоятся в среду, 26 августа 2020 года, в 14:00 по московскому времени (в 12:00 по лондонскому времени).

Для участия в звонке, пожалуйста, набирайте:

Из России:

+7 495 213 1767 (внутренняя линия)

8 800 500 9283 (бесплатная линия)

Из Великобритании:

+44 330 336 9125 (внутренняя линия)

0800 358 6377 (бесплатная линия)

Из США:

+1 646 828 8143 (внутренняя линия)

800 263 0877 (бесплатная линия)

Для участия в звонке из других стран, наберите одну из внутренних линий, указанных выше.

Код доступа: 5168315

Для участия в вебкасте перейдите по ссылке: <https://webcasts.eq.s.com/polymetal20200826>.

Пожалуйста, будьте готовы представиться модератору или зарегистрироваться.

Запись конференц-звонка можно будет прослушать по номерам 8 10 800 2702 1012 (для России), +44 207 660 0134 (для Великобритании), +1 719 457 0820 (для США), код доступа 5168315, с 17:30 по московскому времени среды 26 августа 2020 года до 17:30 по московскому времени среды 2 сентября 2020 года. Запись вебкаста будет доступна на сайте Полиметалла (www.polymetalinternational.com) и по ссылке <https://webcasts.eq.s.com/polymetal20200826>.

О Полиметалле

Polymetal International plc (вместе со своими дочерними компаниями — «Полиметалл», «Компания» или «Группа») входит в топ 10 производителей золота в мире и в топ 5 производителей серебра в мире с активами в России и Казахстане. Компания сочетает значительные темпы роста с устойчивой дивидендной доходностью.

Контакт для СМИ	Контакт для инвесторов и аналитиков
Андрей Абашин Пресс-секретарь Тел. +7.812.677.4325 abashin@polymetal.ru	Евгений Монахов +44.2078.871.475 Кирилл Кузнецов +7.812.334.3666 ir@polymetalinternational.com

Заявление

Настоящий релиз может содержать формулировки, которые являются или могут быть восприняты как «заявления относительно будущего». Эти заявления относительно будущего делаются только на дату настоящего релиза. Эти заявления можно определить по терминологии, относящейся к будущему, включая слова: «ожидать», «считать», «предполагать», «стремиться», «намереваться», «предполагать», «будет», «может», «может быть», «возможно» или аналогичные выражения, включая их отрицательные формы или производные от них, а также заявления о стратегиях, планах, целях, стремлениях, будущих событиях или намерениях. Эти заявления о будущих событиях включают в себя утверждения, не являющиеся свершившимися событиями. Такие заявления содержат известные и неизвестные риски, неопределенности и иные важные факторы, которые находятся вне контроля компании, в результате чего фактические результаты, действия или достижения компании могут существенно отличаться от будущих результатов, действий или достижений, выраженных или подразумеваемых такими заявлениями о будущих событиях. Такие заявления основаны на многочисленных допущениях относительно настоящих и будущих стратегий компании и среды, в которой будет действовать компания в будущем. Заявления о будущих событиях не являются гарантиями будущего исполнения. Существует много факторов, которые могут стать причиной существенных расхождений между фактическими результатами, действиями или достижениями компаниями и теми, которые содержатся в заявлениях компании относительно будущего. Компания не будет вносить коррективы или обновления в эти заявления, чтобы отразить изменения в ожиданиях компании или изменения в событиях, условиях или обстоятельствах, на основе которых такие заявления были сделаны.

СОДЕРЖАНИЕ

Обзор финансовой деятельности	8
Основные риски и неопределенности	22
Непрерывность деятельности.....	23
Заявление директоров об ответственности	24
Заключение независимых аудиторов для Polymetal International plc	25
Сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	26
Сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе.....	28
Сокращенный консолидированный баланс.....	29
Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	31
Сокращенный консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале.....	32
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	33
Альтернативные показатели деятельности.....	65

ОБЗОР ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОБЗОР РЫНКА

Драгоценные металлы

В I полугодии 2020 года цена на золото продемонстрировала превосходную динамику, увеличившись на 16% с начала года, значительно опережая другие активы на фоне нарастающей неопределенности, связанной с пандемией коронавируса, а низкий уровень процентных ставок подкрепил интерес инвесторов к снижению рисков. Сложившаяся ситуация привела к оттоку инвестиций в более надежные активы с широким использованием золота в качестве инструмента хеджирования, что подтверждается рекордными инвестициями в биржевые фонды (ETF), обеспеченные золотом. По состоянию на 30 июня 2020 года цена LBMA на золото достигла максимального значения с 2012 года и составила US\$ 1 769 за унцию. Средняя цена LBMA на золото за I полугодие 2020 года составила US\$ 1 646 за унцию, увеличившись на 26% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.

Годовой спрос на золото за I полугодие снизился на 6% в сравнении год к году до 2 076 тонн¹. Пандемия коронавируса оказала определяющее воздействие на рынок золота за период, сократив потребительский спрос, создав при этом возможности для инвестирования. Приток инвестиций в обеспеченные золотом ETF достиг рекордных 734 тонн¹, компенсировав ослабление других источников. Инвестиции в слитки и монеты в I полугодии 2020 года резко сократились на 17% до 397 тонн¹ – одиннадцатилетнего минимума. Спрос на ювелирные украшения сократился почти вдвое до 572 тонн¹ вследствие карантина, высоких цен и сокращения уровня доходов, т.е. факторов, сдерживающих потребительский спрос, которые также привели к падению спроса на золото в промышленном секторе на 13% до 140 тонн¹. Центробанки приобрели 233 тонны¹ золота за I полугодие 2020 года, на 39% ниже пикового значения 2019 года. Структура закупок стала более концентрированной, с меньшим количеством банков, пополнивших резервы в 2020 году. Пандемия сказалась и на поставках золота, которые сократились на 6% и составили 2 192 тонны¹ в результате связанных с карантином ограничительных мер на добычу и производство золота из вторичного сырья.

Усиление волатильности повлияло на динамику цены на серебро: в начале 2020 года цена составляла US\$ 18 за унцию после успешной II половины 2019 года; в феврале цена на серебро выросла до US\$ 19 за унцию, а уже в марте опустилась на 38% до 11-летнего минимума вследствие закрытия промышленных предприятий по всему миру, в частности в Китае, и снижения спроса на физическое серебро. После ценовой коррекции серебро значительно выросло во II квартале 2020 года, восстановившись до уровня US\$ 17,8 за унцию 30 июня 2020 года, что на 1% ниже среднего значения за полугодие. Средняя цена LBMA на серебро увеличилась на 9% с US\$ 15,2 за унцию в I полугодии 2019 года до US\$ 16,6 за унцию в I полугодии 2020 года.

Иностранная валюта

Выручка Группы и большая часть ее кредитов номинирована в долларах США, в то время как основная часть затрат Группы выражена в российских рублях и казахстанских тенге. Таким образом, изменение курса валют влияет на финансовые результаты и показатели Группы.

В течение I полугодия 2020 года российский рубль ослаб за счет падения цен на нефть (цена на нефть марки Brent на конец июня 2020 года составляла US\$ 41,6 за баррель, что на 37% ниже цены в начале года) и нежелания инвесторов рисковать на фоне ожиданий глобального экономического кризиса. Курс российского рубля снизился на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года со среднего значения 65,3 RUB/US\$ в I полугодии 2019 года до 69,3 RUB/US\$ в I полугодии 2020 года, при этом спотовый курс по состоянию на 30 июня 2020 года снизился на 13% по сравнению с курсом на 31 декабря 2019 года до 70 RUB/US\$.

Курс казахстанского тенге также снизился на 7% по сравнению с прошлым годом с 379 KZT/US\$ в I полугодии 2019 года до 404 KZT/US\$ в I полугодии 2020 года.

Данные факторы оказали положительный эффект на предприятия Группы в России и Казахстане за счет снижения долларовой стоимости операционных затрат, деноминированных в рублях и тенге, и соответствующего роста рентабельности.

¹ Отчет о тенденциях изменения спроса на золото во II квартале 2020 года Всемирного Совета по Золоту (World Gold Council).

ВЫРУЧКА

		I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Реализация				
Золото	тыс. унций	595	601	-1%
Серебро	млн унций	9,9	10,3	-4%
Золотой эквивалент¹	тыс. унций	695	719	-3%

Структура реализации (US\$ млн, если не указано иное)		I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %	Изменение за счет объемов, US\$ млн	Изменение за счет цены, US\$ млн
Золото		977	787	+24%	(8)	198
Средняя цена реализации ²	US\$/унц	1 661	1 332	+25%		
Средняя цена закрытия LBMA	US\$/унц	1 646	1 308	+26%		
Доля выручки	%	86%	84%			
Серебро		158	149	+6%	(5)	14
Средняя цена реализации ²	US\$/унц	16,7	15,2	+10%		
Средняя цена закрытия LBMA	US\$/унц	16,6	15,2	+9%		
Доля выручки	%	14%	16%			
Другие металлы		0	5	-100%		
Доля выручки	%	0%	0%			
Итого выручка		1 135	941	+21%	(37)	231

В I полугодии 2020 года выручка выросла на 21% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года до US\$ 1 135 млн в результате роста средних цен реализации золота и серебра. Объем продаж золота снизился на 1%, а производство выросло на 7%. Разрыв между производством и продажами золотого концентрата предположительно будет закрыт во II полугодии 2020 года. Объем продаж серебра снизился на 4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, что в целом соответствует динамике производства.

В I полугодии 2020 года средняя цена реализации золота превысила среднюю рыночную цену в US\$ 1 646 за унцию и составила US\$ 1 661 за унцию, увеличившись на 25% с US\$ 1 332 за унцию в I полугодии 2019 года. Средняя цена реализации серебра выросла на 10% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и составила US\$ 16,7 за унцию, что соответствует динамике рыночных цен.

Доля золота в общей выручке в процентном выражении выросла с 84% в I полугодии 2019 года до 86% в I полугодии 2020 года в результате соответствующего изменения объемов производства и продаж металлов.

¹ На основании фактических цен реализации.

² Без учета эффекта от вычета затрат на переработку.

Анализ по сегментам/ предприятиям		Выручка, US\$ млн			Реализация золотого эквивалента, тыс. унций (серебряный экв. для Дуката, млн унций)		
		I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Сегмент	Предприятие						
Магадан	Дукат	196	174	+13%	12,2	11,9	+3%
	Омолон	143	132	+8%	87	100	-12%
	Майское	1	11	-88%	0	9	-97%
	Итого Магадан	340	317	+7%	209	240	-13%
Хабаровск	Албазино/ Амурск	213	212	+0%	129	155	-16%
	Светлое	78	50	+56%	47	38	+25%
	Итого Хабаровск	290	262	+11%	176	192	-8%
Казахстан	Кызыл	331	199	+66%	203	162	+25%
	Варваринское	103	88	+17%	63	68	-6%
	Итого Казахстан	434	287	+51%	266	230	+16%
Урал	Воронцовское	70	75	-7%	42	57	-26%
Итого Группа		1 135	941	+21%	695	719	-3%

Рост цен на металлы повлиял на выручку на всех предприятиях Компании. Тем не менее, выручка на Воронцовском снизилась на 7% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года вследствие снижения объемов продаж золота. На Варваринском и Албазино возникло временное отставание продаж от производства, которое планируется устранить во II полугодии 2020 года. Объемы продаж на всех остальных действующих предприятиях в целом следовали запланированной динамике производства.

На Майском не было существенных объемов производства золота в I полугодии 2020 года. Производство на Майском будет отражено во II полугодии после начала навигационного периода в июле, когда запасы произведенного за период концентрата будут отправлены покупателям.

СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации
(US\$ млн)

	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Затраты на добычу	228	250	-9%
Затраты на переработку	169	177	-5%
Затраты на покупку руды и концентратов от третьих сторон	56	22	+155%
НДПИ	64	54	+19%
Общие операционные денежные затраты	517	503	+3%
Расходы по износу, истощению и амортизации	103	121	-15%
Расходы на восстановление и закрытие рудников	-	1	-100%
Общая себестоимость производства	620	625	-1%
Увеличение запасов металлопродукции	(141)	(95)	+48%
(Восстановление)/снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации	(2)	-	н/п
Общее изменение в запасах металлопродукции	(143)	(95)	+51%
Списание/(восстановление) стоимости ТМЦ до чистой стоимости реализации	6	(1)	-700%
Простой мощностей и сверхнормативные производственные затраты	1	2	-50%
Итого себестоимость реализации	484	531	-9%

Структура операционных денежных затрат	I полугодие 2020, US\$ млн	I полугодие 2020, % от общих затрат	I полугодие 2019, US\$ млн	I полугодие 2019, % от общих затрат
Услуги	177	34%	192	38%
Расходные материалы и запчасти	126	24%	134	27%
Оплата труда	92	18%	99	20%
НДПИ	64	12%	54	11%
Затраты на покупку руды и концентратов	56	11%	22	4%
Прочие затраты	2	0%	2	-
Итого	517	100%	503	100%

В I полугодии 2020 года себестоимость реализации снизилась на 9%, составив US\$ 484 млн, вследствие ослабления российского рубля и казахстанского тенге на 6% и 7% соответственно, в сочетании со снижением объемов продаж (4% в золотом эквиваленте). Снижение себестоимости реализации, в свою очередь, значительно компенсировало влияние инфляции (3% год к году).

Затраты на услуги и затраты на расходные материалы и запчасти снизились на 8% и 6% соответственно, по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, главным образом за счет ослабления российского рубля и казахстанского тенге по сравнению с I полугодием 2019 года.

Затраты на оплату труда в составе операционных денежных затрат снизились в I полугодии 2020 года на 7% и составили US\$ 92 млн, преимущественно вследствие снижения курса местной валюты и уменьшения средней численности персонала на Воронцовском и предприятиях Дуката, что в совокупности компенсировало ежегодное повышение заработной платы (привязанное к индексу потребительских цен в России).

Рост закупок сторонней руды и концентрата обусловлен увеличением объема переработки покупной руды с высокими содержаниями на Варваринском.

Затраты на выплату НДПИ составили US\$ 64 млн, увеличившись на 19% год к году при 4-процентном росте объемов производства, в основном за счет значительного прироста средней цены реализации.

Расходы по износу, истощению и амортизации сократились на 15% год к году до US\$ 103 млн, главным образом за счет ослабления российского рубля и казахстанского тенге, а также снижения данных расходов на Омолоне, где были полностью амортизированы активы месторождения Елочка (в связи с ее полной отработкой) и капитализированные в 2019 году затраты на вскрышные работы на Биркачане. Расходы на амортизацию в размере US\$ 12 млн были признаны в составе увеличения запасов металлопродукции (US\$ 18 млн в I полугодии 2019 года).

В I полугодии 2020 года сезонный чистый прирост запасов металлопродукции составил US\$ 141 млн (US\$ 95 млн в I полугодии 2019 года). Прирост представлен в большей степени запасами концентрата на Майском (предназначенного для продажи сторонним покупателям в течение летнего навигационного периода) и Варваринском, а также увеличением объемов незавершенного производства (НЗП) на участке кучного выщелачивания на Омолоне. Большая часть запасов, накопленных за период в незавершенном производстве, планируется к реализации до конца 2020 года.

ОБЩИЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

(US\$ млн)	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Оплата труда	72	70	+3%
Выплаты на основе акций	7	6	+17%
Услуги	4	5	-20%
Амортизация	4	3	+33%
Прочее	8	8	-
Итого	95	92	+3%

Общие, административные и коммерческие расходы выросли на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года с US\$ 92 млн до US\$ 95 млн вследствие роста численности административного персонала в результате активных работ на проектах АГМК-2 и Нежданнинское, а также в связи с регулярной индексацией зарплат.

ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

(US\$ млн)	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Социальные выплаты	13	10	+30%
Расходы на геологоразведку	10	8	+25%
Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне	7	5	+40%
Налоги, кроме налога на прибыль	7	4	+75%
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	6	-	н/п
Прочие расходы	8	-	н/п
Итого	51	27	+89%

Прочие операционные расходы выросли до US\$ 51 млн в I полугодии 2020 года по сравнению с US\$ 27 млн в I полугодии 2019 года. Увеличение затрат на социальные выплаты приходится преимущественно на Кызыл и АГМК-2. Дополнительные начисления налогов в I полугодии 2020 года признаны в отношении НДС. Прочие расходы представляют собой индивидуально несущественные статьи, в частности, резерв по сомнительной задолженности, услуги ЖКХ, а также расходы, связанные с пандемией коронавируса и убыток от выбытия основных средств.

ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ

Денежные затраты на унцию золотого эквивалента¹

Сегмент	Предприятие	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %	II полугодие 2019	Изменение, %
Магадан	Дукат (серебряный экв. унц) ²	9,8	10,0	-2%	10,0	-2%
	Омолон	602	832	-28%	672	-10%
	Майское	н/п	н/с	н/п	1 059	н/п
	Итого Магадан	841	871	-4%	863	-3%
Хабаровск	Светлое	410	388	+6%	280	+46%
	Албазино/Амурск	735	754	-2%	707	+4%
	Итого Хабаровск	648	682	-5%	506	+28%
Казахстан	Кызыл	386	407	-5%	393	-2%
	Варваринское	881	708	+24%	735	+20%
	Итого Казахстан	504	504	+0%	493	+2%
Урал	Воронцовское	440	381	+16%	386	+14%
Итого Группа		638	667	-4%	645	-1%

В I полугодии 2020 года денежные затраты на унцию реализованного золотого эквивалента снизились на 4% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, а также на 1% по сравнению со II полугодием 2019 года, составив US\$ 638 на унцию золотого эквивалента. Ослабление российского рубля и казахстанского тенге по отношению к доллару США в сочетании с благоприятным изменением структуры производства в пользу активов с более низкой себестоимостью положительно сказались на уровне денежных затрат, компенсировав влияние инфляции, роста цен на топливо и специфики деятельности на Варваринском и Воронцовском.

Денежные затраты в разбивке по месторождениям:

- На предприятиях Дуката денежные затраты на унцию реализованного серебряного эквивалента снизились на 2% в сравнении с аналогичным периодом прошлого года и в сравнении полугодие к полугодью до US\$ 9,8 на унцию серебряного эквивалента. Снижение затрат связано с ослаблением российского рубля, компенсировавшим плановое умеренное снижение содержания серебра на руднике Дукат.

¹ Денежные затраты включают в себя себестоимость реализации на операционных активах (с корректировками на амортизацию, затраты на рекультивацию и списание запасов металлопродукции и ТМЦ до чистой стоимости реализации и прочими поправками), а также общие, административные и коммерческие расходы операционных активов. Объем реализации золотого эквивалента рассчитывается на основе средней цены реализации металлов за соответствующий период. Денежные затраты на унцию золотого эквивалента рассчитываются как денежные затраты, поделенные на объем реализованного золотого эквивалента. Более подробная информация содержится в разделе «Альтернативные показатели деятельности».

² Денежные затраты на Дукате составили US\$ 985 на унцию золотого эквивалента (US\$ 878 на унцию золотого эквивалента в I полугодии 2019 года) и были включены в расчет денежных затрат на унцию Группы.

- На Омолоне денежные затраты составили US\$ 602 на унцию золотого эквивалента, снизившись на 28% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и на 10% в сравнении полугодие к полугодю, что связано с переработкой в течение периода на Кубакинской фабрике руды с высокими содержаниями с карьера Елочка и рудника Биркачан на участке «уголь-в-пульпе» (УВП). Кучное выщелачивание также положительно повлияло на уровень денежных затрат благодаря отсыпке большего объема богатой руды со складов.
- На Майском не было значительных продаж в течение I полугодия 2020 года, поэтому денежные затраты за период не отражают реальные показатели работы предприятия.
- На Светлом денежные затраты выросли на 6% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и на 46% в сравнении полугодие к полугодю, достигнув US\$ 410 на унцию золотого эквивалента. На увеличение затрат преимущественно повлияли низкие темпы отсыпки по причине остановки на техническое обслуживание дробильного комплекса во II квартале 2020 года.
- На Албазино/Амурске денежные затраты составили US\$ 735 на унцию золотого эквивалента, что на 2% меньше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на фоне ослабления российского рубля и на 4% выше в сравнении полугодие к полугодю. Рост затрат по сравнению со II полугодием 2019 года в основном связан с переработкой на АГМК стороннего концентрата с более высокой себестоимостью.
- На Кызыле денежные затраты снизились на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и на 2% в сравнении полугодие к полугодю и составили US\$ 386 на унцию золотого эквивалента, что значительно ниже средних показателей по Группе, а также планового уровня затрат, указанного в технико-экономическом обосновании. Предприятие превысило проектную производительность и планируемые содержания за период.
- На Варваринском денежные затраты выросли на 24% по сравнению с I полугодием 2019 года и увеличились на 20% в сравнении полугодие к полугодю, составив US\$ 881 на унцию золотого эквивалента. Рост затрат преимущественно обусловлен увеличением объемов переработки более дорогой покупной руды.
- На Воронцовском денежные затраты составили US\$ 440 на унцию золотого эквивалента, что на 16% выше по сравнению с аналогичным периодом прошлого года и на 14% выше в сравнении полугодие к полугодю, на фоне планового снижения содержаний.

СОВОКУПНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ

Совокупные денежные затраты¹ в I половине 2020 года составили US\$ 880 на унцию золотого эквивалента и снизились на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Ниже приведены совокупные денежные затраты в разбивке по активам:

Совокупные денежные затраты в разбивке по сегментам/предприятиям, US\$ /унцию золотого эквивалента

Сегмент	Предприятие	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Магадан	Дукат (серебряный экв. унц)	11,3	12,5	-9%
	Омолон	793	969	-18%
	Майское	н/п	н/п	н/п
	Итого Магадан	1 048	1 089	-4%
Хабаровск	Светлое	525	552	-5%
	Албазино/Амурск	944	861	+10%
	Итого Хабаровск	832	801	+4%
Казахстан	Кызыл	503	510	-1%
	Варваринское	1 073	1 187	-10%
	Итого Казахстан	639	721	-11%

¹ Совокупные денежные затраты включают в себя денежные затраты, а также общие, административные и коммерческие расходы на действующих предприятиях и в головном офисе, не включенные в денежные затраты (главным образом представленные общими, административными и коммерческими затратами головного офиса), прочие расходы (за исключением списаний и неденежных статей, в соответствии с методологией расчета скорректированной EBITDA) и капитальные затраты действующих предприятий за текущий период (исключая капитальные затраты по проектам развития, но включая все затраты на геологоразведку: как отнесенные к затратам, так и капитализированные в данном периоде). Более подробная информация содержится в разделе «Альтернативные показатели деятельности».

Урал	Воронцовское	593	435	+36%
Итого Группа		880	904	-3%

Совокупные денежные затраты на всех действующих предприятиях, за исключением Албазино и Варваринского, соответствовали общей динамике изменения уровня денежных затрат.

Совокупные денежные затраты на Албазино выросли на 10% и составили US\$ 944 на унцию золотого эквивалента в основном за счет капитализированных затрат на горно-капитальные вскрышные работы для разработки карьеров Екатерина-2 и Фариды. На Варваринском совокупные денежные затраты сократились на 10% до US\$ 1 073 на унцию золотого эквивалента по сравнению с 1 полугодием 2019 года, в котором были понесены капитальные затраты на приобретение железнодорожного локомотива, а также горной техники на Комаровском. На Майском совокупные денежные затраты за период не отражают реальные показатели за полный год, так как производство и продажи запланированы на второе полугодие.

Расчет совокупных денежных затрат

	Всего US\$ млн			US\$ / унцию золотого эквивалента		
	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости запасов до чистой стоимости реализации (Примечание 4 сокращенной консолидированной отчетности)	392	429	-9%	565	598	-6%
<i>Скорректированная на:</i>						
Затраты, связанные с простоем производства	(1)	(2)	-45%	(1)	(2)	-50%
Межсегментная нереализованная прибыль по запасам металлопродукции	(4)	(3)	2%	(5)	(5)	-
Реклассификация вычетов на затраты на переработку в себестоимость реализации	20	22	-11%	28	30	-7%
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акции (Примечание 4 сокращенной консолидированной отчетности)	39	37	5%	56	51	+10%
<i>Скорректированные на:</i>						
Общие, административные и коммерческие расходы проектов развития	(4)	(4)	-13%	(5)	(6)	-17%
Денежные затраты	443	479	-7%	638	667	-4%
Общие, административные и коммерческие расходы сегмента «Корпоративный и прочие», а также прочие расходы	81	65	+25%	116	91	+27%
Капитальные затраты за исключением проектов развития	42	71	-40%	61	97	-37%
Затраты на геологоразведку (капитализированные)	29	12	+140%	42	17	+147%
Капитализированные затраты на вскрышные работы	16	23	-32%	23	32	-28%
Совокупные денежные затраты	612	649	-6%	880	904	-3%
Финансовые расходы	33	42	-21%	48	58	-17%

Капитализированные проценты	6	4	+36%	8	6	+33%
Расходы по налогу на прибыль	95	57	+67%	137	79	+73%
Совокупные денежные затраты после уплаты налогов	745	753	-1%	1 073	1 047	+2%
Инвестиции в проекты развития	172	93	+85%	248	129	+92%
Общие, административные, коммерческие и прочие расходы проектов развития	12	8	+55%	18	11	+64%
Совокупные затраты¹	930	854	+9%	1 339	1 186	+13%

В таблице ниже приведен факторный анализ изменения денежных затрат и совокупных денежных затрат Группы в динамике год к году:

Анализ изменений денежных затрат и совокупных денежных затрат на унцию золотого эквивалента	Денежные затраты, US\$/унц		Совокупные денежные затраты, US\$/унц	
		Изменение, %		Изменение, %
Денежные затраты на унцию золотого эквивалента – I полугодие 2019	667		904	
Изменение курса доллара	(38)	-6%	(49)	-5%
Изменение структуры продаж	(27)	-4%	(36)	-4%
Изменение среднего содержания в переработанной руде	(19)	-3%	(25)	-3%
Инфляция	18	3%	24	3%
Изменение НДС	14	2%	14	2%
Затраты, связанные с пандемией коронавируса	10	1%	10	1%
Изменения соотношения цен на золото и серебро	6	1%	11	1%
Прочее	7	1%	28	3%
Денежные затраты на унцию золотого эквивалента – I полугодие 2020	638	-4%	880	-3%

¹ Совокупные денежные затраты включают в себя денежные затраты, общие, административные и коммерческие расходы на действующих предприятиях и в головном офисе, не включенные в денежные затраты, прочие расходы (за исключением списаний и неденежных статей, в соответствии с методологией расчета скорректированной EBITDA) и капитальные затраты действующих предприятий за текущий период (исключая капитальные затраты по проектам развития, но включая все затраты на геологоразведку: как отнесенные к затратам, так и капитализированные в данном периоде). Более подробная информация содержится в разделе «Альтернативные показатели деятельности».

СКОРРЕКТИРОВАННАЯ EBITDA¹ И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA

Расчет скорректированной EBITDA (US\$ млн)	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Прибыль за отчетный период	381	153	+149%
Чистые финансовые затраты ²	33	39	-15%
Расходы по налогу на прибыль	95	57	+67%
Амортизация	95	106	-11%
EBITDA	604	355	+70%
Чистая (прибыль)/убыток от изменения курсов валют	(14)	24	-158%
Чистая (прибыль)/убыток от выбытия дочерних предприятий	(7)	13	-154%
Выплаты на основе акций	7	6	+17%
Изменения в справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	23	5	+360%
Прочие неденежные статьи	3	-	н/п
Скорректированная EBITDA	616	403	+53%
Рентабельность по скорректированной EBITDA	54%	43%	+12%

Скорректированная EBITDA по сегментам/предприятиям (US\$ млн)

Сегмент	Предприятие	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Хабаровск	Албазино/Амурск	112	90	+24%
	Светлое	56	34	+65%
	Итого Хабаровск	168	124	+35%
Магадан	Дукат	74	54	+37%
	Омолон	85	42	+101%
	Майское	(4)	-	н/п
	Итого Магадан	155	96	+62%
Казахстан	Варваринское	45	36	+25%
	Кызыл	256	146	+76%
	Итого Казахстан	301	182	+66%
Урал	Воронцовское	47	51	-7%
Корпоративный сегмент и внутригрупповые расходы		(56)	(50)	+12%
Итого		616	403	+53%

В I половине 2020 года скорректированная EBITDA составила US\$ 616 млн, увеличившись на 53% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, при этом рентабельность по скорректированной EBITDA составила 54%. Данный рост отражает 25- и 10-процентное увеличение средних цен реализации золота и серебра соответственно, в сочетании с увеличением доли производства с низким уровнем себестоимости на Кызыле. В I половине 2020 года Кызыл обеспечил более 40% скорректированной EBITDA Группы в размере US\$ 256 млн.

¹ Скорректированная EBITDA – это ключевой показатель операционной деятельности Компании и ее способности генерировать денежные средства (исключая влияние финансирования, обесценения и налогов), а также ключевой ориентир по отрасли, который позволяет сравнивать ее с сопоставимыми компаниями. Скорректированная EBITDA исключает влияние некоторых бухгалтерских корректировок (в основном неденежных статей), которые могут скрыть важные изменения в ключевых показателях. Компания определяет Скорректированную EBITDA (не по МСФО) как прибыль за период, скорректированную на амортизацию, восстановление и списание стоимости запасов до чистой стоимости реализации, убыток от обесценения или восстановления ранее признанного убытка от обесценения активов, выплаты на основе акций, прибыль или убыток от выбытия или переоценки инвестиций в дочерние, совместные или зависимые предприятия, затраты на рекультивацию, резервы по сомнительной задолженности, курсовые разницы, изменение справедливой стоимости условного вознаграждения, финансовый доход, финансовые затраты, расход по налогу на прибыль и прочие налоговые начисления, признанные в составе прочих операционных расходов. Рентабельность по скорректированной EBITDA – это скорректированная EBITDA, поделенная на выручку.

² За вычетом финансового дохода.

ПРОЧИЕ СТАТЬИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

В I полугодии 2020 года чистая прибыль от изменения курсов валют составила US\$ 14 млн по сравнению с чистым убытком US\$ 24 млн в первой половине 2019 года. Прибыль была сформирована по внутригрупповым займам, в которых компании заимодавца и заемщика имеют разную функциональную валюту. При этом она была частично перекрыта убытком от изменения стоимости долларовых долговых обязательств операционных компаний Группы, функциональной валютой которых является российский рубль. В первой половине 2020 года общая сумма долговых обязательств Группы была преимущественно деноминирована в долларах США и составила в среднем за период US\$ 1 888 млн. В течение периода обменный курс RUB/US\$ вырос с 61,91 RUB/US\$ по состоянию на 31 декабря 2019 года до 69,95 RUB/US\$ по состоянию на 30 июня 2020 года.

Компания не прибегает к использованию инструментов хеджирования валютных рисков, так как естественным образом захеджирована ввиду того, что большая часть выручки Группы выражена в или привязана к доллару США.

В I полугодии 2020 года Группа восстановила ранее признанные убытки от обесценения в отношении Омолона и Варваринского в размере US\$ 3 млн и US\$5 млн, соответственно. Данное восстановление обусловлено благоприятным изменением цен на металлы, применяемых для оценки возмещаемой стоимости единицы, генерирующей денежные средства, с момента признания убытка от обесценения. Более подробная информация содержится в Примечании 17 сокращенной консолидированной отчетности.

Расходы по налогу на прибыль в I полугодии 2020 года составили US\$ 95 млн по сравнению с US\$ 57 млн в первой половине 2019 года. Эффективная ставка налога на прибыль составила 20% (26% в I полугодии 2019 года). Увеличение абсолютной величины расходов по налогу на прибыль связано с ростом прибыли до влияния курсовых разниц и налогов. Более подробная информация содержится в Примечании 14 к сокращенной консолидированной отчетности.

ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ДОХОД НА АКЦИЮ И ДИВИДЕНДЫ

В I полугодии 2020 года чистая прибыль Группы составила US\$ 381 млн по сравнению со US\$ 153 млн в I полугодии 2019 года. Скорректированная чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании, составила US\$ 373 млн по сравнению со US\$ 188 млн в I полугодии 2019 года.

Расчет скорректированной чистой прибыли ¹ (US\$ млн)	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Прибыль за финансовый год, относящаяся к акционерам материнской компании	381	152	+151%
(Восстановление)/списание запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации	(2)	-	н/п
Чистая (прибыль)/убыток от курсовых разниц	(14)	24	-158%
Налоговый эффект на убыток от курсовых разниц	3	(5)	+154%
Изменения в справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	23	5	+360%
Налоговый эффект на изменения в справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	(5)	(1)	+360%
Чистая (прибыль)/убыток от выбытия дочерних предприятий	(7)	13	-100%
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	(8)	-	н/п
Налоговый эффект на восстановление ранее признанного убытка от обесценения	2	-	н/п
Чистая прибыль	373	188	+98%

Базовая прибыль на акцию составила US\$ 0,81 по сравнению с US\$ 0,33 на акцию в I полугодии 2019 года. Скорректированная базовая прибыль на акцию² составила US\$ 0,79 по сравнению с US\$ 0,40 на акцию в первой половине 2019 года.

В соответствии с дивидендной политикой Совет директоров предложил выплатить промежуточные дивиденды в размере US\$ 0,40 на акцию (общая сумма US\$ 189 млн), что составляет 50% от скорректированной чистой

¹ Скорректированная чистая прибыль представляет собой чистую прибыль за год за исключением влияния статей, которые могут скрыть важные изменения в ключевых показателях.

² Скорректированная базовая прибыль на акцию рассчитывается на основе скорректированной чистой прибыли.

прибыли Группы за I полугодие 2020 года. В I полугодии 2020 года Компания выплатила специальный и итоговый дивиденд за 2019 финансовый год в общем размере US\$ 291 млн.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ¹

(US\$ млн)	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Проекты развития			
Нежданинское ²	68	57	+17%
АГМК-2	62	17	+272%
Действующие предприятия			
Албазино/Амурск	21	9	+135%
Дукат	14	20	-32%
Воронцовское	11	2	+354%
Майское	9	5	+89%
Кызыл	8	5	+51%
Варваринское	7	22	-69%
Омолон	6	5	+33%
Светлое	2	-	н/п
Корпоративные и прочие	11	-	н/п
Геологоразведка	14	24	-43%
Капитализированные затраты на вскрышные работы	16	22	-26%
Итого капитальные затраты	248	189	+31%

В I половине 2020 года капитальные затраты составили US\$ 248 млн³, увеличившись на 31% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года ввиду роста капитальных затрат на АГМК-2. Капитальные затраты, за исключением капитализированных затрат на вскрышные работы, в первой половине 2020 года составили US\$ 231 млн (в I полугодии 2019 года: US\$ 167 млн).

Основные статьи капитальных затрат в I половине 2020 года:

- Капитальные затраты на всех действующих предприятиях, кроме Албазино, Майского и Воронцовского, снизились или остались практически на том же уровне по сравнению с I полугодием прошлого года и были в основном представлены затратами на плановую замену парка горной техники и ремонт перерабатывающих механизмов.
- Капитальные затраты на Албазино составили US\$ 21 млн и в большей степени были представлены затратами на разработку месторождения Екатерина-2, плановым техническим перевооружением и приобретением подземной горной техники.
- Капитальные затраты на Майском составили US\$ 9 млн преимущественно за счет модернизации хвостохранилища и строительства конвейерной системы для транспортировки руды.
- На Воронцовском капитальные затраты составили US\$ 11 млн и были в основном направлены на строительство флотационной фабрики.
- Инвестиции в АГМК-2 составили US\$ 62 млн и были направлены на завершение изготовления автоклава и проведение его испытаний, строительство кислородной станции, строительство и ввод в эксплуатацию нового склада для хранения концентрата, разработку рабочей документации, а также заключение контрактов на поставку вспомогательного оборудования.
- Инвестиции в Нежданинское в размере US\$ 68 млн в основном представлены установкой внутренних стен и металлоконструкции для монтажа оборудования, монтажом пластинчатого питателя, флотомашин, мельницы полусамоизмелчения, оборудования гравитационного обогащения и сгустителей концентрата, а также капитализированными затратами на вскрышные работы (US\$ 19 млн).
- Корпоративные и прочие затраты были представлены в основном затратами на строительство инфраструктуры на месторождении Кутын.

¹ Рассчитанные по кассовому методу.

² Включая капитализированную вскрышу в сумме US\$ 19 млн.

³ По методу начислений капитальные затраты в I полугодии 2020 года составили US\$ 275 млн (US\$ 213 млн в I полугодии 2019 года).

- Компания продолжает инвестировать в геологоразведку самостоятельных месторождений. В I полугодии 2020 года капитальные затраты на геологоразведку составили US\$ 14 млн по сравнению с US\$ 24 млн в I полугодии 2019 года. Снижение затрат на геологоразведку в основном обусловлено завершением геологоразведочных работ на Елочке (Омолон) и Перевальном (Дукат), а также снижением объемов бурения на Прогнозе.
- Капитализированные затраты на вскрышные работы в I половине 2020 года составили US\$ 16 млн (US\$ 22 млн в I половине 2019 года); возникают на предприятиях при превышении коэффициентом вскрыши в течение периода среднего значения в течение срока эксплуатации месторождения, в частности, на Кызыле и Варваринском.

ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

(US\$ млн)	I полугодие 2020	I полугодие 2019	Изменение, %
Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	513	324	+58%
Изменения в оборотном капитале	(213)	(197)	+3%
Общий денежный поток от операционной деятельности	300	127	+136%
Капитальные затраты	(248)	(189)	+31%
Затраты на приобретение бизнеса и инвестиции в зависимые и совместные предприятия	(20)	-	н/п
Поступления от выбытия активов	22	40	-70%
Прочее	2	(1)	-300%
Денежный поток от инвестиционной деятельности	(245)	(150)	+63%
Денежный поток от финансовой деятельности			
Чистые изменения в общей сумме долга	308	-	н/п
Выплаченные дивиденды	(291)	(146)	+100%
Инвестиции ВТБ в Амикан (Ведуга)	35	-	н/п
Выплата условного вознаграждения	(8)	(8)	-
Общий денежный поток от финансовой деятельности	44	(154)	-129%
Чистое увеличение/(снижение) денежных средств и эквивалентов	99	(177)	-156%
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	253	379	-33%
Эффект от изменения курса валют для денежных средств и эквивалентов	1	(1)	-200%
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	353	201	+76%

Денежный поток от операционной деятельности в I полугодии 2020 года значительно увеличился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале вырос на 58% в сравнении год к году, составив US\$ 513 млн. Чистый денежный поток от операционной деятельности составил US\$ 300 млн по сравнению с US\$ 127 млн в I полугодии 2019 года. На чистый денежный поток от операционной деятельности частично повлияло сезонное увеличение оборотного капитала в I половине 2020 года в размере US\$ 213 млн (по сравнению со US\$ 197 млн в I полугодии 2019 года), в основном представленное ростом запасов концентрата на Майском и Варваринском, а также авансовыми платежами за топливо и расходные материалы.

Объем денежных средств и эквивалентов значительно увеличился по сравнению с I полугодием 2019 года и составил US\$ 353 млн под влиянием следующих факторов:

- Денежный поток от операционной деятельности в размере US\$ 300 млн;
- Отток средств по инвестиционной деятельности составил US\$ 245 млн, увеличившись на 63% по сравнению с первой половиной прошлого года, и в основном был представлен капитальными затратами (которые выросли на 31% по сравнению с I полугодием 2019 года до US\$ 248 млн) и инвестициями в Томтор (US\$ 20 млн), которые частично компенсировались денежными поступлениями от продажи активов (за Золото Ирбычана в размере US\$ 12 млн и предоплата за Северную Калугу в размере US\$ 10 млн);

- Выплата специального и итогового дивиденда за 2019 год в суммарном размере US\$ 291 млн в марте и мае 2020 года;
- Инвестиции ВТБ (US\$ 35 млн) в денежном эквиваленте в увеличение уставного капитала Амикана (Ведуга), в обмен на 40,6% долю в уставном капитале;
- В I полугодии 2020 года общий долг увеличился на US\$ 308 млн.

БАЛАНС, ЛИКВИДНОСТЬ И ФИНАНСИРОВАНИЕ

Чистый долг	30 июня 2020	31 декабря 2019	Изменение, %
Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочной задолженности	672	214	+214%
Долгосрочная задолженность	1 371	1 518	-10%
Общий долг	2 043	1 732	+18%
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	353	253	+40%
Чистый долг	1 690	1 479	+14%
Чистый долг / скорректированная EBITDA¹	1,31	1,38	-5%

По состоянию на 30 июня 2020 года чистый долг Группы вырос до US\$ 1 690 млн, при соотношении чистого долга к скорректированной EBITDA (за предшествующие 12 месяцев) 1,3х.

Доля долгосрочных займов составила 67% по состоянию на 30 июня 2020 года (88% по состоянию на 31 декабря 2019 года), так как Компания приняла решение увеличить объем денежных средств в I квартале 2020 года для защиты от потенциальных рисков, связанных с коронавирусом, за счет дополнительных краткосрочных кредитов. Кроме того, по состоянию на 30 июня 2020 года у Группы имелись неиспользованные кредитные линии на сумму US\$ 1,9 млрд от широкого круга кредиторов (US\$ 1,9 млрд по состоянию на 31 декабря 2019 года), в том числе кредитные линии на сумму US\$ 0,7 млрд с подтвержденным обязательством выдачи². Это позволяет Полиметаллу сохранять операционную гибкость в текущей ситуации.

В первой половине 2020 года средняя стоимость заемного финансирования оставалась на низком уровне – 3,6% (4,47% в I полугодии 2019 года), благодаря более низким базовым процентным ставкам и способности Компании добиваться выгодных условий финансирования за счет устойчивого финансового положения и отличной кредитной истории. Группа уверена в своей способности рефинансировать существующие кредиты при наступлении срока выплаты.

ПРОГНОЗ НА 2020 ГОД

Полиметалл сохраняет позитивный прогноз на второе полугодие, как с точки зрения прибыли, так и с точки зрения свободного денежного потока, при этом до конца года на производственные и финансовые показатели будут оказывать влияние следующие факторы:

- Компания подтверждает производственный план на 2020 год в объеме 1,5 млн унций золотого эквивалента, а также прогноз в части денежных затрат в размере US\$ 650-700 на унцию золотого эквивалента и совокупных денежных затрат в размере US\$ 850-900 на унцию золотого эквивалента.
- Фактические затраты продолжают зависеть от динамики обменных курсов российского рубля и казахстанского тенге к доллару США, которые оказывают существенное влияние на операционные затраты Группы, денонмированные в местных валютах.
- Свободный денежный поток будет значительно выше во второй половине года за счет роста объемов производства и традиционного сезонного сокращения оборотного капитала.

¹ I полугодие 2020 года – показатель рассчитан за последние 12 месяцев.

² Кредитные линии признаются подтвержденными, если по договору применяются типовые условия об отказе в выдаче только при неисполнении обязательств и существенных неблагоприятных изменениях.

ОСНОВНЫЕ РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Существует ряд потенциальных рисков и неопределенностей, которые могут ощутимо повлиять на показатели Группы в течение оставшихся шести месяцев финансового года и стать причиной существенного отличия фактических результатов от ожидаемых результатов и результатов прошлых периодов.

Основные риски и неопределенности, применимые к Группе, распределены по следующим категориям:

- Операционные риски:
 - Производственные риски;
 - Риски, связанные со строительством и разработкой;
 - Геологоразведочный риск;
- Риски устойчивого развития:
 - Риски, связанные с охраной труда и безопасностью;
 - Экологический риск;
 - Риски, связанные с персоналом;
- Политические и социальные риски:
 - Правовой риск;
 - Политический риск;
 - Налоговый риск;
- Финансовые риски:
 - Рыночный риск;
 - Валютный риск;
 - Риск ликвидности.

Подробное описание данных рисков и неопределенностей, а также новых выявленных рисков приведено на страницах с 78 по 87 Годового отчета за 2019 год, который размещен на сайте www.polymetalinternational.com.

После публикации Годового отчета, в связи с пандемией коронавируса и наличием потенциального риска ее влияния на деятельность, Группа добавила новый риск в категорию «Риски устойчивого развития»: риски, связанные с персоналом, отражающие последствия ограничений на международные и внутренние перемещения, карантинных мер и требований по самоизоляции, а также неспособности найма квалифицированного персонала на удаленных объектах.

С учетом комфортного уровня долговой нагрузки Группы, исторически низкой стоимости долга и возможности привлечения финансирования под приемлемые ставки, процентный риск был исключен из числа основных рисков.

Директора не считают, что, за исключением вышеуказанных изменений, основные риски и неопределенности существенно изменились с момента публикации Годового отчета за год, завершившийся 31 декабря 2019 года. Данные риски также применимы к Группе в течение оставшихся шести месяцев текущего финансового года.

НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Оценивая способность продолжать свою деятельность в обозримом будущем, Группа учла свое финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и прочих доступных кредитных средств, ожидаемые обязательства по выполнению условий кредитных соглашений, а также обязательства и планы по капитальным вложениям. По состоянию на 30 июня 2020 года чистый долг Группы составил US\$ 1 690 млн, а сумма невыбранных кредитных линий составляла US\$ 1 885 млн, из которых US\$ 715 млн представляют собой кредитные линии с подтвержденным обязательством выдачи.

Совет директоров рассмотрел прогноз движения денежных средств на период до конца декабря 2021 года и удовлетворен тем, что прогнозы Группы, с учетом обоснованно возможных изменений в показателях коммерческой деятельности и влияния пандемии коронавируса, демонстрируют, что она обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты составления данного отчета, и применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

ЗАЯВЛЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Мы подтверждаем, что, насколько нам известно:

- сокращенный пакет консолидированной финансовой отчетности был подготовлен в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»;
- промежуточная отчетность дает достоверный обзор информации, которую требуется раскрывать в соответствии с DTR 4.2.7, и включает в себя обзор важнейших событий, которые произошли в течение первых шести месяцев финансового года, и их влияние на промежуточный отчет, а также описание основных рисков и неопределенностей для оставшихся шести месяцев финансового года; и
- промежуточный отчет включает достоверный обзор информации, которую требуется раскрывать в соответствии с DTR 4.2.8R (раскрытие информации о сделках со связанными сторонами, которые состоялись в течение первых шести месяцев текущего финансового года и оказали существенное влияние на финансовое положение или показатели деятельности Группы в течение этого периода, а также об изменениях в сделках со связанными сторонами, описанных в последнем годовом отчете, которые могли оказать существенное влияние на финансовое положение или показатели деятельности Группы в течение первых шести месяцев текущего финансового года).

По поручению Совета директоров,

Иан Кокрилл
Председатель Совета директоров
25 августа 2020 года

Виталий Несис
Главный исполнительный директор Группы
25 августа 2020 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ДЛЯ POLYMETAL INTERNATIONAL PLC

Мы провели обзорную проверку прилагаемой сокращенной консолидированной финансовой отчетности Polymetal International plc («Компания») в полугодовом финансовом отчете за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, которая включает в себя сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках, сокращенный консолидированный отчет о совокупном доходе, сокращенный консолидированный баланс, сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств и сокращенный консолидированный отчет об изменениях капитала, а также примечания 1-27. Мы изучили всю прочую информацию, содержащуюся в полугодовом финансовом отчете, для того, чтобы выявить очевидные и существенные несоответствия информации, содержащейся в сокращенной финансовой отчетности.

Ответственность директоров

Директора несут ответственность за подготовку полугодового финансового отчета и его утверждение. Директора несут ответственность за подготовку полугодового финансового отчета в соответствии с Правилами открытости и прозрачности Управления по финансовым услугам Великобритании.

Как указано в примечании 1, годовая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Евросоюзе. Сокращенная консолидированная финансовая отчетность, включенная в полугодовой финансовый отчет, была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», принятым в Евросоюзе.

Наша ответственность

Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в полугодовом финансовом отчете на основе проведенной обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам (Великобритании и Ирландии) 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации», выпущенным Советом по финансовой отчетности Великобритании (FRC). Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов, в основном, лиц, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также проведение аналитических и других процедур обзорной проверки. Обзорная проверка предполагает значительно меньший объем работ по сравнению с аудитом, проводимым в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания), и поэтому не позволяет нам получить уверенность в том, что нам стало известно обо всех существенных обстоятельствах, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки, мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что сокращенная консолидированная финансовая отчетность в полугодовом финансовом отчете за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, не составлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34, принятым в Евросоюзе, и с Правилами открытости и прозрачности Управления по финансовым услугам Великобритании.

Использование отчета аудиторов

Данный отчет подготовлен исключительно для Компании в соответствии с Международным стандартом по обзорным проверкам (Великобритании и Ирландии) 2410 «Обзор промежуточной финансовой отчетности, подготовленный независимым аудитором компании», выпущенным Советом по финансовой отчетности Великобритании (FRC). Мы провели работу с тем, чтобы сделать заявление для представителей Компании по тем вопросам, в отношении которых мы должны сделать заявление в независимом отчете и ни для каких других целей. Во всех установленных законодательством случаях, мы не принимаем ответственность перед кем-либо, кроме Компании и представителей Компании в совокупности, за нашу обзорную проверку, за данный отчет или за выводы, которые мы сформировали.

Deloitte LLP

Признанный аудитор
Лондон, Великобритания
25 августа 2020 года

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

	Примечания	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 (неаудированные)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 (неаудированные)	Год, закончившийся 31 декабря 2019 (аудированные)
		US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Выручка	5	1 135	941	2 241
Себестоимость реализации	6	(484)	(531)	(1 197)
Валовая прибыль		651	410	1 044
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	10	(95)	(92)	(181)
Чистые прочие операционные расходы	11	(51)	(27)	(68)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	17	8	-	-
Списание инвестиций в зависимые предприятия	18	(2)	-	-
Операционная прибыль		511	291	795
Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц		14	(24)	(36)
Чистая прибыль/(убыток) от выбытия дочерних предприятий	2	7	(13)	(16)
Списание активов, предназначенных для продажи	2	-	-	(28)
Изменения в справедливой стоимости условного обязательства по выплате	24	(23)	(5)	(23)
вознаграждения		3	3	7
Финансовые доходы		(36)	(42)	(81)
Финансовые расходы	13			
Прибыль до налогообложения		476	210	618
Расход по налогу на прибыль	14	(95)	(57)	(135)
Прибыль за финансовый период ¹		381	153	483
Прибыль за финансовый период, относящаяся к:				

¹ В состав прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и за период, закончившийся 30 июня 2019 года, входит убыток от выбытия в январе 2019 года предприятия Капан в размере US\$ 13 млн. Прибыль/(убыток) за указанные периоды, связанная с выбытием предприятием (Капан), отсутствует.

Акционерам материнской компании		381	152	480
Неконтрольной доле	24	-	1	3
		381	153	483
Прибыль на акцию (US\$)				
Базовая	15	0,81	0,33	1,02
Разводненная	15	0,80	0,33	1,01

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 (неаудированные) US\$ млн	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 (неаудированные) US\$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2019 (аудированные) US\$ млн
Прибыль за период ¹	381	153	483
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков</i>			
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(381)	285	353
Курсовые разницы от внутригрупповых займов, образующих чистые инвестиции в зарубежную деятельность, за вычетом налога на прибыль	27	(37)	(54)
Итого совокупный доход за период	27	401	782
Итого совокупный доход за период, относящийся к:			
Акционерам материнской компании	30	400	777
Неконтрольной доле	(3)	1	5
	27	401	782

¹ В состав прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и за период, закончившийся 30 июня 2019 года, входит убыток от выбытия в январе 2019 года прекратившего свою деятельность предприятия Капан в размере US\$ 13 млн. Прибыль/(убыток) за указанные периоды, связанная с выбывшим предприятием (Капан), отсутствует.

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС

Активы	Примечания	30 июня 2020	31 декабря 2019	30 июня 2019
		(неаудированные) US\$ млн	(аудированные) US\$ млн	(неаудированные) US\$ млн
Основные средства	17	2 680	2 810	2 668
Активы в форме права пользования		37	31	37
Гудвил		14	16	16
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	18	21	2	2
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность		14	10	18
Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС		23	-	-
Отложенные налоговые активы		72	73	68
Долгосрочные материально-производственные запасы	19	107	114	120
Итого долгосрочные активы		2 968	3 056	2 929
Активы, предназначенные для продажи	3	17	14	-
Краткосрочные материально-производственные запасы	19	712	644	675
Дебиторская задолженность по НДС		120	149	127
Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые инструменты		93	48	79
Предоплаты поставщикам		102	62	104
Авансовые платежи по налогу на прибыль		31	18	12
Денежные средства и их эквиваленты		353	253	201
Итого краткосрочные активы		1 428	1 188	1 198
Итого активы		4 396	4 244	4 127
Обязательства и акционерный капитал				
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		(169)	(153)	(137)
Полученные авансовые платежи	5	(8)	(5)	(92)
Краткосрочные кредиты и займы	20	(672)	(214)	(196)
Задолженность по налогу на прибыль		(23)	(7)	(5)
Задолженность по прочим налогам		(52)	(41)	(41)
Краткосрочные условные и отложенные обязательства по выплате вознаграждения	24	(26)	(7)	(4)
Краткосрочные обязательства по аренде		(3)	(3)	(3)
Обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	3	-	(1)	-
Итого текущие обязательства		(953)	(431)	(478)
Долгосрочные кредиты и займы	20	(1 371)	(1 518)	(1 703)
Долгосрочные условные и отложенные обязательства по выплате вознаграждения	24	(128)	(59)	(48)
Отложенные налоговые обязательства		(201)	(196)	(164)
Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды		(49)	(57)	(40)
Долгосрочные обязательства по аренде		(34)	(29)	(35)
Прочие долгосрочные обязательства		(3)	(3)	(1)
Итого долгосрочные обязательства		(1 786)	(1 862)	(1 991)
Итого обязательства		(2 739)	(2 293)	(2 469)
Чистые активы		1 657	1 951	1 658
Объявленный акционерный капитал	22	2 435	2 424	2 424
Резерв по выплатам на основе акций		22	26	20
Резерв по пересчету иностранной валюты		(1 653)	(1 302)	(1 351)
Нераспределенная прибыль		853	780	546
Акционерный капитал		1 657	1 928	1 639
Неконтрольная доля	24	-	23	19
Итого капитал		1 657	1 951	1 658

Данная сокращенная консолидированная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 25 августа 2020 года и подписана от его лица:

Иан Кокрилл
Председатель Совета директоров

Виталий Несис
Главный исполнительный директор Группы

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Примечания	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 (неаудированные)	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 (неаудированные)	Год, закончившийся 31 декабря 2019 (аудированные)
		US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	26	300	127	696
Денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств	17	(248)	(189)	(436)
Приобретение совместных и зависимых предприятий	18	(20)	-	-
Денежные поступления от выбытия дочерних предприятий	2	12	40	43
Авансовые платежи, которые относятся к группам выбытия	3	11	-	-
Выданные займы		(4)	(1)	(6)
Возврат предоставленных займов		5	-	2
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(244)	(150)	(397)
Денежные средства от финансовой деятельности				
Получение кредитов и займов	20	1 018	20	1 244
Погашение кредитов и займов	20	(708)	(19)	(1 410)
Погашение обязательств по операционной аренде		(2)	(1)	(3)
Выплата дивидендов	16	(292)	(146)	(240)
Поступления от выпуска долей дочерних предприятий ¹	24	35	-	-
Выплата условного вознаграждения		(8)	(8)	(13)
Чистые денежные средства, (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности		43	(154)	(422)
Чистые изменения в денежных средствах и их эквивалентах		99	(177)	(123)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		253	379	379
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		1	(1)	(3)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		353	201	253

¹Дополнительно, Группа консолидировала неконтрольную долю в дочернем предприятии Амикан путем неденежной сделки на сумму US\$ 36 млн. (Примечание 24).

СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ

Прим.	Количество размещенных акций (неаудированные) кол-во акций	Объявленный акционерный капитал US\$ млн	Резерв по выплатам на основе акций US\$ млн	Резерв по пересчету иностранной валюты US\$ млн	Нераспределенная прибыль US\$ млн	Итого капитал, относящийся к материнской компании US\$ млн	Неконтрольная доля US\$ млн	Итого капитал US\$ млн
Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 (аудированные)								
	469 368 309	2 414	24	(1 599)	540	1 379	18	1 397
	-	-	-	-	152	152	1	153
	-	-	-	248	-	248	-	248
	-	-	6	-	-	6	-	6
	792 815	10	(10)	-	-	-	-	-
16	-	-	-	-	(146)	(146)	-	(146)
Остаток по состоянию на 30 июня 2019 (неаудированные)								
	470 161 124	2 424	20	(1 351)	546	1 639	19	1 658
	-	-	-	-	328	328	2	330
	-	-	-	49	-	49	2	51
	-	-	6	-	-	6	-	6
	27 077	-	-	-	-	-	-	-
16	-	-	-	-	(94)	(94)	-	(94)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 (аудированные)								
	470 188 201	2 424	26	(1 302)	780	1 928	23	1 951
	-	-	-	-	381	381	-	381
	-	-	-	(351)	-	(351)	(3)	(354)
	-	-	7	-	-	7	-	7
	1 613 690	11	(11)	-	-	-	-	-
24	-	-	-	-	(16)	(16)	(20)	(36)
16	-	-	-	-	(292)	(292)	-	(292)
Остаток по состоянию на 30 июня 2020 (неаудированные)								
	471 801 891	2 435	22	(1 653)	853	1 657	-	1 657

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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, с местом ведения бизнеса на Кипре. Обыкновенные акции Компании котируются на Лондонской и Московской биржах, а также Бирже Международного финансового центра «Астана».

Основа представления информации

Данная неаудированная сокращенная промежуточная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность», принятым Европейским Союзом, и Правилами открытости и прозрачности Управления по финансовому поведению Великобритании, действительными для отчетности Компании за период, закончившийся 30 июня 2020 года. Данную неаудированную сокращенную консолидированную финансовую отчетность необходимо рассматривать вместе с аудированной финансовой отчетностью и примечаниями к ней, включенными в Годовой отчет Polymetal International plc и ее дочерних предприятий за 2019 год («Годовой отчет за 2019 год»), который доступен на сайте www.polymetalinternational.com.

Полугодовой финансовый отчет не является нормативной финансовой отчетностью для Группы. Самую последнюю обязательную финансовую отчетность Группы, которая включает в себя годовой отчет и аудированную финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, директора утвердили 3 марта 2020 года, а затем она была подана в Бюро регистрации компаний Джерси.

Учетная политика

Данная неаудированная сокращенная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости с изменениями при переоценке некоторых финансовых инструментов, выплат на основе акций, которые учитываются по справедливой стоимости на дату оценки.

Примененная учетная политика и методы расчета соответствуют политике и методам, принятым и описанным в финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, за исключением тех, что описаны ниже.

Существенные допущения, используемые при применении учетной политики

Подготовка сокращенной консолидированной финансовой отчетности требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, влияющих на применение учетных политик и указанные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов. Значительные допущения, использованные руководством при применении учетных политик Группы, а также ключевые источники оценок, соответствуют тем, которые были применены при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

В дополнение, Группа применила суждение для определения надлежащего метода учета нескольких сделок, завершаемых в течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, как указано ниже.

Линия электропередач для Нежданинского

В июне 2020 года Группа заключила предварительный договор аренды на ранее согласованных условиях одноцепной ЛЭП напряжением 110 кВ, проходящей от поселка Хандыга до электрической подстанции производственной площадки Нежданинское. ЛЭП будет принадлежать ЮВЭС, независимой компании в области управления энергосетями, осуществляющей ее строительство и эксплуатацию. Строительство будет финансироваться за счет 10-летнего займа первой очереди от Фонда развития Дальнего Востока и Арктики (ФРДВ) с предоставлением гарантии Полиметаллом, а также за счет субординированного кредита Московского Кредитного Банка. Завершение строительных работ и сдача объекта в аренду запланированы на II квартал 2022 года. Группа применила суждение, чтобы оценить наличие индикаторов контроля над проектной компанией, а также классифицировать и провести оценку гарантий, учитываемых как один договор в рамках договора аренды. Группа заключила, что индикаторы контроля над проектной компанией отсутствуют (Примечание 21).

В апреле 2020 года Банк ВТБ («ВТБ») инвестировал US\$ 71 млн в Ведугу в обмен на 40,6% в ее активах. Банк выкупил долю объемом 25,7% в Амикане у миноритарных участников за денежное вознаграждение в размере US\$ 36 млн, а также инвестировал US\$ 35 млн денежных средств в увеличение уставного капитала Амикана. В рамках сделки ВТБ получил пут-опцион на продажу своей доли в Амикане Полиметаллу при соблюдении определенных условий. Полиметалл, в свою очередь, получил аналогичный колл-опцион (Примечание 24). Группа применила суждение, чтобы определить, содержат ли опционы потенциальное право голоса. Группа определила, что колл-опцион на покупку 40,6% доли в Амикане является производным инструментом, содержащим потенциальное право голоса, что в настоящее время дает Группе право на получение дохода, связанного с данной долей владения в Амикане. Следовательно, описываемые выше пут- и колл-опционы подпадают под действие требований МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*». Применяемый метод учета раскрыт в Примечании 24.

Новые стандарты, принятые Группой

Следующие поправки в МСФО вступают в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2020 года или позднее этой даты. Группа определила, что данные поправки и их интерпретации не окажут существенного влияния на ее сокращенную консолидированную финансовую отчетность:

- Определение существенности – поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8;
- Определение бизнеса – поправки к МСФО (IFRS) 3 «*Объединения бизнеса*»;
- Пересмотренные концептуальные основы финансовой отчетности;
- Реформа базовой процентной ставки – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7.

Новые и измененные стандарты, принятые Группой

На отчетную дату были выпущены, но еще не вступили в силу следующие стандарты и интерпретации:

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», внесенные в результате ежегодных усовершенствований МСФО (IFRS) с 2018 по 2020 годы (особенности расчета комиссии для теста «10 %» при прекращении признания финансовых обязательств), вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» в части классификации обязательств, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 16 «*Основные средства*», запрещающие компании исключать из стоимости основных активов доход, полученный от продажи побочной продукции в результате подготовки актива к его целевому использованию, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «*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 (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» и МСФО (IAS) 28 «*Совместные предприятия: продажа активов или их передача 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 данные стандарты и их интерпретации с малой вероятностью могут оказать существенное влияние на ее сокращенную консолидированную финансовую отчетность или не применимы к Группе.

Непрерывность деятельности

Группа оценила способность продолжать деятельность в обозримом будущем, учитывая свое финансовое положение, ожидаемые результаты коммерческой деятельности, размер займов и доступных кредитных средств, включая сроки погашения, ожидаемые обязательства по выполнению условий кредитных соглашений и обязательства по капитальным вложениям. По состоянию на 30 июня 2020 года чистый долг Группы составил US\$ 1 690 млн, а сумма невыбранных кредитных линий составляла US\$ 1 885 млн, из которых US\$ 715 млн представляют собой кредитные линии с подтвержденным обязательством выдачи.

Совет директоров рассмотрел прогноз движения денежных средств на период до конца декабря 2021 года и удовлетворен тем, что прогнозы Группы, с учетом обоснованно возможных изменений в показателях

коммерческой деятельности и последствий пандемии COVID-19, демонстрируют, что она обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение по меньшей мере последующих 12 месяцев с даты составления данного отчета, и применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

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 «Комаровское горное предприятие», ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие»), является казахстанский тенге. Функциональной валютой материнской компании Polymetal International plc и ее промежуточных холдинговых компаний является доллар США. Предприятия Группы, располагавшиеся на территории Армении, были проданы в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года.

Группа приняла решение представлять свою сокращенную консолидированную финансовую отчетность в долларах США (US\$), так как руководство полагает, что данная валюта более удобна для международных пользователей сокращенной консолидированной финансовой отчетности, поскольку она является стандартной валютой представления отчетности в горнодобывающей отрасли.

При подготовке сокращенной консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

	Российский рубль/Доллар США	Казахстанский тенге/Доллар США	Армянский драм/Доллар США
30 июня 2020			
На конец периода	69,95	403,83	н/п
Средний курс	69,34	404,45	н/п
Максимальный курс за месяц	75,23	433,58	н/п
Минимальный курс за месяц	61,78	377,81	н/п
30 июня 2019			
На конец периода	59,09	321,46	480,47
Средний курс	65,34	379,30	484,08
Максимальный курс за месяц	67,35	382,02	488,33
Минимальный курс за месяц	64,23	377,87	478,50
31 декабря 2019			
На конец года	61,91	381,18	479,70
Средний курс	64,74	382,84	480,53
Максимальный курс за месяц	67,35	389,23	488,33
Минимальный курс за месяц	62,94	377,87	476,00

2. ВЫБЫТИЕ АКТИВОВ

Золото Ирбычана

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

На основании подписанного в 2019 году предварительного соглашения с третьей стороной, которой владеет бывший сотрудник и многолетний деловой партнер Полиметалла, ожидаемая стоимость реализации приблизительно составляла US\$ 13 млн. Ко всей группе выбытия применяются требования по оценке согласно МСФО (IFRS) 5. Таким образом, оценка была проведена по состоянию на 31 декабря 2019 года по

наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Компания признала убыток в размере US\$ 28 млн, как указано в таблице ниже:

	31 декабря 2019		
	Балансовая стоимость	Списание	Справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Основные средства	11	(9)	2
Долгосрочные материально-производственные запасы	31	(20)	11
Прочие активы и обязательства	1	-	1
Итого активы, предназначенные для продажи	43	(29)	14
Отложенные налоговые обязательства	(1)	1	-
Обязательства по восстановлению окружающей среды	(1)	-	(1)
Итого обязательства, относящиеся к активам, предназначенным для продажи	(2)	1	(1)
Чистые активы, предназначенные для продажи	41	(28)	13

31 марта 2020 года сделка была завершена. Согласно подписанному договору полученное вознаграждение составило US\$ 10 млн в виде фиксированного денежного авансового платежа (общая сумма 800 млн рублей по обменному курсу 78,85 RUB/US\$ на момент закрытия сделки) и 1% роялти с чистого дохода (NSR), выплачиваемого ежегодно в случае, если средняя цена на золото за год будет выше US\$ 1 500/унцию. Максимальная суммарная величина NSR установлена на уровне US\$ 50 млн в рублевом эквиваленте. Кроме того, покупатель компенсирует Полиметаллу положительную курсовую разницу между долларовыми эквивалентами фиксированного вознаграждения по сделке (800 млн рублей) на 31 декабря 2022 года и 30 января 2020 года, если средняя цена на золото в 2022 году превысит US\$ 1 600/унцию, а курс рубля будет снижен.

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

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

Чистые активы выбывающего дочернего предприятия на дату выбытия и прибыль от выбытия представлены следующим образом:

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

Выбытие ООО «Приморская горно-геологическая компания»

В июне 2020 года Группа продала третьей стороне 100% доли в небольшом дочернем предприятии ООО «Приморская горно-геологическая компания» (ООО «ПГГК») в обмен на денежное вознаграждение в размере US\$ 2 млн и последующее погашение внутригруппового долга в размере US\$ 4 млн. Стоимость

чистых активов ООО «ПГГК» составила приблизительно US\$ 1 млн. Группа признала прибыль от выбытия в размере US\$ 5 млн.

3. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Северо-Калугинское

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

Вознаграждение за сделку включает фиксированный авансовый платеж в размере US\$ 11 млн в денежной форме, 5% роялти на выручку от продажи готовой продукции (NSR) и 50% роялти на дополнительную выручку. Дополнительная выручка определена как полученная за период выручка за минусом базовой выручки, где базовая выручка – это потенциальная выручка, рассчитанная на основе реальных содержаний и следующих цен на металлы: Cu = US\$ 5 500/тонну, Zn = US\$ 2 310/тонну, Au = US\$ 1 650/унцию, Ag = US\$ 18,7/унцию. И по NSR, и по роялти на дополнительную выручку договором установлена максимально возможная сумма в US\$ 300 млн.

Справедливая стоимость всех роялти на дату соглашения оценивается в US\$ 7 млн. Справедливая стоимость NSR определяется с использованием модели оценки на основании ожидаемого объема производства и модели Монте-Карло. При расчете условного вознаграждения применялись следующие ключевые допущения.

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

Соглашение о продаже Северо-Калугинского было подписано в июне 2020 года, тем не менее по желанию Группы передача прав состоялась только после государственной регистрации соглашения о продаже, которая была завершена в июле 2020 года (Примечание 27).

По состоянию на 30 июня 2020 года денежное вознаграждение было получено и отражено в отчетности как полученный авансовый платеж в составе кредиторской задолженности и начисленных обязательств.

На дату отчетности Северо-Калугинское соответствует определению группы выбытия согласно МСФО (IFRS) 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*» и отражено в составе активов, предназначенных для продажи, по состоянию на 30 июня 2020 года. Ожидается, что полученная от выбытия актива прибыль в размере US\$ 18 млн превысит балансовую стоимость чистых активов. Соответственно, после классификации предприятий как предназначенных для продажи убыток от обесценения не признавался.

Классы активов, предназначенных для продажи, и соответствующие обязательства указаны ниже:

	Балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2020
	US\$ млн
Основные средства	14
Прочие активы и обязательства	3
Итого активы, предназначенные для продажи	17
Внутригрупповая задолженность	(4)
Чистые активы, предназначенные для продажи	13

Золото Ирбычана

Как указано в Примечании 2 выше, Золото Ирбычана было классифицировано как группа выбытия по состоянию на 31 декабря 2019 года, и его оценка была проведена по наименьшей из балансовой стоимости в размере US\$ 41 млн и US\$ 13 млн справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Компания отразила убыток в размере US\$ 28 млн в Отчете о прибылях и убытках.

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

Группа выделяет пять отчетных сегментов:

- Казахстан (АО «Варваринское», ТОО «Комаровское горное предприятие», ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие»);
- Хабаровск (ООО «Ресурсы Албазино», ООО «Амурский Гидрометаллургический Комбинат», ООО ГРК «Амикан», ООО «Светлое»);
- Магадан (ООО «Омолонская золоторудная компания», АО «Серебро Магадана», ООО «Золоторудная компания «Майское»);
- Урал (АО «Золото Северного Урала»);
- Якутия (АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания», ООО «Прогноз-Серебро»).

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 Корпоративного и прочих сегментов. 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 странице 65.

Принципы учетной политики отчетных сегментов соответствуют принципам учетной политики Группы по МСФО. С 1 января 2020 года запасы металлопродукции по сегментам признаются за вычетом нереализованной прибыли, так как такой формат раскрытия данных является более достоверным с точки зрения управления. В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Группа перевела несколько проектов развития из сегмента Корпоративный и прочие в сегменты Дукат и Воронцовское. 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 учитывает выручку и себестоимость производственных активов как внешнюю, если обогащение руды было выполнено для данного сегмента другим хабом. Выручка от операций между сегментами признается исходя из понесенных затрат и фиксированной маржи. Группа отражает 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 сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Сверка скорректированной EBITDA по каждому сегменту к прибыли до налогообложения представлена следующим образом:

4. Информация по отчетным сегментам (продолжение)

Период, закончившийся 30 июня 2020 (US\$ млн)	КАЗАХСТАН	ХАБАРОВСК	МАГАДАН	УРАЛ	ЯКУТИЯ	Итого сегменты, продолжающие деятельность	Корпоративный и прочие	Операции между сегментами и остатки	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	434	291	340	70	-	1 135	-	-	1 135
Межсегментная выручка	-	-	-	-	-	-	168	(168)	-
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	113	108	155	16	-	392	106	(109)	389
Себестоимость реализации	152	134	184	17	-	487	106	(109)	484
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(38)	(24)	(26)	(3)	-	(91)	-	-	(91)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	-	-	-	2	-	2	-	-	2
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	(1)	(2)	(3)	-	-	(6)	-	-	(6)
Затраты на рекультивацию	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общие, административные и коммерческие расходы, за исключением амортизации и выплат на основе акций	8	9	15	3	4	39	55	(10)	84
Общие, административные и коммерческие расходы	10	9	15	3	4	41	64	(10)	95
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(2)	-	-	-	-	(2)	(2)	-	(4)
Выплаты на основе акций	-	-	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	9	6	16	4	3	38	7	(1)	44
Прочие операционные расходы	9	12	16	5	3	45	7	(1)	51
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	-	(1)	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	-	(5)	-	(1)	-	(6)	-	-	(6)
Доля в убытках зависимых и совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Скорректированная EBITDA	304	168	154	47	(7)	666	(2)	(48)	616
Расходы на амортизацию	40	24	26	3	-	93	2	-	95
Затраты на рекультивацию	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	1	2	3	-	-	6	-	-	6
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	-	-	-	(2)	-	(2)	-	-	(2)
Восстановление ранее признанного убытка от обесценения	(5)	-	(3)	-	-	(8)	-	-	(8)
Выплаты на основе акций	-	-	-	-	-	-	7	-	7
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	-	1	-	-	-	1	-	-	1
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	-	5	-	1	-	6	-	-	6
Операционная прибыль	268	136	128	45	(7)	570	(11)	(48)	511
Чистая прибыль от изменения курса валют	-	-	-	-	-	-	-	-	14
Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	7
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	(36)
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	476
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	(95)
Прибыль за финансовый период	-	-	-	-	-	-	-	-	381
Текущие запасы металлопродукции	105	112	278	25	-	520	1	-	521
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	31	31	90	4	8	164	27	-	191
Внеоборотные активы по сегментам:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Основные средства, чистые	765	576	365	51	798	2 555	125	-	2 680
Гудвил	-	-	14	-	-	14	-	-	14
Долгосрочные материально-производственные запасы	35	26	43	3	-	107	-	-	107
Инвестиции в зависимые предприятия	-	-	-	-	-	-	21	-	21

Итого активы по сегментам	936	745	790	83	806	3 360	174	-	3 534
Поступления внеоборотных активов:									
Основные средства	30	95	36	12	78	251	24	-	275

4. Информация по отчетным сегментам (продолжение)

Период, закончившийся 30 июня 2019 (US\$ млн)						Итого сегменты, продолжающие деятельность	Итого предприятия, прекратившие деятельность	Корпоративный и прочие ¹	Операции между сегментами и остатки ²	Итого
	КАЗАХСТАН	ХАБАРОВСК	МАГАДАН	УРАЛ	ЯКУТИЯ					
Выручка от продаж внешним покупателям	287	262	317	75	-	941	5	-	-	946
Межсегментная выручка	-	-	-	-	-	-	-	116	(116)	-
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	93	127	191	19	-	430	4	62	(64)	432
Себестоимость реализации	134	149	227	23	-	533	4	62	(64)	535
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(41)	(22)	(36)	(4)	-	(103)	-	-	-	(103)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	-	-	1	-	-	1	-	-	-	1
Затраты на рекультивацию	-	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Общие, административные и коммерческие расходы, за исключением амортизации и выплат на основе акций	6	8	16	3	4	37	1	51	(5)	84
Общие, административные и коммерческие расходы	7	8	16	3	4	38	1	59	(5)	93
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(2)	-	(3)
Выплаты на основе акций	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	6	3	14	2	-	25	-	3	(1)	27
Прочие операционные расходы	6	4	13	2	-	25	-	3	(1)	27
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	-	(1)	1	-	-	-	-	-	-	-
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Скорректированная EBITDA	182	124	96	51	(4)	449	-	-	(46)	403
Расходы на амортизацию	42	22	36	4	-	104	-	2	-	106
Затраты на рекультивацию	-	-	1	-	-	1	-	-	-	1
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	-	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплаты на основе акций	-	-	-	-	-	-	-	6	-	6
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	-	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Операционная прибыль	140	101	61	47	(4)	345	-	(8)	(46)	291
Чистый убыток от изменения курса валют	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(24)
Убытки от выбытия дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13)
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5)
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(42)
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	210
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(57)
Прибыль за финансовый период	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153
Текущие запасы металлопродукции	74	89	284	35	-	482	-	1	-	483
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	27	36	94	3	8	168	-	24	-	192
Внеоборотные активы по сегментам:										
Основные средства, чистые	825	540	418	54	718	2 555	-	113	-	2 668

¹ В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Группа перевела несколько проектов развития из сегмента Корпоративный и прочие в сегмент Дукат и Воронцовское.

² С 1 января 2020 года запасы металлопродукции по сегментам признаются за вычетом нереализованной прибыли, так как такой формат раскрытия данных является более достоверным с точки зрения управления. Сравнительная информация была пересчитана соответствующим образом.

Гудвил	-	-	16	-	-	16	-	-	-	16
Долгосрочные материально-производственные запасы	24	14	79	3	-	120	-	-	-	120
Инвестиции в зависимые предприятия	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Итого активы по сегментам	950	679	891	95	726	3 341	-	140	-	3 481
Поступления внеоборотных активов:										
Основные средства	49	43	44	3	70	209	-	4	-	213

4. Информация по отчетным сегментам (продолжение)

Год, закончившийся 31 декабря 2019 (US\$ млн)						Итого сегменты,	Итого	Корпоратив	Операции	Итого
	КАЗАХСТАН	ХАБАРОВСК	МАГАДАН	УРАЛ	ЯКУТИЯ	продолжающие деятельность	предприятия, прекратившие деятельность	ный и прочие ¹	между сегментами и остатки ²	
Выручка от продаж внешним покупателям	681	569	842	149	-	2 241	5	-	-	2 246
Межсегментная выручка	-	-	-	-	-	-	-	249	(249)	-
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, истощения и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	207	228	476	37	-	948	4	155	(164)	943
Себестоимость реализации	295	278	582	51	-	1 206	4	155	(164)	1 201
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(87)	(49)	(92)	(7)	-	(235)	-	-	-	(235)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	-	-	(12)	(7)	-	(19)	-	-	-	(19)
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	-	-	1	-	-	1	-	-	-	1
Затраты на рекультивацию	(1)	(1)	(3)	-	-	(5)	-	-	-	(5)
Общие, административные и коммерческие расходы, за исключением амортизации и выплат на основе акций	14	17	31	6	8	76	1	100	(15)	162
Общие, административные и коммерческие расходы	16	18	32	6	8	80	1	116	(15)	182
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(2)	(1)	(1)	-	-	(4)	-	(4)	-	(8)
Выплаты на основе акций	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	12	15	27	5	(1)	58	-	9	(1)	66
Прочие операционные расходы	12	18	26	5	(1)	60	-	9	(1)	68
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	-	(1)	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	-	(2)	1	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Доля в прибыли зависимых и совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Скорректированная EBITDA	448	309	308	101	(7)	1 159	-	(15)	(69)	1 075
Расходы на амортизацию	89	50	93	7	-	239	-	4	-	243
Затраты на рекультивацию	1	1	3	-	-	5	-	-	-	5
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	-	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	-	-	12	7	-	19	-	-	-	19
Выплаты на основе акций	-	-	-	-	-	-	-	12	-	12
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	-	1	-	-	-	1	-	-	-	1
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	-	2	(1)	-	-	1	-	-	-	1
Операционная прибыль	358	255	202	87	(7)	895	-	(31)	(69)	795
Чистый убыток от изменения курса валют	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36)
Убыток от выбытия дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)
Списание активов, предназначенных для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28)
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)
Финансовые доходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7
Финансовые расходы	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(81)
Прибыль до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	618
Расходы по налогу на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(135)

¹ В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Группа перевела несколько проектов развития из сегмента Корпоративный и прочие в сегмент Дукат и Воронцовское.

² С 1 января 2020 года запасы металлопродукции по сегментам признаются за вычетом нереализованной прибыли, так как такой формат раскрытия данных является более достоверным с точки зрения управления. Сравнительная информация была пересчитана соответствующим образом.

Прибыль за финансовый период										483
Текущие запасы металлопродукции	77	109	226	30	-	442	-	1	-	443
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	26	38	107	5	8	184	-	17	-	201
Внеоборотные активы по сегментам:										
Основные средства, чистые	815	584	415	46	817	2 677	-	133	-	2 810
Гудвил	-	-	16	-	-	16	-	-	-	16
Долгосрочные материально-производственные запасы	41	23	47	3	-	114	-	-	-	114
Инвестиции в зависимые предприятия	-	-	-	-	-	-	-	2	-	2
Итого активы по сегментам	959	754	811	84	825	3 433	-	153	-	3 586
Поступления внеоборотных активов:										
Основные средства	89	114	87	12	155	457	-	13	-	470

5. ВЫРУЧКА

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020				Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019			
	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные)	Средняя цена (долл. США за унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные)	US\$ млн	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные)	Средняя цена (долл. США за унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные)	US\$ млн
Золото (тыс. унций)	608	595	1 642	977	626	601	1 309	787
Серебро (тыс. унций)	10 107	9 919	15,9	158	10 466	10 264	14,5	149
Медь (тонн)	12	12	13 840	-	936	886	5 643	5
Итого				1 135				941

Год, закончившийся 31 декабря 2019				
	Тыс. унций/тонн отгружено (неаудированные)	Тыс. унций/тонн к оплате (неаудированные)	Средняя цена (долл. США за унцию/тонну, подлежащую оплате) (неаудированные)	US\$ млн
Золото (тыс. унций)	1 410	1 363	1 377	1 878
Серебро (тыс. унций)	22 507	22 076	15,8	349
Медь (тонн)	2 864	2 705	5 176	14
Итого				2 241

Ниже представлена выручка по географическим регионам местонахождения покупателей:

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Продажи на территории Российской Федерации	541	479	1 044
Продажи на территории Казахстана	385	255	655
Продажи в Восточную Азию	185	183	70
Продажи в Европу	24	24	472
Итого	1 135	941	2 241

Средства, отнесенные на счет выручки за отчетный период, закончившийся 30 июня 2020 года, включают выручку от продаж ведущим заказчикам Группы, чья доля в выручке превысила 10% от общей суммы и составила US\$ 483 млн, US\$ 285 млн, US\$ 100 млн и US\$ 75 млн соответственно (в 2019 году: US\$ 659 млн, US\$ 439 млн, US\$ 338 млн и US\$ 266 млн соответственно; за период, закончившийся 30 июня 2019 года: US\$ 351 млн, US\$ 158 млн, US\$ 153 млн и US\$ 96 млн соответственно).

Группа получает доход, главным образом, от продажи золота и серебра в слитках, а также медного, золотого и серебряного концентрата и слитков Доре. Группа продает золото и серебро в слитках банкам в рамках долгосрочных договоров. Цена продажи, в соответствии с договором, устанавливается на основе спотовой цены Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (LBMA).

В течение периода, закончившегося 30 июня 2019 года, Группа заключила соглашения о продаже слитков с предварительной оплатой, расчеты по которым производились исключительно через поставки слитков, а цена устанавливалась по аналогии с долгосрочными договорами, описанными выше. Данные соглашения попадали под действие стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», и соответствующие полученные авансовые платежи представляли собой контрактные обязательства.

На 30 июня 2020 года контрактные обязательства перед покупателями отсутствовали (на 31 декабря 2019 года: отсутствовали; на 30 июня 2019 года: US\$ 92 млн).

Группа продает медный, золотой и серебряный концентрат, а также слитки Доре на условиях определения окончательных цен на основе рыночных котировок в периоде, следующем за датой продажи.

Анализ потоков поступлений от продаж приведен ниже:

	КАЗАХСТАН US\$ млн	ХАБАРОВСК US\$ млн	МАГАДАН US\$ млн	УРАЛ US\$ млн	ИТОГО US\$ млн
Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020 (неаудированные)					
Металлы в слитках	-	281	190	70	541
Концентрат	149	10	150	-	309
Слитки Доре	285	-	-	-	285
	434	291	340	70	1 135
Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019 (неаудированные)					
Металлы в слитках	-	227	188	75	490
Концентрат	129	35	129	-	293
Слитки Доре	158	-	-	-	158
	287	262	317	75	941
Год, закончившийся 31 декабря 2019					
Металлы в слитках	-	513	412	149	1 074
Концентрат	245	34	430	-	709
Слитки Доре	436	22	-	-	458
	681	569	842	149	2 241

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
	US\$ млн		US\$ млн
Денежные операционные расходы			
Расходы на добычу (Примечание 7)	228	250	485
Расходы на переработку (Примечание 8)	169	177	359
Приобретение руды и концентратов у третьих сторон	56	22	59
НДПИ	64	54	115
Итого денежные операционные расходы	517	503	1 018
Износ и истощение производственных активов (Примечание 9)			
	103	121	250
Затраты на рекультивацию	-	1	5
Общая себестоимость производства	620	625	1 273
Увеличение запасов металлопродукции			
	(141)	(95)	(98)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до возможной чистой стоимости реализации			
(Примечание 19)	(2)	-	19
Снижение стоимости продукции, не относящейся к металлопродукции, до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 19)			
	6	(1)	(1)
Затраты, связанные с простоем производства, и сверхнормативные затраты			
	1	2	4
Итого	484	531	1 197

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 производства добытых металлов (в Российской Федерации), или среднерыночной цены (в Казахстане) за отчетный период.

7. РАСХОДЫ НА ДОБЫЧУ

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Услуги	111	124	229
Заработная плата	60	67	132
Расходные материалы и запасные части	56	58	119
Прочие расходы	1	1	5
Итого (Примечание 6)	228	250	485

8. РАСХОДЫ НА ПЕРЕРАБОТКУ

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Расходные материалы и запасные части	70	76	155
Услуги	66	68	139
Заработная плата	32	32	63
Прочие расходы	1	1	2
Итого (Примечание 6)	169	177	359

9. ИЗНОС И ИСТОЩЕНИЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ АКТИВОВ

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Добыча	71	91	188
Переработка	32	30	62
Итого (Примечание 6)	103	121	250

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

10. ОБЩИЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Оплата труда	72	70	136
Услуги	4	5	8
Выплаты на основе акций	7	6	12
Амортизация	4	3	8
Прочее	8	8	17
Итого	95	92	181
<i>включая</i>			
Расходы горнодобывающих предприятий	40	37	78
Расходы головного офиса	55	55	103
Итого	95	92	181

11. ПРОЧИЕ ЧИСТЫЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020 US\$ млн	30 июня 2019 US\$ млн	31 декабря 2019 US\$ млн
Социальные выплаты	13	10	24
Расходы на геологоразведочные работы	10	8	19
Налоги, кроме налога на прибыль	7	4	11
Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне	7	5	11
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	6	-	-
Прочие расходы	8	-	3
Итого	51	27	68

ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» имеют право применять сниженную ставку налога на прибыль в размере 17% и сниженную ставку НДС (60% от стандартной ставки) по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации. В свою очередь, для получения данной налоговой льготы, участники региональной свободной экономической зоны обязаны ежегодно инвестировать 50% от суммы, сэкономленной за счет уменьшения налоговых платежей, в Программу развития Особой экономической зоны. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, данные инвестиции составили US\$ 7 млн (US\$ 5 млн за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, и US\$ 11 за год, закончившийся 31 декабря 2019 года).

Операционный отток денежных средств по геологоразведочной деятельности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, составил US\$ 9 млн (US\$ 4 млн за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года; US\$ 10 млн за год, закончившийся 31 декабря 2019 года).

12. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ПЕРСОНАЛА

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020 US\$ млн	30 июня 2019 US\$ млн	31 декабря 2019 US\$ млн
Заработная плата	151	156	313
Затраты на социальное обеспечение	42	40	71
Выплаты на основе акций	7	6	12
Итого затраты на выплату заработной платы	200	202	396
Сверка:			
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам капитализированные	(23)	(20)	(43)
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(20)	(19)	(15)
Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в себестоимость реализации	157	163	338

Средневзвешенное количество сотрудников составило:

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
Магадан	3 814	4 065	4 026
Хабаровск	2 580	2 257	2 305
Казахстан	2 571	2 488	2 472
Урал	736	778	776
Якутия	616	479	478
Корпоративный и прочие	1 766	1 648	1 685
Итого	12 083	11 715	11 742

13. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Процентные расходы по кредитам и займам	30	37	72
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	2	2	3
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановлению окружающей среды	2	2	4
Амортизация дисконта по выплате условного вознаграждения	2	1	2
Итого	36	42	81

Процентные расходы по кредитам и займам не включают в себя затраты по займам, которые включены в состав соответствующих требованиям капитализации активов в размере US\$ 6 млн, US\$ 4 млн и US\$ 9 млн за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, соответственно. Данные суммы начислены с применением эффективной процентной ставки по общему портфелю займов в размере 3,60% (в годовом исчислении), 4,47% (в годовом исчислении) и 4,26% соответственно, в отношении накопленных расходов по таким активам.

14. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, был начислен налог на прибыль по ставке 20% (26% за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года), что является наилучшей оценкой среднегодовой эффективной налоговой ставки за целый год, применимой к прибыли до налогообложения за шесть месяцев.

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Текущий налог на прибыль	79	43	101
Отложенный налог на прибыль	16	14	34
Итого	95	57	135

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

ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» вправе применять сниженную ставку налога на прибыль 17% по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации. С 1 января 2017 года ООО «Светлое» получает налоговую льготу в качестве участника Регионального инвестиционного проекта и вправе применять ставку по налогу на прибыль 0% до 2021 года. Соответственно, указанные ставки учитывались при расчете среднегодовой эффективной налоговой ставки для данных предприятий. ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат» вправе применять льготную ставку налога на прибыль 0% с 2019 по 2022 год и ставку 12% с 2023 по 2027 год как предприятие, находящееся на Территории опережающего социально-экономического развития.

Суммы налога на прибыль, включенные в прочий совокупный доход

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

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Чистая курсовая прибыль/(убытки) от чистых инвестиций в иностранные предприятия			
Текущие налоговые расходы/(льготы)	(3)	(3)	(5)
Отложенные налоговые расходы/(льготы)	1	(7)	-
Итого налог на прибыль, включенный в состав прочего совокупного дохода	(2)	(10)	(5)

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

Налоговые риски, признанные в налоге на прибыль

В отношении периодов, закончившихся 30 июня 2020 года, 31 декабря 2019 года и 30 июня 2019 года, новые отдельные существенные риски не были определены как вероятные, и дополнительные резервы по ним не создавались. Руководство оценило общие налоговые риски, связанные с условными обязательствами и представленными неопределенными налоговыми позициями по налогу на прибыль (Примечание 21) (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы), приблизительно в US\$ 88 млн (US\$ 99 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года; US\$ 53 млн по состоянию на 30 июня 2019 года). Руководство не считает вероятным выплату существенных сумм налога в отношении данных рисков.

15. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию основан на следующих данных:

Средневзвешенное количество акций: разводненная прибыль на акцию

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

	Шесть месяцев, закончившиеся		Год, закончившийся
	30 июня 2020	30 июня 2019	31 декабря 2019
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	470 739 681	469 665 406	469 926 157
Разводняющий эффект выплат на основе акций	6 226 665	2 109 870	6 475 641
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения	476 966 346	471 775 276	476 401 798

В текущем периоде корректировок по прибыли для целей расчета разводненной прибыли на акцию не требовалось (в течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, и в течение периода, закончившегося 30 июня 2019 года: отсутствовали).

По состоянию на 30 июня 2020 года, опционы по Долгосрочной программе поощрения сотрудников (LTIP), выданные в рамках траншей с 2017 по 2019 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 2019 года: опционы, выданные в рамках траншей с 2016 по 2019 годы, по состоянию на 30 июня 2019 года: опционы, выданные в рамках траншей за 2016 и 2018 годы являются разводняющими).

По состоянию на 30 июня 2020 года, 31 декабря 2019 года и 30 июня 2019 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.

16. ДИВИДЕНДЫ

Дивиденды, признанные в течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, и сравнимых периодов, приведены ниже:

	Дивиденды				
	центов на акцию US\$	US\$ млн	вычтены из акционерного капитала в течение периода	предложены в отношении периода:	выплачены в
Итоговый дивиденд за 2018	31	146	2019	2018	май 2019
Промежуточный дивиденд за 2019	20	94	2019	2019	сентябрь 2019
Специальный дивиденд за 2019	20	94	2020	2019	март 2020
Итоговый дивиденд за 2019	42	198	2020	2019	май 2020
Промежуточный дивиденд за 2020	40	189	н/п	2020	н/п
Итого дивиденды за период, закончившийся 30 июня 2019			146	94	146
Итого дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2019			240	386	240
Итого дивиденды за период, закончившийся 30 июня 2020			292	189	292

17. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Первоначальная стоимость	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству						Итого
	Активы, связанные с разработкой запасов	Активы, связанные с разведкой запасов	Горно-металлургические основные средства	горно-металлургическое производство	Незавершенное капитальное строительство	US\$ млн	
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019	589	387	2 653	64	274	3 967	3 967
Приобретения	42	15	54	4	160	275	275
Ввод в эксплуатацию	-	-	13	1	(14)	-	-
Изменения в обязательствах по выводу из эксплуатации	-	-	(1)	-	-	(1)	(1)
Исключено при выбытии дочернего предприятия	-	(2)	-	-	-	(2)	(2)
Перевод в состав активов, предназначенных для продажи	(12)	-	-	(2)	-	(14)	(14)
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	-	-	(23)	(1)	-	(24)	(24)
Пересчет в валюту представления отчетности	(68)	(44)	(245)	(6)	(30)	(393)	(393)
Остаток по состоянию на 30 июня 2020	551	356	2 451	60	390	3 808	3 808

	Активы, связанные с разработкой запасов	Активы, связанные с разведкой запасов	Горно-металлургические основные средства	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству	Незавершенное капитальное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019	-	-	(1 124)	(33)	-	(1 157)
Изменения за период	-	-	(116)	(3)	-	(119)
Выбытия, включая полностью истощенные месторождения	-	-	22	-	-	22
Восстановление убытка от обесценения	-	-	8	-	-	8
Пересчет в валюту представления отчетности	-	-	114	4	-	118
Остаток по состоянию на 30 июня 2020	-	-	(1 096)	(32)	-	(1 128)
Остаточная балансовая стоимость						
31 декабря 2019	589	387	1 529	31	274	2 810
30 июня 2020	551	356	1 355	28	390	2 680

По состоянию на 30 июня 2020 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству, и активы, связанные с разведкой и разработкой запасов, включали в себя права на пользование недрами с остаточной балансовой стоимостью US\$ 1 110 млн (US\$ 1 258 млн на 31 декабря 2019 года) и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью US\$ 107 млн (US\$ 109 млн на 31 декабря 2019 года). Права Группы на разработку месторождений представлены активами, полученными в связи с приобретением дочерних предприятий и активов.

По состоянию на 30 июня 2020 года и 31 декабря 2019 года Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

Восстановление ранее признанного убытка от обесценения

Группа восстановила ранее признанную сумму обесценения в размере US\$ 3 млн и US\$ 5 млн по отчетным сегментам Магадан (ООО «Омолонская золоторудная компания») и Казахстан (АО «Варваринское») соответственно. Восстановление убытка от обесценения обусловлено положительным изменением прогноза цен на металлы, применяемого для подсчета возмещаемой стоимости генерирующей единицы с момента первоначального признания убытка от обесценения.

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

Балансовая стоимость генерирующих единиц сопоставляется со справедливой стоимостью за вычетом затрат по продаже. Справедливая стоимость определяется с помощью метода дисконтированных денежных потоков (ДДП), после вычета налога на прибыль. Метод ДДП применяется к оценочному объему доказанных и вероятных запасов руды, которые планируются для разработки.

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

Цены на металлы

Цены на металлы основаны на последних внутренних прогнозах, сравниваемых с внешними источниками информации. При проверке на обесценение от 30 июня 2020 года применялись следующие реальные цены на золото и серебро: US\$ 1 500 за унцию и US\$ 17 за унцию соответственно для периода с 2021 по 2022 год; для

2023 года и более поздних периодов применялись реальные долгосрочные цены: US\$ 1 400 за унцию и US\$ 15 за унцию соответственно.

Доказанные и вероятные рудные запасы

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

Себестоимость производства

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

18. ИНВЕСТИЦИИ В ЗАВИСИМЫЕ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	30 июня 2020		31 декабря 2019		30 июня 2019	
	% голосующих акций	Балансовая стоимость US\$ млн	% голосующих акций	Балансовая стоимость US\$ млн	% голосующих акций	Балансовая стоимость US\$ млн
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия						
Томтор (ООО «ТриАрк Майнинг»)	9,1	20	н/п	-	н/п	-
ООО «Матенвунай»	25,0	1	н/п	-	н/п	-
ООО «Прозкс»	30,0	-	30	2	30	2
Итого		21		2		2

Томтор (ООО «ТриАрк Майнинг»)

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

Проект включает в себя горнодобывающее предприятие на месторождении Томтор, пригодном для отработки открытым способом, и Краснокаменский гидрометаллургический комбинат (КГМК), который будет построен вблизи г. Краснокаменск Забайкальского края. В городе располагается крупнейший в России урановый рудник и связанная с ним инфраструктура для переработки и хранения образующихся отходов.

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

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

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

Данная сделка представляет собой транзакцию со связанной стороной, поскольку ICT Holding Ltd. (Группа ИСТ) является существенным акционером Polymetal International plc и основным собственником ТриАрк. Стоимость сделки до увеличения уставного капитала («pre-money») оценена в US\$ 259 млн.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Томтор не оказал существенного влияния на прибыль (убыток) Группы.

ООО «Матенвунай»

В мае 2019 года Полиметалл подписал соглашение о намерениях с Mineral Exploration Network (Finland) Ltd («MEN») на участие в поисковых работах в Чаунском районе Чукотского АО, Россия. В марте 2020 года сделка была завершена, и Группа инвестировала US\$ 0,3 млн в обмен на 25% доли в ООО «Матенвунай». Полиметалл

также заключил опцион на увеличение доли в совместном предприятии для финансирования геологоразведочных работ, проведения технологических исследований и подготовки ТЭО в соответствии с Кодексом JORC с правом увеличить долю владения до 80% по завершении указанных работ. Группа определила, что ООО «Матенвунай» продолжает оставаться совместным предприятием согласно МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность», и инвестиция учитывается по методу долевого участия. В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, существенная прибыль (убыток) ООО «Матенвунай» отсутствовала.

ООО «Прозкс»

В ноябре 2015 года Группа приобрела 24,9% долю в проекте разведки алмазного месторождения на северо-западе Российской Федерации за денежное вознаграждение в размере US\$ 2 млн. В течение года, закончившегося 31 декабря 2017, Группа увеличила свою долю в ООО «Прозкс» до 30% за вознаграждение в размере US\$ 1 млн. Группа определила, что она оказывает существенное влияние на компанию, и вложения учитываются по методу долевого участия. По состоянию на 30 июня 2020 года Группа определила, что инвестиция невозмещается, и списала ее до нулевой стоимости.

19. МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ

	<u>30 июня 2020</u> US\$ млн	<u>31 декабря 2019</u> US\$ млн	<u>30 июня 2019</u> US\$ млн
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении 12 месяцев			
Запасы руды	78	78	89
Расходные материалы и запасные части	29	36	31
Итого долгосрочные материально-производственные запасы	107	114	120
Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение следующих 12 месяцев			
Медный, золотой и серебряный концентрат	183	214	166
Запасы добытой руды	186	131	201
Незавершенное производство	101	75	73
Сплав Доре	36	10	12
Металл для аффинажа	11	12	31
Металл в слитках	4	1	-
Итого запасы металлопродукции	521	443	483
Расходные материалы и запасные части	191	201	192
Итого краткосрочные материально-производственные запасы	712	644	675

Списания и восстановления запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Группа восстановила часть списанных запасов металлопродукции в результате роста цен на металлы. Цены на металлы основаны на последних внутренних прогнозах, сопоставленных с внешними источниками информации. При проверке долгосрочных запасов металлопродукции на обесценение применялись реальные цены на золото и серебро на 2021-2022 год – US\$ 1 500 за унцию и US\$ 17 за унцию соответственно. Для периода с 2023 года использовались реальные долгосрочные цены на золото и серебро в размере US\$ 1 400 за унцию и US\$ 15 за унцию соответственно. Для текущих запасов металлопродукции использовались форвардные цены на 30 июня 2020 года.

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

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020			Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019	Год, закончившийся 31 декабря 2019
	Магадан US\$ млн	Урал US\$ млн	Итого по операционным сегментам US\$ млн	Итого по операционным сегментам US\$ млн	Итого по операционным сегментам US\$ млн
Запасы руды	(2)	-	(2)	(5)	(12)
Руда в штабелях КВ	2	2	4	2	(10)
Медный, золотой и серебряный концентрат	-	-	-	3	3
Итого	-	2	2	-	(19)

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, Группа также признала списание расходных материалов и запасных частей на сумму US\$ 6 млн (признание прошлого восстановления списанных расходных материалов и запасных частей на сумму US\$ 1 млн за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года, и US\$ 1 млн за год, закончившийся 31 декабря 2019 г.).

Сумма материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости возможной реализации на 30 июня 2020 года, составила US\$ 62 млн (US\$ 66 млн за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года; US\$ 44 млн за год, закончившийся 31 декабря 2019 года).

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

Тип ставки	Фактическая процентная ставка на	30 июня 2020			31 декабря 2019				
		30 июня 2020	31 декабря 2019	Кратко срочные	Долго срочные	Итого	Кратко срочные	Долго срочные	Итого
		US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Обеспеченные займы, полученные от третьих сторон									
<i>Деноминированные в долларах США</i>	плавающая	2,05%	3,61%	-	75	75	-	75	75
<i>Деноминированные в долларах США</i>	фиксированная	4,00%	4,00%	160	164	324	136	236	372
Итого обеспеченные займы				160	239	399	136	311	447
Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон									
<i>Деноминированные в долларах США</i>	плавающая	1,87%	3,48%	169	274	443	26	350	376
<i>Деноминированные в долларах США</i>	фиксированная	3,04%	4,25%	335	850	1 185	52	849	901
<i>Деноминированные в евро</i>	фиксированная	2,85%	2,85%	8	-	8	-	8	8
<i>Деноминированные в рублях</i>	фиксированная	5,00%	н/п	-	8	8	-	-	-
Итого необеспеченные займы				512	1 132	1 644	78	1 207	1 285
Итого				672	1 371	2 043	214	1 518	1 732

Тип ставки	Фактическая процентная ставка			
	на	30 июня 2019		
		30 июня 2018	Кратко срочные	Долго срочные
		US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Обеспеченные займы, полученные от третьих сторон				
<i>Деноминированные в долларах США</i>	плавающая	н/п	-	-
<i>Деноминированные в долларах США</i>	фиксированная	4,00%	97	324
Итого обеспеченные займы			97	324
Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон				
<i>Деноминированные в долларах США</i>	плавающая	4,10%	30	936
<i>Деноминированные в долларах США</i>	фиксированная	4,56%	69	435
<i>Деноминированные в евро</i>	фиксированная	2,85%	-	8
Итого необеспеченные займы			99	1 379
Итого			196	1 899

Изменения в кредитах и займах приведены ниже:

	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020	Год, закончившийся 31 декабря 2019	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
1 января	1 732	1 899	1 899
Полученные кредиты и займы	1 018	1 244	20
Погашение кредитов и займов	(708)	(1 410)	(19)
Чистый убыток от изменения курса валют	56	(61)	(56)
Пересчет в валюту представления отчетности	(56)	61	56
Амортизация комиссии	1	(1)	(1)
Конец периода	2 043	1 732	1 899

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

	30 июня 2020	31 декабря 2019	30 июня 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
31 декабря 2019	-	-	109
Период, закончившийся 30 июня 2020	-	105	87
31 декабря 2020	547	109	176
Период, закончившийся 30 июня 2021	126	122	196
31 декабря 2021	120	119	312
31 декабря 2022	195	241	446
31 декабря 2023	263	257	369
31 декабря 2024	286	279	204
31 декабря 2025	1	-	-
31 декабря 2026	126	125	-
31 декабря 2027	126	125	-
31 декабря 2028	126	125	-
31 декабря 2029	126	125	-
31 декабря 2030	1	-	-
Итого	2 043	1 732	1 899

21. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам

На 30 июня 2020 года заложенные в бюджет обязательства Группы по капитальным затратам составили US\$ 192 млн главным образом за счет затрат на приобретение оборудования для фабрики автоклавного окисления на АГМК-2 и Нежданинского (US\$ 152 млн на 31 декабря 2019 года, US\$ 106 млн на 30 июня 2019 года).

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.

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

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

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

Группа определила, что гарантия и соглашение об опционе на уступку прав требования по договору займа по своей сути являются механизмом для досрочного выполнения Полиметаллом обязательств по договору аренды в случае невыполнения ЮВЭС обязательств по договору займа, и должны учитываться как один договор в рамках договора аренды в соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Следовательно, гарантия и соглашение об опционе на уступку прав требования не требуют отдельной оценки, учета и признания по состоянию на 30 июня 2020 года.

Колл-опцион не предоставляет потенциального права голоса, так как на данный момент не реализован и имеет нулевую стоимость по состоянию на 30 июня 2020 года.

Предполагаемая общая сумма арендных обязательств составляет US\$ 159 млн (без дисконтирования), в том числе переменную часть арендной ставки, представленную возмещением расходов на техобслуживание в размере US\$ 36 млн, которые будут списываться в момент возникновения.

Обязательства по финансированию социальных проектов и инфраструктуры

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016, Группа подписала меморандум с акиматом Восточно-Казахстанской области (региональным органом управления), согласно которому Группа (а именно, ее дочерние предприятия: ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие» и ТОО «Inter Gold Capital») согласилась участвовать в финансировании определенных социальных проектов и проектов развития инфраструктуры региона. На 30 июня 2020 года общие социальные обязательства составили US\$ 13 млн, которые будут выплачены с 2021 по 2023 год равными частями.

Экономическая среда

Развивающиеся рынки, такие как Российская Федерация и Казахстан, в большей степени подвержены различным рискам, включая экономические, политические, социальные, правовые и законодательные риски. Законодательные и нормативные акты, влияющие на компании в Российской Федерации, продолжают стремительно изменяться, при этом также меняются интерпретации налоговой и законодательной баз. На

экономические перспективы Российской Федерации и Казахстана в значительной степени влияют налоговая и валютная политики, принятые правительством, а также изменения правовой, нормативной и политической обстановки.

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации, Казахстана 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 течение трех календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных условиях проверка могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Руководство определило совокупный объем риска (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) в размере US\$ 89 млн в отношении условных обязательств (US\$ 100 млн по состоянию на 31 декабря 2019 года; US\$ 53 млн по состоянию на 30 июня 2019 года) по НДС и прочим налоговым рискам.

22. ВЫПУЩЕННЫЙ КАПИТАЛ И НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

По состоянию на 30 июня 2020 года выпущенный акционерный капитал Компании состоял из 471 801 891 обыкновенных акций без номинальной стоимости, каждая из которых предоставляет один голос (по состоянию на 31 декабря 2019 года: 470 188 201 обыкновенных акций; по состоянию на 30 июня 2019 года: 470 161 124).

Изменения в выпущенном капитале в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, представлены в таблице:

	Выпущенный капитал кол-во акций	Выпущенный капитал US\$ млн
Остаток по состоянию на 31 декабря 2019	470 188 201	2 424
Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций	153 053	2
Выпуск акций в соответствии с Долгосрочной программой поощрения сотрудников (LTIP)	1 460 637	9
Остаток по состоянию на 30 июня 2020	471 801 891	2 435

У компании отсутствуют собственные обыкновенные акции, выкупленные у акционеров. Обыкновенные акции составляют 100% всего выпущенного акционерного капитала Компании.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Группа консолидировала неконтрольную долю в дочернем предприятии Ведуга (ООО ГПК «Амикан»): Компания признала приобретение неконтрольной доли, составляющей US\$ 20 млн, и изменения в нераспределенной прибыли в размере US\$ 16 млн (Примечание 24).

Сумма прибыли, подлежащая распределению акционерам, рассчитывается на основании доступного остатка денежных средств Компании согласно законодательству острова Джерси, а также сумм, подлежащих распределению в соответствии с действующим законодательством и отраженных в обязательной финансовой отчетности отдельных дочерних предприятий Группы. Согласно региональным стандартам бухгалтерского учета у компаний Группы есть нераспределенная прибыль к выплате в размере приблизительно US\$ 3,4 млрд. (на 31 декабря 2019: US\$ 3,4 млрд, на 30 июня 2019: US\$ 3 млрд), которая, при отсутствии ограничений, могла бы быть направлена на выплату ожидаемых дивидендов Группы в течение нескольких лет, после удержания соответствующих налогов. Директора считают, что Компания располагает свободными денежными средствами для выплаты будущих дивидендов на протяжении нескольких лет.

23. УЧЕТ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

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

Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаются на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; 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 30 июня 2020 года, 31 декабря 2019 года и 30 июня 2019 года у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

	30 июня 2020			Итого US\$ млн
	Уровень 1 US\$ млн	Уровень 2 US\$ млн	Уровень 3 US\$ млн	
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	-	70	-	70
Долевые финансовые инструменты	7	-	-	7
Долговые финансовые инструменты (Примечание 2)	-	-	2	2
Условные обязательства по выплате вознаграждения	-	-	(82)	(82)
Итого	7	70	(80)	(3)

	31 декабря 2019			Итого US\$ млн
	Уровень 1 US\$ млн	Уровень 2 US\$ млн	Уровень 3 US\$ млн	
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	-	25	-	25
Акции Shaarat	7	-	-	7
Условные обязательства по выплате вознаграждения	-	-	(66)	(66)
Итого	7	25	(66)	(34)

	30 июня 2019			Итого US\$ млн
	Уровень 1 US\$ млн	Уровень 2 US\$ млн	Уровень 3 US\$ млн	
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	-	54	-	54
Конвертируемые облигации Shaarat	-	11	-	11
Условные обязательства по выплате вознаграждения	-	-	(52)	(52)
Итого	-	65	(52)	13

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

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредитной задолженности, а также краткосрочных займов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно 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 30 июня 2020 года, составила US\$ 1 858 млн (US\$ 1 482 млн на 31 декабря 2019 года, US\$ 1 700 млн на 30 июня 2019 года), а балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2020 года составила US\$ 2 043 млн (US\$ 1 732 млн на 31 декабря 2019 года, US\$ 1 899 млн на 30 июня 2019 года) (см. Примечание 20).

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.

24. УСЛОВНЫЕ И ОТЛОЖЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВЫПЛАТЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ

В таблице ниже представлены сводные изменения балансовой стоимости условных обязательств Группы, отнесенных к финансовым обязательствам Уровня 3, а также отложенное обязательство по выплате вознаграждения, которое измеряется по амортизированной стоимости за период, закончившийся 30 июня 2020 года, и год, закончившийся 31 декабря 2019 г.:

	30 июня 2020						31 декабря 2019	
	Справедливая стоимость условного вознаграждения			Амортизированная стоимость отложенного вознаграждения			Справедливая стоимость условного вознаграждения	Итого
	Омолон	Прогноз	Комаровское	Итого справедливая стоимость		Итого		
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн		US\$ млн	
На начало отчетного периода	11	16	39	66	-	66	54	
Прирост	-	-	-	-	71	71	-	
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в Отчете о прибылях и убытках	3	(1)	21	23	-	23	23	
Амортизация дисконта	1	-	-	1	1	2	2	
Денежные расчеты	(2)	-	(6)	(8)	-	(8)	(13)	
Итого условное вознаграждение	13	15	54	82	72	154	66	
За минусом текущей доли условного обязательства по выплате вознаграждения	(4)	-	(22)	(26)	-	(26)	(7)	
Итого долгосрочное условное обязательство по выплате вознаграждения	9	15	32	56	72	128	59	

Ведуга

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

В апреле 2020 года Банк ВТБ («ВТБ») инвестировал US\$ 71 млн в Ведугу в обмен на 40,6% в активе. Банк выкупил долю объемом 25,7% в Амикане у существующих миноритарных участников за денежное вознаграждение в размере US\$ 36 млн, а также инвестировал US\$ 35 млн денежных средств в увеличение уставного капитала Амикана. Полученные денежные средства будут использованы для финансирования геологоразведочных работ и развития Ведуги.

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

Группа определила, что колл-опцион на покупку 40,6% доли в Амикане является производным инструментом, содержащим потенциальное право голоса, что в настоящее время дает Группе право на получение дохода, связанного с данной долей владения в Амикане. Следовательно, описываемые выше пут- и колл-опционы не

подпадают под действие МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», так как данное положение бухгалтерского учета относится к учету производных финансовых инструментов.

Таким образом, в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «*Консолидированная финансовая отчетность*» Группа учла опционы на покупку 40,6% доли в Амикане как уже реализованные и признала денежные средства в размере US\$ 35 млн, приобретение неконтрольной доли в размере US\$ 20 млн и отсроченное обязательство по уплате вознаграждения в размере US\$ 71 млн. Соответствующая разница в US\$ 16 млн была признана в составе нераспределенной прибыли.

Справедливая стоимость отложенного вознаграждения на дату возникновения, представленного суммой дисконтированных будущих денежных потоков, оценена в US\$ 71 млн. Отложенное обязательство впоследствии учитывается по амортизированной стоимости.

Омолон

В 2008 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 98,1% акций ООО «Омолонская Золоторудная Компания» («Омолон»). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой для оценки будущих доходов Омолон моделируется ожидаемый объем производства золота и серебра на руднике Кубака, а также будущие цены золота и серебра. Данное обязательство подвергается переоценке на каждую отчетную дату исходя из 2% выручки за срок отработки рудника, при этом возникающая прибыль или убыток отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Сумма обязательства, отраженная на 30 июня 2020 года, составила US\$ 13 млн, включая текущую часть задолженности в размере US\$ 4 млн.

Комаровское

1 августа 2016 года Группа завершила приобретение компании ТОО «Орион Минералс», владеющей лицензией на месторождение золота Комаровское в Республике Казахстан. Продавец вправе получить условное вознаграждение, которое определено на основании горного плана месторождения Комаровское и рассчитано с использованием модели Монте-Карло. Кроме того, продавцу будет выплачено отложенное вознаграждение, сумма которого будет зависеть от уровня производства и цен на золото. Роялти рассчитывается ежеквартально на основе содержания золота в добываемой руде в соответствующем квартале и выплачивается при цене на золото выше US\$ 1 250 за унцию. Роялти не превысит общую сумму вознаграждения в US\$ 80 млн. По состоянию на 30 июня 2020 года справедливая стоимость условного вознаграждения оценена в US\$ 54 млн, в том числе краткосрочная часть в размере US\$ 22 млн.

Прогноз

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа завершила приобретение серебряного месторождения Прогноз. Переданное вознаграждение включало два условных обязательства. Первое условное обязательство заключается в выплате роялти с чистого дохода (NSR) в размере 2-4%, в зависимости от ставки НДПИ, установленной для компании действующим законодательством в момент, когда актив будет введен в промышленную эксплуатацию и уплачивается пропорционально приобретенной доле в 45%. Согласно условиям соглашения размер роялти находится в пределах, определяемых по прогрессивной шкале в зависимости от цены на серебро. Справедливая стоимость условного обязательства определяется с использованием модели оценки на основании ожидаемого объема производства серебра, а также прогнозируемых в долгосрочной перспективе цен на серебро.

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

По состоянию на 30 июня 2020 года справедливая стоимость общего условного вознаграждения за Прогноз составила US\$ 15 млн.

Допущения, использованные при оценке условного вознаграждения по Омолону и Прогнозу, соответствуют допущениям, использованным при расчете чистой цены реализации запасов металлопродукции и восстановления убытка от обесценения, таким как долгосрочные цены на металлы и ставка дисконтирования.

Расчетные объемы производства основаны на планах эксплуатации месторождений и утверждаются руководством в рамках процесса долгосрочного планирования.

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

- Волатильность цены золота: 15,61%
- Волатильность цены серебра: 31,20%
- Средняя цена золота за унцию на дату оценки: US\$ 1 711
- Средняя цена серебра за унцию на дату оценки: US\$ 16,38

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

25. 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 их ключевые руководители.

В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Группа заключила сделку с заинтересованностью с Группой ИСТ (ICT Holding Ltd. (ICT), существенным акционером Polymetal International plc, путем приобретения доли в зависимом предприятии ТриАрк (Примечание 18). Прочие сделки включают в себя различные приобретения на сумму US\$ 0,15 млн, а также получение услуг на сумму US\$ 0,05 млн (по состоянию на 31 декабря 2019 года: приобретения на сумму US\$ 0,15 млн, а также получение услуг на сумму US\$ 0,2 млн; по состоянию на 30 июня 2019 года: получено услуг на сумму US\$ 0,1 млн).

По состоянию на 31 декабря 2019 и 30 июня 2019 года неконтрольная доля в ГПК Амикан (Ведуга), составляющая US\$ 7 млн и US\$ 5 млн соответственно, принадлежала связанной стороне. В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Группа консолидировала неконтрольную долю в Амикане (Примечание 24).

26. ПРИМЕЧАНИЯ К СОКРАЩЕННОМУ КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Примечания	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2020	Шесть месяцев, закончившиеся 30 июня 2019	Год, закончившийся 31 декабря 2019
	US\$ млн	US\$ млн	US\$ млн
Прибыль до налогообложения	476	210	618
Поправки на:			
Расходы на амортизацию, признанные в Отчете о совокупном доходе	4	107	243
Восстановление признанного ранее убытка от обесценения	(8)	-	-
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	19	-	19
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	19	(1)	(1)
Дополнительные начисления по налогам, штрафы и пени	11	-	-
Выплаты на основе акций	10 12	6	12
Финансовые расходы	13	42	81
Финансовые доходы	(3)	(3)	(7)
Изменения условных обязательств по выплате вознаграждения	24	5	23
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц	(14)	24	36
Чистая (прибыль)/убыток от выбытия дочерних предприятий	2	13	16
Списание активов, предназначенных для продажи	-	-	28
Прочие неденежные расходы	5	4	18
Изменения оборотного капитала			
Увеличение материально-производственных запасов	(134)	(76)	(81)
Увеличение дебиторской задолженности по НДС	(7)	(24)	(45)
(Увеличение)/уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности	(50)	1	(54)
Увеличение предоплаты поставщикам	(47)	(54)	(12)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	14	(40)	(16)
Увеличение задолженности по прочим налогам	11	1	-
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	407	215	878
Уплаченные проценты	(37)	(43)	(81)
Полученные проценты	2	3	6
Уплаченный налог на прибыль	(72)	(48)	(107)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	300	127	696

В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, Группа консолидировала неконтрольную долю в Амикане путем неденежной сделки (Примечание 24). В течение года, закончившегося 31 декабря 2019 года, существенные неденежные операции отсутствовали, за исключением выплат на основе акций.

Денежный поток, связанный с геологоразведочной деятельностью, затраты по которой были капитализированы, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2020 года, составил US\$ 14 млн и указан в строке «Основные средства» (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: US\$ 19 млн, а за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: US\$ 39 млн). В течение периода, закончившегося 30 июня 2020 года, капитальные затраты по новым проектам по увеличению производительности составили US\$ 172 млн (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2019 года: US\$ 80 млн, за год, закончившийся 31 декабря 2019 года: US\$ 246 млн).

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В июле 2020 года Группа завершила продажу Северо-Калугинского, относящегося к активам, предназначенным для продажи, по состоянию на 30 июня 2020 года (Примечание 3). Общая прибыль от выбытия актива после 30 июня 2020 года составила приблизительно US\$ 5 млн.

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

Целью сделки является проведение геологоразведки на Новопетровской площади на юге Республики Башкортостан для выявления медно-цинково-колчеданной минерализации. Росгео проводила геологоразведочные работы на Новопетровской площади в 2015-2017 годах (28 км²), в результате чего был выявлен значительный потенциал обнаружения промышленно-значимых объектов с высокими содержаниями меди, цинка, золота и серебра.

АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Введение

Финансовые показатели, приведенные Группой, содержат определенные Альтернативные показатели деятельности (АПД), которые раскрываются с целью дополнить показатели, определенные или указанные согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО). АПД приводятся в дополнение к показателям финансового положения или денежных потоков, определенным в соответствии с МСФО, и не могут считаться заменой этих показателей.

Компания считает, что АПД, наряду с показателями, определенными согласно МСФО, дают читателям ценную информацию и облегчают понимание результатов деятельности Компании.

АПД не имеют единого определения во всех компаниях, включая компании, работающие в той же отрасли, что и Группа. Следовательно, АПД, используемые Группой, не могут сравниваться с аналогичными показателями и информацией, раскрываемой другими компаниями.

Цель

АПД, используемые Группой, представляют собой финансовые ключевые показатели эффективности (КПЭ) для пояснения и оценки деятельности Компании с учетом ее стратегических целей и принимая во внимание следующие предпосылки:

- АПД широко используются сообществом инвесторов и аналитиков в горнодобывающем секторе и, наряду с показателями МСФО, создают целостную картину деятельности Компании;
- Применяются инвесторами для оценки прибыли, оптимизации анализа тенденций по периодам и прогнозирования будущей прибыли, понимания показателей деятельности с точки зрения руководства;
- Подчеркивают ключевые факторы в деятельности Компании, влияющие на создание стоимости, которые могут быть не столь очевидны в финансовой отчетности;
- Обеспечивают сопоставимость информации между отчетными периодами и операционными сегментами с помощью корректировок на неконтролируемые и разовые факторы, влияющие на показатели МСФО;
- Используются руководством для внутренней оценки финансовых показателей Группы и ее операционных сегментов;
- Применяются в дивидендной политике Группы;
- Определенные АПД используются при установлении вознаграждения директорам и руководству.

АПД и обоснование их использования

Группа АПД	Ближайший аналогичный показатель МСФО	Корректировки, вносимые в показатель МСФО	Обоснование корректировок
Скорректированная чистая прибыль	<ul style="list-style-type: none">• Прибыль/(убыток) за финансовый период, относящийся к акционерам Компании	<ul style="list-style-type: none">• Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации (после уплаты налогов)• Списание активов, связанных с разработкой и разведкой запасов (после уплаты налогов)• Прибыль/убыток от курсовых разниц (после уплаты налогов)• Изменение в справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения (после уплаты налогов)• Прибыль/убыток при приобретении, переоценке и продаже долей в дочерних, зависимых и совместных	<ul style="list-style-type: none">• Исключает влияние ключевых значимых разовых нерегулярных статей и значимых неденежных статей (кроме амортизации), которые могут скрыть истинные изменения в ключевых показателях

Группа АПД	Ближайший аналогичный показатель МСФО	Корректировки, вносимые в показатель МСФО	Обоснование корректировок
Скорректированная прибыль на акцию	<ul style="list-style-type: none"> Прибыль на акцию 	<p>предприятиях (после уплаты налогов)</p> <ul style="list-style-type: none"> Скорректированная чистая прибыль (см. определение выше) Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении 	<ul style="list-style-type: none"> Исключает влияние существенных разовых нерегулярных статей и значимых неденежных статей (кроме амортизации), которые могут скрыть истинные изменения в ключевых показателях
Скорректированная рентабельность собственного капитала	<ul style="list-style-type: none"> Аналогичные показатели отсутствуют 	<ul style="list-style-type: none"> Скорректированная чистая прибыль (см. определение выше)¹ Средний собственный капитал на начало и конец отчетного периода, скорректированный на резерв по пересчету иностранной валюты 	<ul style="list-style-type: none"> Наиболее важный показатель для оценки доходности компании Измеряет эффективность, с которой компания генерирует доход, используя инвестированный акционерный капитал
Доходность активов	<ul style="list-style-type: none"> Аналогичные показатели отсутствуют 	<ul style="list-style-type: none"> Скорректированная чистая прибыль (см. определение выше)¹ до уплаты процентов и налогов Средняя общая стоимость активов на начало и конец отчетного периода 	<p>Финансовый коэффициент, который показывает процентное соотношение прибыли компании ко всем ее ресурсам</p>
Скорректированная EBITDA	<ul style="list-style-type: none"> Прибыль/(убыток) до уплаты налога на прибыль 	<ul style="list-style-type: none"> Финансовые расходы (чистые) Амортизация и обесценение Снижение стоимости запасов металлопродукции и запасов, не относящихся к металлопродукции, до чистой стоимости реализации Списание активов, связанных с разработкой и разведкой запасов Убыток от обесценения/восстановление ранее признанного убытка от обесценения активов Выплаты на основе акций Резерв по сомнительной задолженности Чистая курсовая разница Изменение в справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения Затраты на рекультивацию Доначисление НДС, пени и штрафы Прибыль/убыток при приобретении, переоценке и продаже долей в дочерних, зависимых и совместных предприятиях 	<ul style="list-style-type: none"> Исключает влияние определенного неденежного элемента, как повторяющегося, так и разового, который может скрыть изменения в ключевых операционных показателях и может служить заменой показателя денежного потока от операционной деятельности

¹ В годовом исчислении для результатов полугодия.

Группа АПД	Ближайший аналогичный показатель МСФО	Корректировки, вносимые в показатель МСФО	Обоснование корректировок
Чистый долг	<ul style="list-style-type: none"> Чистая сумма краткосрочных и долгосрочных займов¹ Денежные средства и их эквиваленты 	<ul style="list-style-type: none"> н/п 	<ul style="list-style-type: none"> Измеряет чистую задолженность Группы, что является индикатором устойчивости всех показателей баланса Используется кредиторами в банковских договорах
Соотношение чистого долга к скорректированной EBITDA	<ul style="list-style-type: none"> Аналогичные показатели отсутствуют 	<ul style="list-style-type: none"> н/п 	<ul style="list-style-type: none"> Используется кредиторами, кредитными рейтинговыми агентствами и прочими заинтересованными сторонами
Свободный денежный поток	<ul style="list-style-type: none"> Денежный поток от операционной деятельности за вычетом свободного денежного потока от инвестиционной деятельности 	<ul style="list-style-type: none"> За вычетом затрат на приобретение бизнеса и инвестиции в зависимые и совместные предприятия За вычетом займов, образующих часть чистых инвестиций в совместные предприятия За вычетом поступлений от продажи дочерних и зависимых предприятий 	<ul style="list-style-type: none"> Отражает генерирование денежных средств от операционной деятельности после выполнения существующих обязательств по капитальным затратам Измеряет успех Компании в обращении прибыли в денежные средства за счет строгого управления оборотным капиталом и капитальными затратами
Свободный денежный поток после сделок по приобретению бизнеса	<ul style="list-style-type: none"> Денежный поток от операционной деятельности за вычетом свободного денежного потока от инвестиционной деятельности 	<ul style="list-style-type: none"> н/п 	<ul style="list-style-type: none"> Свободный денежный поток, включая денежные средства, получаемые при приобретении/выбытии активов и совместных предприятий. Отражает генерирование денежных средств, которые могут быть направлены на выплату дивидендов после выполнения существующих обязательств по капитальным затратам и проектам развития
Денежные затраты	<ul style="list-style-type: none"> Общие операционные денежные затраты Общие, административные и коммерческие расходы 	<ul style="list-style-type: none"> Затраты на амортизацию Затраты на рекультивацию Снижение стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости реализации Элиминирование межсегментной нереализованной прибыли Простой мощностей и нетипичные производственные затраты Не включает активы, относящиеся к корпоративному и прочему сегменту, а также активы развития 	<ul style="list-style-type: none"> Рассчитываются в соответствии с принятой в горнодобывающем секторе практикой с использованием положений Стандарта затрат на производство Института золота. Дают картину текущей способности Компании извлекать ресурсы при обоснованной себестоимости и генерировать прибыль и денежные потоки для использования в инвестиционной и прочей деятельности
Совокупные денежные затраты	<ul style="list-style-type: none"> Общие операционные денежные затраты Общие, административные 	<ul style="list-style-type: none"> Совокупные денежные затраты включают денежные затраты, а также статьи, имеющие значение для устойчивого производства, 	<ul style="list-style-type: none"> Включают компоненты, определенные в Рекомендательной записке Мирового совета по золоту о показателях, не включенных в

¹ За вычетом обязательств по аренде.

Группа АПД	Ближайший аналогичный показатель МСФО	Корректировки, вносимые в показатель МСФО	Обоснование корректировок
	и коммерческие расходы	такие как прочие операционные расходы, общие, административные и коммерческие расходы на уровне всей компании, капитальные затраты и геологоразведку на действующих предприятиях (не включая капитал для развития). Совокупные денежные затраты после уплаты налогов включают в себя чистые финансовые затраты, капитализированные проценты и расходы по налогу на прибыль. Совокупные затраты включают затраты на проекты развития.	<p>ГААП – Совокупные денежные затраты и Суммарные затраты (июнь 2013 года), которые не являются финансовыми показателями по МСФО.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Обеспечивают лучшее понимание инвесторами истинной себестоимости производства