

# Финансовая отчетность

Аудиторское заключение независимого аудитора	162
<b>Консолидированная финансовая отчетность</b>	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	172
Консолидированный отчет о совокупном доходе	172
Консолидированный баланс	173
Консолидированный отчет о движении денежных средств	174
Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале	175
<b>Примечания к консолидированной финансовой отчетности</b>	
1. Общие сведения	176
2. Основные принципы учетной политики	177
3. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики, и основные источники неопределенности в оценках	187
4. Приобретения и выбытия	190
5. Информация по отчетным сегментам	191
6. Выручка	194
7. Себестоимость реализации	195
8. Расходы на добычу	195
9. Расходы на переработку	195
10. Износ и амортизация производственных активов	195
11. Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	196
12. Чистые прочие операционные расходы	196
13. Вознаграждение персонала	196
14. Аудиторское вознаграждение	197
15. Финансовые расходы	197
16. Налог на прибыль	197
17. Обесценение основных средств	200
18. Основные средства	200
19. Аренда	201
20. Гудвилл	202
21. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	202
22. Материально-производственные запасы	203
23. Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	204
24. Кредиты и займы	204
25. Обязательства по восстановлению окружающей среды	205
26. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	206
27. Условные финансовые обязательства	206
28. Финансовые инструменты	207
29. Управление рисками	209
30. Выпущенные капитал и нераспределенная прибыль	211
31. Выплаты на основе акций	212
32. Связанные стороны	213
33. Дополнительная информация о движении денежных средств	214
34. События после отчетной даты	215

Для целей настоящего отчета термины «мы» и «наш» обозначают MHA MacIntyre Hudson в отношении юридических, профессиональных и нормативных обязанностей в Великобритании и обязательств по отчетности перед членами Polymetal International plc. Для целей таблицы на страницах 164–166, в которой излагаются ключевые вопросы аудита и подход к аудиту ключевых вопросов, термины «мы» и «наш» относятся к MHA MacIntyre Hudson. Финансовая отчетность Группы, как определено ниже, представляет собой консолидированную отчетность Polymetal International plc и ее дочерних компаний («Группа»). Соответствующим законодательством, регулирующим деятельность Группы, является Закон о компаниях (о Джерси) в редакции 1991 года.

**Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Polymetal International plc за год, закончившийся 31 декабря 2022 года. Финансовая отчетность включает в себя:

- консолидированный отчет о прибылях и убытках;
- консолидированный отчет о совокупном доходе;
- консолидированный баланс;
- консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале;
- консолидированный отчет о движении денежных средств;
- примечания 1–34 к финансовой отчетности, включая основные принципы учетной политики.

При подготовке финансовой отчетности использовалось применимое законодательство, Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО), принятые Великобританией и выпущенные IASB.

По нашему мнению, финансовая отчетность:

- достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2022 года, а также ее убытки за год, закончившийся на эту дату;
- подготовлена надлежащим образом, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), принятыми Великобританией и выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB);
- а также подготовлена в соответствии с Законом о компаниях (о Джерси) в редакции 1991 года.

Наше мнение соответствует нашему отчету в адрес Комитета по аудиту и рискам.

**Основания для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания) (ISA (UK)) и применимым законодательством. Наша ответственность, согласно указанным стандартам, описана ниже в разделе «Ответственность аудитора при аудите финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Великобритании, включая Этические стандарты Совета по финансовой отчетности Великобритании (FRC), применимые к публичным компаниям, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

**Выводы в отношении непрерывности деятельности Группы**

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

Наш анализ оценки директорами способности Группы продолжать применять допущение о непрерывности деятельности для составления финансовой отчетности включал следующее:

- анализ рисков, характерных для деятельности Группы, и в частности ее бизнес-модели, включая анализ влияния санкций и ответных санкций, как подробно описано в ключевом вопросе аудита под названием «Воздействие санкций и ответных санкций» ниже;
- оценку влияния данных рисков на доступные финансовые ресурсы;
- в случае необходимости дополнительных ресурсов анализ разумности и практичности допущений, сделанных директорами для оценки доступности таких ресурсов;
- анализ ликвидности, включая прогнозы движения денежных средств на уровне Группы;
- оценку базовых сценариев и стрессовых сценариев в отношении деятельности Группы, чувствительности и обоснования выбранных факторов;
- оценку жизнеспособности на уровне Группы, включая анализ объема рудных запасов и планов деятельности.

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

В рамках проверки соответствия Группы Кодексу корпоративного управления Великобритании мы не имеем существенных комментариев или замечаний по заявлению директоров в отношении применимости, по мнению директоров, допущения о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности.

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

**Подход к проведению аудита**

**Объем аудиторских процедур**  
Объем аудита был обусловлен получением понимания деятельности Группы, среды ее функционирования, включая систему внутреннего контроля Группы, и оценкой рисков существенного искажения финансовой отчетности. Мы также оценили риск нарушения руководством процедур внутреннего контроля, в том числе проверили наличие потенциальных доказательств предвзятости со стороны директоров, которые могли бы привести к существенному искажению финансовой отчетности.

Мы и компонентная аудиторская команда, действуя по специальным инструкциям, провели полный аудит финансовой информации 5 компонентов: Албазино, Дуката, Кызыла, Омолона и Варваринского, а также аудиторские процедуры определенных статей финансовой отчетности для 13 компонентов: Амикана, Амурска, корпоративного компонента, Комаровского, Краснотурьинск-Полиметалла, Кутына, Майского, Нежданинского, Приморского, Прогноза, Саума, Светлого, Воронцовского.

**Передача дел после смены аудитора**  
Мы разработали подробный переходный план, призванный обеспечить эффективную передачу дел от предыдущего аудитора Группы, Deloitte LLP («Deloitte»). Планирование аудита и переходный период начались в июле 2022 года после нашего назначения в качестве аудитора.

Передача дел включала (но не ограничивалась) встречи с партнерами и старшими сотрудниками Deloitte, ознакомление с протоколами заседаний Комитета по аудиту и рискам и с рабочими аудиторскими документами Deloitte за 2021 год.

В переходный период было получено понимание системы внутреннего контроля Группы, учетной политики Группы и существенных учетных допущений, а также были проведены встречи с руководством и аудитором компонента.

Уровень существенности	2022	2021	
Группа	\$45,5 млн	\$47 млн	5% от скользящего среднего значения прибыли до налогообложения за два года, скорректированной с учетом убытка от обесценения и чистых убытков от курсовой разницы (2021 год: 4% от прибыли до налогообложения, скорректированной с учетом чистой прибыли от курсовых разниц и чистой прибыли от выбытия дочерних компаний)

- Ключевые вопросы аудита**
- Обесценение «Нежданинское-Прогноз» как единицы, генерирующей денежные потоки
  - Влияние санкций и ответных санкций

## Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и которые включают выявленные нами наиболее значительные оцененные риски существенного искажения (независимо от того, вследствие мошенничества или нет). Такие вопросы включают риски, оказавшие наибольшее влияние на общую стратегию аудита, распределение ресурсов в ходе аудита и направление усилий аудиторской группы. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

### Обесценение «Нежданинское-Прогноз» как единицы, генерирующей денежные потоки

<b>Описание ключевого вопроса аудита</b>	<p>На 31 декабря 2022 года Группа отразила в отчетности обесценение ЕГДП «Нежданинское-Прогноз» в размере \$694 млн (2021 год: отсутствовало) в примечании 17.</p> <p>Стоимость горнодобывающих активов Группы особенно чувствительна к прогнозируемой долгосрочной цене на золото, планируемым горным работам, графику капитальных затрат, прогнозируемым рудным запасам и курсам валют, а также может быть подвержена влиянию последствий конфликта на Украине и санкций, которые вводятся в отношении России США, Великобританией и ЕС. Также существует риск появления признаков обесценения, которые требуют от руководства проведения проверки активов Группы на предмет обесценения.</p> <p>Оценка обесценения ЕГДП «Нежданинское-Прогноз» по своей сути чувствительна к вероятным изменениям в некоторых экономических и операционных ключевых исходных допущениях, которые произошли в периоде, закончившемся 31 декабря 2022 года, и которые могут увеличить или уменьшить оценку возмещаемой стоимости ЕГДП. Основные допущения о возмещаемой стоимости включают долгосрочные цены на золото и серебро, ставку дисконтирования и прогнозируемые операционные расходы</p>
<b>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</b>	<p>Мы выполнили следующие процедуры при рассмотрении признаков обесценения для всех выявленных ЕГДП, а также для последующей оценки суммы обесценения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>документально зафиксировали наше понимание средств контроля в отношении выявления признаков обесценения и оценки возмещаемой стоимости для соответствующих ЕГДП;</li> <li>оценили структуру и степень внедрения ключевых механизмов внутреннего контроля в отношении оценки обесценения;</li> <li>критически проанализировали документацию, в которой изложена позиция руководства в отношении индикаторов обесценения. Если мы считали глубину анализа недостаточной, то запрашивали у руководства дополнительные разъяснения;</li> <li>критически проанализировали методологию оценки обесценения, производственный профиль, капитальные и операционные затраты (включая транспортные расходы);</li> <li>получили экспертное мнение об обоснованности допущений в отношении ставки дисконтирования;</li> <li>критически проанализировали макроэкономические исходные данные и ставки дисконтирования, применяемые для прогнозирования денежных потоков, а также оценили чувствительность ставки дисконтирования и других допущений;</li> <li>проверили управленческие раскрытия в финансовой отчетности, в том числе анализ чувствительности, на предмет целесообразности и уместности, а также точности оценки финансового эффекта;</li> <li>оценили процесс управления, отметив, что исходные данные для модели обесценения были представлены Комитету по аудиту и рискам руководством Компании на соответствующих заседаниях</li> </ul>
<b>Ключевые выводы</b>	<p>Ставка дисконтирования была подвержена особенному вниманию в наших обсуждениях с руководством ввиду чувствительности возмещаемой суммы к небольшим изменениям ставки.</p> <p>Мы удовлетворены, что обесценение ЕГДП «Нежданинское-Прогноз» является обоснованным и признано в соответствии с МСФО (IAS) 36 и раскрытием информации в примечании 17</p>

### Влияние санкций и ответных санкций

<b>Описание ключевого вопроса аудита</b>	<p>Конфликт между Россией и Украиной привел к тому, что западные страны ввели ряд санкций. Российское правительство в свою очередь ввело ответные санкции.</p> <p>Санкции и ответные санкции имеют сложную структуру и являются предметом суждения при оценке их соблюдения в деятельности предприятия и механизмах финансирования. Несоблюдение санкций может оказать серьезное влияние на деятельность Группы и оценку непрерывности деятельности. Поэтому соблюдение санкций считается значительным риском.</p> <p>Компания может сознательно или неосознанно нарушать запреты в различных юрисдикциях. Нарушение санкций может повлиять на деятельность Группы или привести к значительным финансовым штрафам.</p> <p>Санкции и ответные санкции представляют систему масштабных и сложных запретов, которые трудно интерпретировать, и включают общие меры против уклонения от их соблюдения. Группа привлекла экспертов по правовым вопросам для предоставления юридических консультаций в отношении оценки руководством рисков деятельности и конкретных сделок.</p> <p>Ни предприятия Группы, ни ее директора, ни ее крупные акционеры не попали под санкции к настоящему моменту</p>
<b>Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита</b>	<p>Мы выполнили следующие процедуры в отношении рассмотрения руководством санкций и ответных санкций:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>проверили и критически оценили анализ руководства в отношении санкций и ответных санкций, включая меры внутреннего контроля, введенные для выявления и предотвращения нарушений;</li> <li>проанализировали результаты юридической консультации руководства в отношении соблюдения санкций и ключевых механизмов внутреннего контроля;</li> <li>получили экспертное мнение в отношении санкционного анализа и применимости юридической консультации по вопросам ключевых допущений;</li> <li>получили подтверждение ключевых фактов, выявленных в ходе оценок руководства;</li> <li>проверили управленческий анализ влияния соблюдения санкций и ответных санкций на движение денежных средств внутри Группы в течение отчетного периода и способность Группы обслуживать свои обязательства в рамках отдельных юрисдикций, а также потенциальное связанное с этим влияние на непрерывность деятельности;</li> <li>критически проанализировали выводы руководства в отношении соблюдения санкций и ответных санкций;</li> <li>оценили процесс управления, в том числе внедрение политики санкционного комплаенса, и получили подтверждение, что Совету директоров не известно о фактах нарушения санкций или ответных санкций в течение отчетного периода</li> </ul>
<b>Ключевые выводы</b>	<p>На основании проведенных процедур мы не выявили фактов нарушения санкций или ответных санкций в течение отчетного периода, а также фактов или обстоятельств, влияющих на способность Группы обслуживать свои обязательства в отдельных юрисдикциях без нарушения санкций или ответных санкций</p>

**Наш подход к применению уровня существенности**

Мы определяем уровень существенности как величину искажений финансовой отчетности, которые по отдельности или в совокупности могут изменить экономическое решение или повлиять на экономическое решение достаточно осведомленного пользователя отчетности. Искажения ниже этих уровней не обязательно будут расцениваться как несущественные, поскольку при оценке их влияния на финансовую отчетность в целом мы также принимаем во внимание характер выявленных искажений и особые обстоятельства их возникновения. Существенность используется при планировании объема нашей работы, выполнении этой работы и оценке результатов.

Уровень существенности Группы был определен в размере \$45,5 млн (2021 год: \$47 млн), как 5% от скользящего среднего значения прибыли до налогообложения за два года, скорректированной с учетом убытка от обесценения и чистых убытков от курсовой разницы (2021 год: 4% от прибыли до налогообложения, скорректированной с учетом чистой прибыли от курсовых разниц и чистой прибыли от выбытия дочерних компаний). Прибыль до налогообложения, скорректированная с учетом убытка от обесценения и чистых убытков от курсовой разницы, была выбрана исходя из того, что этот показатель является для руководства и инвесторов основным критерием оценки результатов деятельности Группы и степени риска. По нашему мнению, пользователи финансовой отчетности в первую очередь обращают внимание именно на данный показатель.

Мы устанавливаем уровень существенности для проведения аудиторских процедур меньше уровня существенности для финансовой отчетности в целом, с тем чтобы снизить вероятность того, что совокупная величина неисправленных и необнаруженных искажений превысит существенность для финансовой отчетности в целом.

Существенность для проведения аудиторских процедур была установлена на уровне \$27,5 млн (2021 год: \$32,9 млн), что составляет 60% (2021 год: 70%) от уровня существенности для финансовой отчетности Группы в целом.

При определении существенности для проведения аудиторских процедур мы учитывали оценку риска потенциальных искажений, включая оценку контрольной среды Группы, а также количество исправленных и неисправленных искажений предыдущих лет.

Мы согласовали с Комитетом по аудиту и рискам, что будем информировать комитет обо всех искажениях свыше \$2,275 млн (в 2021 году: \$2,35 млн), а также о расхождениях ниже этого порогового значения, в случаях, которые, по нашему мнению, требуют информирования по качественным признакам.

**Обзор объема аудиторских процедур**

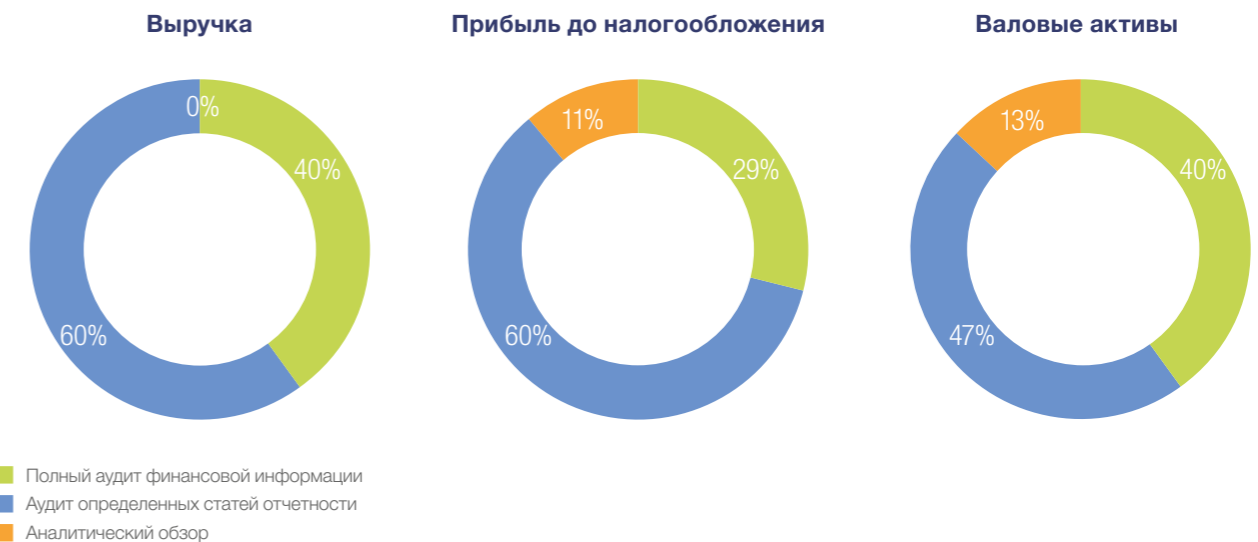
Наша оценка аудиторского риска, уровень существенности для финансовой отчетности и уровень существенности для проведения аудиторских процедур определяют объем аудита для каждой компании Группы. В совокупности это позволяет нам сформировать мнение о консолидированной финансовой отчетности. Эта оценка учитывает размер, профиль риска, организацию и эффективность процедур контроля, изменения в бизнес-среде и другие факторы, такие как недавние результаты внутреннего аудита при оценке уровня объема аудиторских процедур к выполнению в каждом компоненте.

При оценке риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности и для обеспечения надлежащего количественного и качественного охвата существенных статей в консолидированной финансовой отчетности, из 18 отчетных компонентов Группы мы определили 5 компонентов в России и Казахстане, которые представляют основные бизнес-единицы Группы.

Полный аудит финансовой информации. Из 18 выбранных компонентов полный аудит финансовой информации был проведен по 5 компонентам: Албазино, Дукату, Кызылу, Омолону, Варваринскому. Эти объекты были выбраны исходя из их размера или характеристик риска.

Аудит определенных статей отчетности был выполнен по 13 компонентам: Амикану, Амурску, корпоративному компоненту Комаровскому, Красноурьинск-Полиметаллу, Кутыну, Майскому, Нежданинскому, Приморскому, Прогнозу, Сауму, Светлому, Воронцовскому. Аудиторские процедуры выполнялись с применением уровня существенности по каждому отдельному компоненту, при этом уровни существенности по компонентам варьировались от \$1,8 млн до \$18,6 млн.

Покрытие основных статей отчетности определенным объемом аудиторских процедур представлено на диаграммах ниже.



В процессе аудита аудиторская команда Группы возглавляла и направляла работу, проводимую аудиторами компонентов в России, посредством проведения совещаний и звонков в рамках группового планирования, предоставления групповых инструкций (включая подробные дополнительные процедуры), рассмотрения и критического анализа соответствующей согласованной отчетности компонентной аудиторской команды по всем компаниям в составе Группы и выводов из ее рабочих документов, а также взаимодействия по вопросам аудита и бухгалтерского учета, что включало оценку уместности выводов и соответствия выводов проделанной работе.

## Контрольная среда

Мы провели оценку дизайна и внедрения системы внутреннего контроля Группы, релевантной проводимому аудиту, в частности относящейся к финансовой отчетности. Мы также протестировали операционную эффективность и полагались на определенные контрольные процедуры в отношении запасов металлопродукции и выручки.

Наш специалист по ИТ-аудиту сотрудничал со специалистами по внутреннему ИТ-аудиту компонентов, чтобы сформировать представление об общей ИТ-среде и средствах ИТ-контроля, в результате чего была установлена их операционная эффективность.

## Климатические риски

При планировании аудита и получении представления о Группе мы рассмотрели потенциальное влияние рисков, связанных с климатом, на бизнес и финансовую отчетность. Мы получили оценку рисков, связанных с климатом, проведенную руководством, а также соответствующую документацию и отчеты, относящиеся к оценке руководства, и провели обсуждения с руководством, чтобы понять процесс выявления и оценки соответствующих рисков.

Мы привлекли внутренних специалистов для оценки и анализа среди прочих факторов соответствующих рисков и контрольных показателей, определенных руководством, характера деятельности Группы, ее процессов и географического распределения ее деятельности.

Мы критически проанализировали оценку руководства и оспорили предположения и раскрытия, лежащие в основе оценки. Мы сделали запросы, чтобы понять степень потенциального влияния рисков изменения климата на финансовую отчетность Группы. Это включало анализ стратегии Группы в области изменения климата, критических бухгалтерских оценок и суждений, а также влияния на подход к аудиту МНА. Мы также рассмотрели текущую жизнеспособность бизнеса в отношении как прямых климатических рисков, так и изменений в законодательстве, поскольку страны выполняют свои обязательства по сокращению выбросов.

## Прочая информация

Прочая информация включает в себя информацию, содержащуюся в годовом отчете, отличную от финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения. Директора отвечают за прочую информацию, содержащуюся в годовом отчете. Наше мнение о финансовой отчетности не охватывает прочую информацию, и мы ни в какой форме не выражаем подтверждения достоверности в отношении такой информации. В наши обязанности входит ознакомление с прочей информацией, при этом мы рассматриваем, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. При выявлении таких существенных несоответствий или очевидных существенных искажений мы обязаны определить, имеется ли какое-либо существенное искажение в финансовой отчетности. Если на основании проделанной работы мы приходим к выводу о наличии существенного искажения в прочей информации, мы обязаны сообщить о таком факте.

Нам нечего сообщить в отношении данных вопросов.

**Now, for tomorrow**

## Заявление о корпоративном управлении

Мы ознакомились с заявлением директоров о правомерности применения допущения о непрерывности деятельности и долгосрочной жизнеспособности Группы, а также с той частью заявления о корпоративном управлении, которая касается соблюдения Группой определенных положений Кодекса корпоративного управления Великобритании, указанных для нашей проверки.

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

- заявление директоров о правомерности допущения о непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности Группы и всех существенных неопределенностях, выявленных в процессе аудита, представлено на стр. 153;
- пояснение директоров в отношении оценки перспектив Группы, период оценки и подтверждение правомерности данного периода представлено на стр. 153;
- заявление директоров о том, что существуют разумные основания полагать, что Группа будет способна продолжить операционную деятельность и выполнить свои обязательства, представлено на стр. 153;
- заявление директоров о том, что финансовая отчетность содержит достоверную, сбалансированную и доступную для понимания информацию, представлено на стр. 158;
- подтверждение Советом директоров проведения тщательной оценки потенциальных и ключевых рисков представлено на стр. 110;
- раздел годового отчета, который содержит оценку эффективности управления рисками и систем внутреннего контроля, представлен на стр. 126;
- раздел о работе Комитета по аудиту и рискам представлен на стр. 126.

## Вопросы, о которых мы должны заявить в индивидуальном порядке

В соответствии с Законом о компаниях (о. Джерси) в редакции 1991 года, мы обязаны сообщить вам, если, по нашему мнению:

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

Нам нечего сообщить в отношении данных вопросов.

## Ответственность директоров

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

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

**Now, for tomorrow**

## Ответственность аудитора при аудите финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но не гарантия того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита (Великобритания), всегда выявит существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом мошенничества или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной финансовой отчетности.

Более детальное описание нашей ответственности при аудите финансовой отчетности размещено на веб-сайте Совета по финансовой отчетности Великобритании (FRC): [www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities](http://www.frc.org.uk/auditorsresponsibilities). Данное описание является частью нашего аудиторского заключения.

## Возможности аудита по выявлению нарушений, в том числе мошенничества

Нарушения, в том числе мошенничество, представляют собой несоблюдение действующего законодательства и нормативных документов. В соответствии с нашими обязанностями, указанными выше, мы разрабатываем процедуры для выявления существенных искажений в отношении нарушений, в том числе мошенничества.

Аудиторские процедуры были разработаны таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит мошенничества или ошибок. Риск необнаружения существенного искажения вследствие мошенничества выше, чем риск необнаружения искажения вследствие ошибки, а выявление нарушений, являющихся результатом мошенничества, по своей природе сложнее, чем выявление нарушений, являющихся результатом ошибки, поскольку мошенничество может включать сговор, преднамеренное сокрытие, подлог или намеренное искажение информации. Кроме того, чем дальше несоблюдение законов и нормативных актов от событий и операций, отраженных в финансовой отчетности, тем меньше вероятность того, что мы узнаем об этом.

## Выявление и оценка потенциальных рисков, связанных с нарушениями, включая мошенничество

При выявлении и оценке рисков возникновения существенных искажений, связанных с нарушениями, включая мошенничество, мы приняли во внимание следующее:

- особенности промышленности и отрасли экономики, к которой относится Группа, контрольную среду, показатели деятельности Группы, в том числе структуру политики вознаграждений. Исходя из нашей отраслевой экспертизы и обсуждений с директорами, мы получили понимание применимой к Группе нормативно-правовой базы с упором на законы и положения, которые могут потенциально оказать материальное воздействие на финансовую отчетность;
- результаты запросов информации к руководству и Комитету по аудиту и рискам о выявленных ими рисках нарушений и их оценке;
- любые вопросы, выявленные аудиторской командой на основе полученной и проанализированной документации, содержащей политики и процедуры Группы, связанные:
  - с оценкой и соблюдением законодательства и нормативных документов, в том числе в отношении санкций и контрсанкций, в соответствии с нашими ключевыми вопросами аудита, выявлением случаев их несоблюдения;
  - выявлением и устранением рисков мошенничества, а также информацией о подтвержденных, предполагаемых и вменяемых фактах мошенничества;
  - системой внутреннего контроля, направленной на снижение рисков мошенничества или нарушения законодательства и нормативных документов.
- оценку подверженности финансовой отчетности существенным искажениям, включая то, как может произойти мошенничество, путем оценки стимулов руководства и возможностей для манипулирования финансовой отчетностью. Это включало использование спектра неотъемлемого риска и оценку риска отмены контроля со стороны руководства.

В результате этой процедуры мы определили, что основными рисками являются предвзятость руководства в бухгалтерских оценках, особенно при определении обесценения горнодобывающих предприятий, и возможность нарушения санкций и/или контрсанкций, связанных с конфликтом России и Украины. Аудиторская команда Группы передала эту оценку рисков аудиторам существенных дочерних компаний, чтобы они могли включить в свою работу соответствующие аудиторские процедуры в ответ на эти риски.

**Now, for tomorrow**

## Ответные меры на выявленные риски со стороны аудитора

В результате выполненных нами мероприятий мы определили обесценение «Нежданское-Прогноз» как единицы, генерирующей денежные потоки, как ключевой вопрос аудита. Раздел нашего отчета, посвященный ключевому вопросу аудита, более подробно объясняет этот вопрос и конкретные процедуры, которые мы выполнили в ответ на него.

Мы также определили влияние санкций и ответных санкций как ключевой вопрос аудита. Раздел нашего отчета, посвященный ключевому вопросу аудита, более подробно объясняет этот вопрос и конкретные процедуры, которые мы выполнили в ответ на него.

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

- анализ сведений, раскрываемых в финансовой отчетности, и проверка сопутствующей документации для оценки соответствия требованиям соответствующего законодательства и нормативных документов, характеризующихся как имеющие прямое влияние на финансовую отчетность;
- тестирование бухгалтерских проводок, включая внесенные после закрытия финансового периода, размещенные нечастыми или неожиданными пользователями и/или по необычным комбинациям счетов;
- оценка экономического обоснования значительных сделок, выходящих за рамки обычной деятельности, и проверка бухгалтерских оценок на предмет необъективности;
- запрос информации у руководства о текущих и потенциальных судебных разбирательствах и претензиях;
- оспаривание допущений и суждений, сделанных руководством в его существенных бухгалтерских оценках;
- получение подтверждений от третьих сторон для подтверждения существования выборки операций и остатков.

Мы сообщили о применимом законодательстве и нормативных актах, а также потенциальном риске мошенничества всем членам аудиторской команды, включая внутренних специалистов и аудиторов компонентов, и оставались бдительными к любым признакам мошенничества или несоблюдения законодательства и нормативных актов на протяжении всего аудита.

## Прочие требования

Мы были одобрены в качестве аудитора Группы Комитетом по аудиту и рискам 1 июля 2022 года. Это первый год работы.

Мы не оказывали Группе или материнской компании никаких неаудиторских услуг, которые запрещены Этическим стандартом FRC, и мы остаемся независимыми от Группы и материнской компании при проведении нашего аудита.

## Использование нашего аудиторского заключения

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

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

**Rakesh Shaunak FCA**

от имени MHA MacIntyre Hudson\*, Признанный аудитор

Лондон, Великобритания

15 марта 2023 года

\* MHA MacIntyre Hudson is a trading name of MacIntyre Hudson LLP.

**Now, for tomorrow**

### Консолидированный отчет о прибылях и убытках

Показатель	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года \$ млн
Выручка	6	2 801	2 890
Себестоимость реализации	7	(1 690)	(1 307)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1 111</b>	<b>1 583</b>
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	11	(311)	(226)
Чистые прочие операционные расходы	12	(142)	(149)
Обесценение долгосрочных активов	17	(801)	–
Обесценение инвестиции в ассоциированную компанию	21	(24)	–
<b>Операционный (убыток) / прибыль</b>		<b>(167)</b>	<b>1 208</b>
Чистый (убыток) / прибыль от курсовых разниц		(32)	5
Чистый (убыток) / прибыль от выбытия дочерних предприятий	4	(2)	3
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	28	(20)	4
Финансовые расходы	15	(119)	(66)
Финансовые доходы		8	7
<b>(Убыток) / прибыль до налогообложения</b>		<b>(332)</b>	<b>1 161</b>
Налог на прибыль	16	44	(257)
<b>(Убыток) / прибыль за финансовый год</b>		<b>(288)</b>	<b>904</b>
(Убыток) / прибыль за финансовый год, относящаяся к акционерам материнской компании		(288)	904
		<b>(288)</b>	<b>904</b>
(Убыток) / прибыль на акцию, \$			
Базовая	30	(0,61)	1,91
Разводненная	30	(0,61)	1,88

### Консолидированный отчет о совокупном доходе

Показатель	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года \$ млн
<b>(Убыток) / прибыль за финансовый год</b>		<b>(288)</b>	<b>904</b>
<b>Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль</b>		<b>338</b>	<b>(42)</b>
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков</i>			
Прибыль от изменения справедливой стоимости инструментов хеджирования за финансовый год	28	16	–
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте		365	(36)
Курсовые разницы от внутригрупповых займов, образующих чистые инвестиции в зарубежную деятельность, за вычетом налога на прибыль		(43)	(6)
<b>Итого совокупный доход за финансовый год</b>		<b>50</b>	<b>862</b>
Итого совокупный доход за финансовый год, относящийся к акционерам материнской компании		50	862
		<b>50</b>	<b>862</b>

### Консолидированный баланс

Показатель	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Активы</b>			
Основные средства	18	3 392	3 314
Активы в форме права пользования	19	131	33
Гудвилл	20	14	14
Инвестиции в зависимые и совместные предприятия	21	13	28
Долгосрочная дебиторская задолженность	23	31	28
Прочие долгосрочные финансовые активы	23	24	29
Отложенные налоговые активы	16	142	67
Долгосрочные материально-производственные запасы	22	133	96
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>3 880</b>	<b>3 609</b>
Краткосрочные материально-производственные запасы	22	1 057	781
Предоплаты поставщикам		185	119
Авансовые платежи по налогу на прибыль		64	11
Дебиторская задолженность по НДС		148	123
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23	103	79
Прочие финансовые активы категории ОССЧПУ	23	10	12
Денежные средства и их эквиваленты	33	633	417
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>2 200</b>	<b>1 542</b>
<b>Итого активы</b>		<b>6 080</b>	<b>5 151</b>
<b>Обязательства и акционерный капитал</b>			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	26	(264)	(223)
Краткосрочные кредиты и займы	24	(514)	(446)
Полученные авансовые платежи		(6)	(134)
Задолженность по налогу на прибыль		(11)	(21)
Задолженность по прочим налогам		(68)	(54)
Текущая часть условных обязательств по приобретению дочерних компаний	33	(9)	(31)
Краткосрочные обязательства по аренде	33	(25)	(7)
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>(897)</b>	<b>(916)</b>
Долгосрочные кредиты и займы	24	(2 512)	(1 618)
Условные и отложенные обязательства по выплате вознаграждения по приобретению дочерних компаний	33	(112)	(111)
Отложенные налоговые обязательства	16	(107)	(206)
Обязательства по восстановлению окружающей среды	25	(76)	(50)
Долгосрочные обязательства по аренде	33	(106)	(29)
Прочие долгосрочные обязательства	26	(28)	(18)
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>(2 941)</b>	<b>(2 032)</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>(3 838)</b>	<b>(2 948)</b>
<b>ЧИСТЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>2 242</b>	<b>2 203</b>
Выпущенный капитал	30	2 450	2 450
Резерв по выплатам на основе акций	31	35	31
Резерв хеджирования денежных потоков	28	16	–
Резерв по пересчету иностранной валюты		(1 543)	(1 865)
Нераспределенная прибыль		1 284	1 587
<b>Итого капитал</b>		<b>2 242</b>	<b>2 203</b>
<b>Итого обязательства и акционерный капитал</b>		<b>(6 080)</b>	<b>(5 151)</b>

Примечания на стр. 176–215 являются частью данной отчетности. Данная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 15 марта 2023 года и подписана от его лица:

**Виталий Несис,**  
Главный исполнительный директор Группы

**Евгений Коноваленко,**  
старший независимый директор без исполнительных полномочий

**Консолидированный отчет о движении денежных средств**

Показатель	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года \$ млн	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>33</b>	<b>206</b>	<b>1 195</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	18	(794)	(759)
Чистые поступления / (расходы), связанные с приобретением активов <sup>1</sup>	4	123	(5)
Денежные доходы от выбытия дочерних предприятий	4	5	2
Инвестиции в зависимые предприятия	21	(7)	(3)
Приобретение акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)		–	(5)
Выданные займы		(12)	(36)
Возврат предоставленных займов		3	18
Полученное условное вознаграждение		3	–
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(679)</b>	<b>(788)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Получение кредитов и займов	33	3 885	3 360
Погашение кредитов и займов	33	(3 029)	(3 080)
Погашение обязательств по операционной аренде	33	(18)	(4)
Выплата дивидендов	30	–	(635)
Приобретение неконтролирующей доли	4	(24)	–
Поступления по соглашению о роялти	33	–	20
Погашение условных обязательств по приобретению активов	33	(27)	(33)
<b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>787</b>	<b>(372)</b>
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		314	35
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	33	417	386
Влияние изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(98)	(4)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>33</b>	<b>633</b>	<b>417</b>

<sup>1</sup> Данные поступления представлены выплатой вознаграждения за месторождение Галка в размере \$27 млн и денежными средствами, полученными в результате консолидации 100%-ной доли в Албазинской ЛЭП (примечание 4). В результате вышеуказанной сделки Группа признала долг в размере \$161 млн и денежные средства на балансе приобретенной компании на сумму \$150 млн.

**Консолидированный отчет об изменениях в акционерном капитале**

Показатель	Примечания	Объявленный акционерный капитал \$ млн	Резерв по выплатам на основе акций \$ млн	Резерв хеджирования денежных потоков \$ млн	Резерв по пересчету иностранной валюты \$ млн	Нераспределенная прибыль \$ млн	Итого капитал \$ млн
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2021 года</b>		<b>2 434</b>	<b>31</b>	<b>–</b>	<b>(1 823)</b>	<b>1 318</b>	<b>1 960</b>
Прибыль за финансовый год		–	–	–	–	904	904
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		–	–	–	(42)	–	(42)
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(42)</b>	<b>904</b>	<b>862</b>
Вознаграждение на основе акций	31	–	16	–	–	–	16
Акции, распределенные среди сотрудников	31	16	(16)	–	–	–	–
Дивиденды	30	–	–	–	–	(635)	(635)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>		<b>2 450</b>	<b>31</b>	<b>–</b>	<b>(1 865)</b>	<b>1 587</b>	<b>2 203</b>
Убыток за финансовый год		–	–	–	–	(288)	(288)
Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		–	–	16	322	–	338
<b>Итого совокупный доход</b>		<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16</b>	<b>322</b>	<b>(288)</b>	<b>50</b>
Вознаграждение на основе акций	31	–	13	–	–	–	13
Собственные обмениваемые акции за финансовый год	30	–	–	–	–	–	–
Перевод в нераспределенную прибыль	31	–	(9)	–	–	9	–
Консолидация неконтролирующей доли	4	–	–	–	–	(24)	(24)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>		<b>2 450</b>	<b>35</b>	<b>16</b>	<b>(1 543)</b>	<b>1 284</b>	<b>2 242</b>



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности

### 1. Общие сведения

#### Информация о компании

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

Polymetal International plc (далее – Компания) является головной материнской компанией Группы Полиметалл. Компания была образована 29 июля 2010 года в форме публичной компании с ограниченной ответственностью согласно Закону о компаниях (о. Джерси) в редакции 1991 года, местом ведения бизнеса является Кипр. Акции Компании котируются на Лондонской и Московской фондовых биржах, а также на бирже Международного финансового центра «Астана».

#### Существенные дочерние предприятия

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компании принадлежали следующие основные горнодобывающие и производственные дочерние компании:

Наименование дочернего предприятия	Месторождения и производственные объекты	Сегмент	Страна	Фактическая доля, %	
				31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие»	Кызыл	Казахстан	Казахстан	100	100
АО «Варваринское»	Варваринское	Казахстан	Казахстан	100	100
ТОО «Комаровское горное предприятие»	Комаровское	Казахстан	Казахстан	100	100
АО «Золото Северного Урала»	Воронцовское	Урал	Россия	100	100
	Пещерный				
ООО «Светлое»	Светлое	Хабаровск	Россия	100	100
АО «Серебро Магадана»	Дукат	Магадан	Россия	100	100
	Лунное				
	Перевальное				
ООО «Золоторудная компания «Майское»	Майское	Магадан	Россия	100	100
ООО «Омолонская золоторудная компания»	Биркачан	Магадан	Россия	100	100
	Цоколь				
	Бургали				
ООО «Ресурсы Албазино»	Албазино	Хабаровск	Россия	100	100
ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»	Амурский ГМК	Хабаровск	Россия	100	100
АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания»	Нежданинское	Якутия	Россия	100	100
ООО «Прогноз Серебро»	Прогноз	Якутия	Россия	100	100
ООО ГРК «Амикан»	Ведуга	Хабаровск	Россия	100	100

#### Непрерывность деятельности

При оценке способности продолжать деятельность в обозримом будущем Группа учитывала основные риски и неопределенности, свое финансовое положение, в том числе значительное влияние инфляции и логистических сложностей, источники денежных потоков, ожидаемые результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступные кредитные средства, предоставляемые не подпадающими под санкции банками, свои ожидания по соответствию условиям кредитных договоров, планы и обязательства по капитальным вложениям. Группа также учла ограничения на перемещение денежных средств между юрисдикциями и оценила способность исполнять обязательства в рамках каждой из отдельных юрисдикций.

На отчетную дату Группа располагает неиспользованными кредитными линиями на сумму \$350 млн от банков, не попадающих под санкции, а также денежными средствами в размере \$633 млн, что в течение следующих 12 месяцев считается достаточным для выполнения финансовых обязательств Группы (\$514 млн краткосрочных займов, подлежащих погашению в течение следующих 12 месяцев). Денежные средства на счетах Компании покрывают все ожидаемые выплаты по долгу в 2023 году. Согласно прогнозам ни один из ковенантов по займам не будет нарушен.

Как отмечено в примечании 33, на отчетную дату денежные средства Группы в размере \$118 млн находятся в России, и на них распространяются определенные правовые ограничения, поэтому они не являются в полной мере доступными для использования всеми компаниями Группы (однако полностью доступны для использования в России). Группа полагает, что данные ограничения не окажут материального влияния на ликвидность Группы и ее способность финансировать обязательства.

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

Совет директоров удовлетворен прогнозами и планами Группы, включая результаты стресс-сценария, которые демонстрируют, что Группа обладает достаточными ресурсами для ведения бизнеса как минимум в последующие 12 месяцев с даты данного отчета и, соответственно, может применять принцип непрерывности деятельности при подготовке финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2022 года.

#### Основа представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, подготовлена в соответствии с принятыми в Великобритании Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), положениями Закона о компаниях (о. Джерси) 1991 года и Правилами раскрытия и прозрачности информации Управления по финансовым услугам Великобритании. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на конец отчетного периода, и выплат на основе акций, которые учитываются по справедливой стоимости на дату измерения.

Изложенная далее учетная политика применялась при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

#### Новые стандарты, принятые Группой

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» и МСФО (IFRS) 16 «Аренда», внесенные в результате ежегодных усовершенствований МСФО (IFRS) с 2018 по 2020 год, 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.
- Поправки к «Ссылке на «Концептуальные основы» (поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»), вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты. Поправки к МСФО (IFRS) 3 актуализируют ссылку на концептуальные основы подготовки финансовой отчетности, не изменяя требований стандарта.

Ранее Группа приняла поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» в отношении годовых периодов с 1 января 2021 года. Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают Компании исключать из стоимости основных средств доход, полученный от продажи побочной продукции в результате подготовки актива к его целевому использованию, и вступают в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты. Данные поправки не оказали существенного влияния на сокращенную консолидированную финансовую отчетность Группы.

#### Новые и измененные стандарты, принятые Группой

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

- поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» в части классификации обязательств в составе текущих и долгосрочных обязательств, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», вступающий в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается его досрочное применение;
- поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», требующие раскрытия существенных положений учетной политики вместо основных положений учетной политики, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- поправки к МСФО (IAS) 8, заменяющие определение изменений в бухгалтерских оценках определением бухгалтерских оценок, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- поправки к МСФО (IAS) 12, уточняющие, что освобождение от первоначального признания активов и обязательств больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и временных разниц, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» в отношении продажи активов или их передачи в качестве вклада между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием. Дата вступления в силу поправок не была утверждена, однако допускается их досрочное применение.

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

## 2. Основные принципы учетной политики

### Принципы консолидации

#### Дочерние предприятия

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

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

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

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

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

### Сделки по объединению бизнеса

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

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

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

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

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

### Гудвилл и обесценение гудвилла

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

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

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

В 2022 году возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, определялась исходя из расчета ценности использования. Ценность использования определяется по методу дисконтированных денежных потоков (ДДП), после вычета налога на прибыль. Метод ДДП применяется к оценочному объему доказанных и вероятных запасов руды, которые планируются

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

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

### Приобретение лицензии на добычу

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

### Инвестиции в зависимые и совместные предприятия

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

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

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

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

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

### Метод долевого участия

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

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

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

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

### Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

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

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

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

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

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

Группа пересчитывает доходы и расходы в валюту представления отчетности по месяцам. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов, при подготовке консолидированной финансовой отчетности использовались следующие обменные курсы:

	Российский рубль / доллар США	Казахстанский тенге / доллар США
<b>31 декабря 2022 года</b>		
Конец года	70,34	462,65
Средний курс	68,55	460,85
Максимальный среднемесячный курс	104,08	499,75
Минимальный среднемесячный курс	57,27	431,82
<b>31 декабря 2021 года</b>		
Конец года	74,29	431,67
Средний курс	73,65	426,03
Максимальный среднемесячный курс	76,10	434,34
Минимальный среднемесячный курс	71,50	418,71

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

### Операции в иностранной валюте

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

### Основные средства

#### Горно-металлургические активы

Основные средства, используемые для добычи и переработки руды, и арендованные активы включают затраты на приобретение и разработку горно-металлургических активов и прав на разработку месторождений. Основные средства, используемые для добычи и переработки руды, амортизируются до ликвидационной стоимости с использованием метода единицы произведенной продукции, исходя из доказанных и вероятных запасов руды в соответствии с Кодексом JORC, на основе которого составляются планы Группы по добыче руды. Изменения в доказанных и вероятных запасах учитываются перспективно, то есть только для будущих периодов. Амортизация новых горнодобывающих предприятий начисляется с момента готовности актива, используе-

мого для добычи и переработки руды, к промышленной эксплуатации. В отношении объектов основных средств, используемых для добычи и переработки руды, в отношении которых имеется предположение о том, что срок их полезной службы будет меньше срока эксплуатации месторождения, применяется метод амортизации по сроку полезного использования объекта.

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

#### Активы, связанные с незавершенным капитальным строительством

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

#### Активы, связанные с оценкой запасов

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

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

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

#### Активы, связанные с разведкой

Затраты на разведку и оценку запасов переводятся в состав активов, связанных с разработкой после выявления запасов, пригодных для экономически выгодной добычи, таким образом сначала оцениваются доказанные и вероятные запасы в соответствии с Кодексом JORC, а также готовятся и одобряются соответствующий план и модель горных работы. На момент реклассификации активы, связанные с разведкой и оценкой, оцениваются на предмет возмещаемости на основе подготовленных экономических моделей. Затраты на удаление перекрывающих и пустых пород для первичного раскрытия рудного тела капитализируются в составе активов, связанных с разработкой запасов, по мере возникновения.

#### Активы, не используемые для добычи и переработки руды

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

Предполагаемые сроки полезного использования:

- машин и оборудования – от 5 до 20 лет;
- транспортных средств и прочих основных средств – от 3 до 10 лет.

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

#### Затраты на вскрышные работы

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

#### Оценочные запасы руды

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

### Аренда

Группа определяет, является ли соглашение договором аренды или содержит признаки договора аренды на дату его заключения. Группа признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство по аренде в отношении всех договоров аренды, по которым Группа является арендатором, за исключением краткосрочных договоров (со сроком действия не более 12 месяцев), договоров аренды активов, где стоимость объекта аренды является незначительной, и договоров аренды с целью

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

ведения горнодобывающих и геолого-разведочных работ, которые не входят в сферу действия стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Группа относит платежи по таким договорам на операционные расходы равномерно в течение срока аренды.

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

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

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

### Обесценение основных средств

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

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

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

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

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

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

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

### Материально-производственные запасы

#### Запасы металлопродукции

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

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

#### Расходные материалы и запасные части

Расходные материалы и запасные части отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или возможной чистой стоимости реализации. Себестоимость определяется по методу скользящей средневзвешенной себестоимости. Часть расходных

материалов и запасных частей, использование которых обоснованно не ожидается в течение одного года, классифицируется в составе долгосрочных активов в консолидированном балансе Группы. Чистая стоимость возможной реализации – это предполагаемая цена продажи за вычетом расходов на выполнение работ и затрат на реализацию, сбыт и рекламу.

### Финансовые инструменты

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

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

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

#### Финансовые активы

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

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

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

#### Метод эффективной процентной ставки

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

#### Обесценение финансовых активов

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

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

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

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

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

### Преращение признания финансовых активов

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

### Финансовые обязательства

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

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

Производный инструмент – финансовый инструмент или другой договор в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9, который обладает всеми указанными далее признаками:

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

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

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

### Преращение признания финансовых обязательств

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

### Хеджирование денежных потоков

Группа определяет некоторые производные инструменты как инструменты хеджирования в отношении риска изменения процентных ставок в рамках хеджирования денежных потоков.

В начале отношений хеджирования Группа документирует взаимосвязь между инструментом хеджирования и объектом хеджирования, а также цели управления рисками и стратегию проведения различных операций хеджирования. Кроме того, в момент начала хеджирования и на постоянной основе Группа документирует, является ли инструмент хеджирования эффективным в компенсации изменений в денежных потоках хеджируемой статьи, связанных с хеджируемым риском, то есть когда отношения хеджирования отвечают всем следующим требованиям эффективности хеджирования:

- между объектом хеджирования и инструментом хеджирования существует экономическая связь;
- влияние кредитного риска не доминирует над изменениями стоимости, которые являются результатом этих экономических отношений;
- коэффициент хеджирования в рамках отношений хеджирования равен коэффициенту хеджирования, вытекающему из количества объекта хеджирования, которое Группа фактически хеджирует, и количества инструмента хеджирования, который Группа фактически использует для хеджирования данного количества хеджируемого объекта.

Изменение справедливой стоимости производных инструментов, определенных как хеджирование денежных потоков, первоначально признается в консолидированном отчете о совокупном доходе и накапливается в резерве хеджирования денежных потоков в капитале акционеров. Затем отложенная сумма переносится в консолидированный отчет о прибылях и убытках в те же периоды, в течение которых хеджируемая операция влияет на консолидированный отчет о прибылях и убытках. Неэффективность хеджирования отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент ее возникновения.

В случае истечения срока действия инструмента хеджирования, его прекращения или исполнения без замены или переноса, а также в случае отмены его классификации в качестве инструмента хеджирования все накопленные прибыли или убытки, признанные непосредственно в составе прочего совокупного дохода, переносятся в консолидированный отчет о прибылях и убытках.

### Затраты по займам

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

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

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

### Денежные средства и их эквиваленты

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

### Резервы

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

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

### Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

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

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

### Обязательства по вознаграждениям сотрудников

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

### Налогообложение

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

### Текущий налог

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### Отложенный налог

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

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

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

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

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

### Текущий и отложенные налоги

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

### Неопределенные налоговые позиции

Резерв по неопределенным налоговым позициям отражается в составе текущего налога, если руководство определяет, что уплата налога налоговому органу является вероятной. Для таких налоговых позиций резерв признается в размере вероятной суммы к уплате налоговому органу. Если в связи с неопределенной налоговой позицией возникает условное налоговое обязательство, по которому не отражается резерв, то Группа раскрывает соответствующие условные обязательства и условные активы согласно МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Совокупный объем риска в отношении условных обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 года, раскрыт в примечании 27.

### Налог на добычу полезных ископаемых

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

### Признание выручки

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

### Продажа золота и серебра в слитках

Реализация металлов включает в себя продажу аффинированных золота и серебра, которые обычно физически поставляются клиентам в том периоде, в котором они были произведены, а их цена реализации основана на преобладающих ценах на металлы на спотовом рынке.

Выручка от реализации металлов признается в момент передачи контроля над металлом покупателю, что обычно происходит, когда аффинированное золото и серебро принимаются покупателем. После того как покупатель принял металлы, значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, как правило, передаются, и покупатель может направлять использование и получать практически все оставшиеся выгоды от металлов.

### Продажа медного, золотого и серебряного концентратов

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

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

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

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

### Слитки доре

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

### Выплаты на основе акций

Группа применяет стандарт МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» для учета вознаграждения на основе акций.

В соответствии с МСФО (IFRS) 2 компании должны производить учет вознаграждения сотрудников на основе акций в сумме, равной справедливой стоимости этих вознаграждений на дату их предоставления.

Справедливая стоимость вознаграждения, выплачиваемого в рамках Долгосрочной опционной программы (PSP), которая описана в отчете о вознаграждениях, была определена с использованием метода статистического моделирования Монте-Карло (примечание 30).

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

### Прибыль на акцию

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

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

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

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

### Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения в дополнение к тем, которые руководство использовало при применении учетной политики Группы в течение года и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

#### Определение единиц, генерирующих денежные потоки, и признаков обесценения

При оценке признаков обесценения единиц, генерирующих денежные потоки (ЕГДП), Группа анализирует как внешние, так и внутренние источники информации. Рассматриваемые внешние источники информации включают в себя изменения рыночной, экономической и правовой среды, в которой Группа осуществляет свою деятельность, и которые, как правило, находятся вне ее контроля и оказывают влияние на возмещаемую стоимость генерирующих единиц. Рассматриваемые Группой внутренние источники информа-

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

ции включают способы текущего или предполагаемого использования основных средств, связанных с добычей и переработкой руды, а также финансовые и производственные показатели и результаты геологоразведки. К ключевым внешним факторам Группа относит спотовые цены и прогнозы цен на металлы, рыночную ставку доходности, определяющую ставку дисконтирования, и изменения законодательства. Ключевыми внутренними факторами являются выполнение предприятиями производственного плана, состояние рудных запасов и минеральных ресурсов, сроки эксплуатации месторождений, а также результаты геологоразведки.

Суммы убытков от обесценения оцениваются для каждой генерирующей единицы. Руководство применяет значительные допущения при определении ЕГДП, в особенности в отношении совместной деятельности и в случаях, когда изменение состава генерирующих единиц может привести к изменению сумм убытков от обесценения.

Выделенные Группой генерирующие единицы (ЕГДП) представлены производственными предприятиями с соответствующими месторождениями-спутниками. Нежданинское и Прогноз расположены на территории Якутии и находятся в относительной близости (в 675 км) друг от друга. Планируется совместное использование предприятиями обогатительной фабрики Нежданинского. Согласно оценке руководства данные предприятия взаимозависимы, так как совместно генерируют минимальный приток денежных средств, который может быть идентифицирован независимо от денежных потоков, полученных от других активов. Данные предприятия проверяются на предмет возмещаемости в составе одной генерирующей единицы.

### Учет приобретений

Для определения надлежащего подхода к учету сделки по приобретению Группа применяет суждение и оценивает, является ли сделка приобретением бизнеса, и, следовательно, попадает под действие стандарта МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», или приобретением группы активов, которые не являются бизнесом, и, соответственно, не попадает под действие стандарта МСФО (IFRS) 3. При этом руководство оценивает вводные данные, процессы и результаты приобретаемого актива или компании. Суждение применяется для того, чтобы определить, можно ли управлять совокупностью видов деятельности и активов для целей обеспечения дохода в форме дивидендов, снижения затрат и других экономических выгод непосредственно для инвесторов и других владельцев, членов и участников. Приобретения дочерних предприятий за отчетный год оценены как приобретения активов.

### Использование оценок

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

### Основные источники неопределенности в оценках

Основные источники неопределенности представляют собой такие источники неопределенности, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года. Данные источники неопределенности включают в себя прогноз движения денежных средств при проверке на обесценение и восстановлении убытка от обесценения, оценку условного обязательства по приобретению активов и расчет чистой стоимости возможной реализации запасов металлопродукции и незавершенного производства, оценку рудных запасов и минеральных ресурсов и сроки эксплуатации месторождений, сроки полезного использования производственных и прочих активов, обязательства по восстановлению окружающей среды и возмещаемость отложенных налоговых активов.

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

- Минеральные ресурсы и рудные запасы: извлекаемые запасы и ресурсы основаны на доказанных и вероятных запасах и ресурсах, существующих на конец года. Запасы и ресурсы включаются в расчет прогнозируемых денежных потоков на основе отчетов о рудных запасах, а также на основе результатов геолого-разведочных работ, которые оцениваются лицами, имеющими соответствующую квалификацию (указаны ниже). Руководство учитывает минеральные ресурсы, скорректированные на определенный коэффициент конвертации, в тех случаях, когда имеется достаточная уверенность в том, что такие ресурсы будут извлечены с экономической выгодой, несмотря на то, что для достижения требуемой степени уверенности для конвертации их в рудные запасы все еще требуется дополнительная оценка.
- Цены на металлы: основаны на последних внутренних прогнозах, сравниваемых с внешними источниками информации. Полиметалл применяет реальные долгосрочные цены на золото и серебро – \$1 800 за унцию в отношении 2023 года, \$1 700 за унцию с 2024 года (в 2021 году: \$1 800 за унцию в отношении 2022 года, \$1 500 за унцию с 2023 года) и \$20 за унцию в отношении 2023 года, \$21 за унцию с 2024 (в 2021 году: \$22 за унцию в отношении 2022 года, \$20 за унцию с 2023 года) соответственно.
- Курсы обмена иностранных валют: основаны на наблюдаемых спотовых ценах или последних внутренних прогнозах, сопоставимых с внешними источниками информации для соответствующих стран, в которых Группа ведет деятельность. Обменный курс RUB/USD оценивается на уровне 65 RUB/USD на 2023 год, 73 RUB/USD на 2024 год и 75 RUB/USD с 2025 года (в 2021 году: долгосрочный обменный курс составил 72 RUB/USD). Обменный курс KZT/USD оценивается на уровне 450 KZT/USD на 2023 год и 502 KZT/USD с 2024 года (в 2021 году – 420 KZT/USD) соответственно.
- Ставки дисконтирования: Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 14,1% для активов Группы в России и 9% для активов Группы в Казахстане (в 2021 году – 8% для активов Группы в России и Казахстане). Прогнозные денежные потоки после налогообложения, использованные в оценке ценности использования в моделях по оценке обесценения, дисконтируются по этой ставке. Во избежание усреднения показателей, в 2022 году для активов Группы в России и Казахстане применялись разные ставки дисконтирования, так как Казахстан и Россия подвержены разным страновым рискам на фоне резкого падения кредитного рейтинга России и влияния введенных санкций.
- Операционные затраты, капитальные затраты и прочие операционные факторы: допущения по затратам учитывают опыт и ожидания руководства, а также характер и местоположение предприятия и риски, связанные с этим. Исходные допущения

по затратам соответствуют связанным с ними допущениями по ценам. Прочие операционные факторы, такие как время выдачи лицензий и разрешений, основаны на наилучших оценках руководства относительно результата неопределенных будущих событий на дату составления баланса.

### Анализ чувствительности

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, было признано обесценение основных средств в размере \$801 млн (примечание 17). Возмещаемая стоимость определялась исходя из расчета ценности использования.

Гудвилл распределяется между двумя единицами, генерирующими денежные потоки Группы, – Майское (\$11 млн) и Дукат (\$3 млн). В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, обесценение гудвилла признано не было (примечание 20).

Оценка обесценения чувствительна к вероятным изменениям определенных ключевых экономических и операционных допущений в течение следующего финансового года, что может привести к увеличению или снижению оценочной возмещаемой стоимости данной единицы, генерирующей денежные потоки.

Руководство проанализировало, приведет ли к обесценению обоснованно возможное негативное изменение в каком-либо из ключевых допущений.

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

- 10%-ное одновременное снижение цен на золото и серебро в течение срока отработки рудника;
- 10%-ное укрепление обменного курса RUB/USD;
- 10%-ное увеличение операционных затрат в течение срока отработки рудника;
- 1%-ное повышение применяемой ставки дисконтирования.

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

В таблице ниже приведены результаты указанных выше сценариев. Согласно данной таблице в результате каждого отдельного сценария Группа признает дополнительное обесценение для каждой ЕГДП. В рамках некоторых сценариев наступает обесценение гудвилла Дуката и дополнительное обесценение долгосрочных активов.

Сценарий	Нежданинское-Прогноз \$ млн	Ведуга \$ млн	Дукат \$ млн
Снижение цен на золото и серебро	258	101	76
Укрепление обменного курса RUB/USD	159	54	50
Увеличение операционных затрат	136	46	43
Увеличение ставки дисконтирования	41	35	–

Ни в одном из рассматриваемых сценариев не наступает дополнительное обесценение ЕГДП Кутын. Ни один из сценариев не приводит к обесценению ЕГДП Майское, в том числе к обесценению гудвилла.

Группа не проводила анализ чувствительности в отношении инвестиций в зависимые предприятия, так как инвестиции в Томтор были полностью списаны вследствие остановки проекта (примечание 21). Остальные инвестиции не являются существенными.

Чувствительность обязательств по выплате условного вознаграждения категории ОССЧПУ (\$36 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года и \$63 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года) и материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации (\$95 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года и \$49 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года), к возможным изменениям использованных для оценки допущений не является существенной.

### Возмещаемость отложенных налоговых активов

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль для полного или частичного использования отложенного налогового актива (примечание 16). При этом анализе учитываются такие факторы, как оценки будущего производства, товарных линий, операционных затрат, будущих капитальных затрат, как описано выше. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущих периодах, это может негативно повлиять на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств.

Отложенные налоговые активы, возникающие в результате перенесенных на будущее налоговых убытков, а также применимое налоговое законодательство описаны в примечании 16. Не представляется возможным показать вероятное влияние на остатки отложенного налога изменений в корпоративных параметрах из-за количества юридических лиц с имеющимися налоговыми убытками и различных налоговых атрибутов, применимых к каждому предприятию.

### Изменение климата

Мы провели оценку климатических рисков и возможностей для раскрытия климатических данных в рамках Стратегического отчета. Меры адаптации и снижения воздействия на климат, которые могут потребоваться в будущем для минимизации потенциальных физических и переходных рисков климатических изменений, могут повлиять на финансовую отчетность Группы, в частности в части активов и обязательств, оцениваемых исходя из будущих денежных потоков.

На подготовку финансовой отчетности Группы повлияли следующие стратегические решения, связанные с климатом:

- инициативы Компании по декарбонизации и зеленой энергетике, рассмотренные и одобренные Советом директоров, были включены в расчет прогнозируемых денежных потоков с учетом возмещаемой стоимости основных средств, если это было сочтено уместным;
- обязательство по восстановлению окружающей среды зависит от климатических рисков и возможностей и отражено в финансовой отчетности.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

Меры снижения воздействия на климат и адаптации к рискам включены в систему климатического менеджмента Компании. Для снижения климатического воздействия и сокращения углеродного следа Группа использует возобновляемую энергию и менее углеродоемкое топливо, а также инновационные технологии. Применяемые Группой адаптационные меры основаны на климатических моделях, определяющих процесс проектирования, строительства, эксплуатации и закрытия горнодобывающих активов.

Возможные изменения в отношении климатической стратегии или участия Полиметалла в международных инициативах по декарбонизации в будущем могут оказать влияние на существенные допущения и ключевые оценки, используемые Группой. Это может повлечь существенные изменения в финансовых результатах и балансовой стоимости некоторых активов и обязательств в будущих отчетных периодах. По оценкам Группы, на дату отчетности перечисленные выше факторы не оказывают существенного влияния на балансовую стоимость активов и обязательств.

### Обязательства по восстановлению окружающей среды

Горнодобывающая и геолого-разведочная деятельность Группы регулируется рядом законов и норм, направленных на защиту окружающей среды. Резерв по расходам на вывод оборудования из эксплуатации и восстановление земель (\$76 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года и \$54 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года) представляет собой текущую оценочную стоимость будущих затрат на исполнение данных обязательств, которая отражает будущие затраты, инфляцию, изменения обменных курсов и допущения относительно рисков, связанных с будущими оттоками денежных средств, а также процентную ставку, применимую к дисконтированию будущих оттоков денежных средств. Фактически понесенные расходы в будущих периодах могут существенно отличаться от оценочных. Кроме того, на балансовую стоимость данного резерва могут оказать влияние будущие изменения нормативных правовых актов в области охраны окружающей среды, оценки срока эксплуатации рудников и ставки дисконтирования.

## 4. Приобретения и выбытия

### Приобретение месторождения Галка

10 марта 2022 года Группа приобрела 100% доли в АО «ПСУ-ХОЛДИНГ», материнской компании ООО «ПСУ», которому принадлежит лицензия на золото-сульфидное месторождение Галка. Общая сумма денежного вознаграждения составила \$27 млн.

Сделка представляет собой приобретение актива в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», так как приобретаемое предприятие не обладает существенными бизнес-процессами, необходимыми для создания прибыли. Выплаченное вознаграждение главным образом относится к приобретению прав на разработку недр в размере \$29 млн и прочим краткосрочным обязательствам в размере \$2 млн.

### Приобретение Албазинской ЛЭП

В декабре 2021 года Группа заключила предварительный договор аренды ЛЭП, проходящей от поселка Горин до производственной площадки Албазино, на ранее согласованных условиях. Предполагалось, что Албазинская ЛЭП будет принадлежать ООО «АЭК», независимой компании в области управления энергосетями, выполнявшей строительство и ведущей ее эксплуатацию. Капитальное строительство профинансировано посредством восьмилетнего кредита и восьмилетнего субординированного займа. Полиметалл предоставил банкам гарантии по кредиту и платежам по договору аренды с ООО «АЭК».

В 2022 году Полиметалл принял решение консолидировать 100% доли в ООО «АЭК» для получения полного контроля над проектом. Приобретение компании было завершено 28 июня 2022 года за вознаграждение в размере 10 тыс. руб. (около \$177), равное номинальному акционерному капиталу данной компании. Группа определила, что сделка представляет собой приобретение актива в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», так как приобретаемая компания не обладает существенными бизнес-процессами, необходимыми для создания прибыли. Информация о приобретенных активах и обязательствах приведена в таблице:

	\$ млн
<b>Приобретенные активы и признанные обязательства на дату приобретения</b>	
Незавершенное капитальное строительство	19
Денежные средства и их эквиваленты	150
Прочие краткосрочные активы	(8)
Кредиты и займы	(161)
<b>Справедливая стоимость чистых приобретенных активов</b>	<b>–</b>
<b>Приобретенные денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>150</b>

### Приобретение неконтролирующей доли в ООО «Новопетровское»

22 марта 2022 года Группа увеличила долю владения в ООО «Новопетровское» с 75% до 100% после завершения первичной оценки минеральных ресурсов, подготовленной в соответствии с Кодексом JORC. Группа приобрела 25% доли у несвязанной стороны в обмен на денежное вознаграждение в размере \$24 млн. Ранее Группа определила, что компания ООО «Новопетровское» соответствует определению дочерней компании, и с даты приобретения 75%-ной доли она была консолидирована. Увеличение доли в активе было признано в качестве приобретения неконтролирующей доли и отражено в составе собственного капитала. По состоянию на 31 декабря 2021 года приобретение Новопетровского не привело к отражению значительной неконтролирующей доли в собственном капитале, отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупном доходе.

### Выбытие месторождения Тарутинское

В декабре 2022 года Группа продала третьей стороне 100% доли в небольшом дочернем предприятии «Тарутинское» в обмен на денежное вознаграждение в размере \$7 млн. Выбывшие активы и обязательства были представлены правами на пользование недрами на сумму \$9 млн и долговыми обязательствами по внутригрупповым займам в размере \$10 млн, которые были переуступлены покупателю в рамках сделки. В результате выбытия дочернего предприятия Группа признала убыток в размере \$2 млн. Денежное вознаграждение в размере \$5 млн было получено в декабре 2022 года. Оставшаяся часть вознаграждения подлежит выплате равными долями через один и два года с даты выбытия актива.

## 5. Информация по отчетным сегментам

Группа выделяет пять отчетных сегментов:

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

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

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения для оценки результатов деятельности Группы, является значение скорректированной EBITDA, которая является альтернативным показателем деятельности (АПД). Подробная информация об АПД, используемых Группой, включая их определения, приведена на стр. 218.

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

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

Показатель за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, \$ млн	Россия					Итого	Итого отчетные сегменты	Корпоративный и прочие	Итого
	Казахстан	Магадан	Хабаровск	Урал	Якутия				
Выручка от продаж внешним покупателям	933	996	565	177	130	1 868	2 801	–	2 801
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, износа и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	340	549	306	85	75	1 015	1 355	–	1 355
Себестоимость реализации	415	690	380	93	112	1 275	1 690	–	1 690
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(75)	(103)	(62)	(9)	(23)	(197)	(272)	–	(272)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	–	(38)	(13)	–	(14)	(65)	(65)	–	(65)
Восстановление стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	–	1	–	–	–	1	1	–	1
Затраты на рекультивацию	–	(1)	1	1	–	1	1	–	1
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	27	44	38	11	16	109	136	152	288
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	29	45	39	12	16	112	141	170	311
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(2)	(1)	(1)	(1)	–	(3)	(5)	(5)	(10)



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

Показатель за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, \$ млн	Россия					Итого отчетные сегменты	Корпо- ративный и прочие	Итого	
	Казахстан	Магадан	Хабаровск	Урал	Якутия				
Выплаты на основе акций	-	-	-	-	-	-	(13)	(13)	
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	26	48	23	6	8	85	111	141	
Чистые прочие операционные расходы	28	48	22	6	8	84	112	142	
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	-	-	-	1	-	1	-	1	
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	(2)	-	1	(1)	-	-	(2)	(2)	
Доля в убытке зависимых и совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>540</b>	<b>355</b>	<b>198</b>	<b>75</b>	<b>31</b>	<b>659</b>	<b>1 199</b>	<b>(182)</b>	<b>1 017</b>
Расходы на амортизацию	77	104	63	10	23	200	277	5	282
Затраты на рекультивацию	-	1	(1)	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	-	(1)	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	-	38	13	-	14	65	65	-	65
Обесценение долгосрочных активов	-	-	106	-	695	801	801	-	801
Обесценение инвестиции в ассоциированную компанию	-	-	-	-	-	-	-	24	24
Выплаты на основе акций	-	-	-	-	-	-	-	13	13
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	-	-	-	(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	2	-	(1)	1	-	-	2	-	2
<b>Операционный убыток</b>	<b>461</b>	<b>213</b>	<b>18</b>	<b>66</b>	<b>(701)</b>	<b>(404)</b>	<b>57</b>	<b>(224)</b>	<b>(167)</b>
Чистая прибыль / (убыток) от курсовых разниц									(32)
Чистый убыток от выбытия дочерних предприятий									(2)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов									(20)
Финансовые расходы									(119)
Финансовые доходы									8
<b>Убыток до налогообложения</b>									<b>(332)</b>
Налог на прибыль									44
<b>Убыток за финансовый год</b>									<b>(288)</b>
Текущие запасы металлопродукции	111	264	182	25	123	594	705	-	705
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	46	132	90	14	28	264	310	42	352
Внеоборотные активы по сегментам:									
Основные средства, чистые	696	413	1 358	306	540	2 617	3 313	79	3 392
Гудвилл	-	14	-	-	-	14	14	-	14
Долгосрочные материально- производственные запасы	34	33	52	3	11	99	133	-	133
Инвестиции в зависимые предприятия	-	-	-	-	-	-	-	13	13
<b>Итого активы по сегментам</b>	<b>887</b>	<b>856</b>	<b>1 682</b>	<b>348</b>	<b>702</b>	<b>3 588</b>	<b>4 475</b>	<b>134</b>	<b>4 609</b>
Поступления внеоборотных активов									
Основные средства	108	135	436	86	107	764	872	11	883
Приобретения дочерних предприятий	-	-	19	29	-	48	48	1	49

Показатель за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, \$ млн	Россия					Итого отчетные сегменты	Корпо- ративный и прочие	Итого	
	Казахстан	Магадан	Хабаровск	Урал	Якутия				
Выручка от продаж внешним покупателям	983	1 103	641	163	-	1 907	2 890	-	2 890
Себестоимость реализации, за исключением амортизации, износа и снижения стоимости материально- производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации	318	456	238	63	-	757	1 075	-	1 075
Себестоимость реализации	396	550	292	69	-	911	1 307	-	1 307
Амортизация, включенная в себестоимость реализации	(78)	(74)	(48)	(6)	-	(128)	(206)	-	(206)

Показатель за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, \$ млн	Россия					Итого отчетные сегменты	Корпо- ративный и прочие	Итого	
	Казахстан	Магадан	Хабаровск	Урал	Якутия				
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	-	(20)	(5)	-	-	(25)	(25)	-	(25)
Восстановление стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	-	-	1	-	-	1	1	-	1
Затраты на рекультивацию	-	-	(2)	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций	23	33	29	7	11	80	103	99	202
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	25	34	30	7	11	82	107	119	226
Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы	(2)	(1)	(1)	-	-	(2)	(4)	(4)	(8)
Выплаты на основе акций	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(16)
Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога	12	56	35	7	7	105	117	32	149
Чистые прочие операционные расходы	13	57	33	7	7	104	117	32	149
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	-	(1)	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	(1)	-	2	-	-	2	1	-	1
Доля в убытке зависимых и совместных предприятий	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>630</b>	<b>558</b>	<b>339</b>	<b>86</b>	<b>(18)</b>	<b>965</b>	<b>1 595</b>	<b>(131)</b>	<b>1 464</b>
Расходы на амортизацию	80	75	49	6	-	130	210	4	214
Затраты на рекультивацию	-	-	2	-	-	2	2	-	2
Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации	-	-	(1)	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	-	20	5	-	-	25	25	-	25
Выплаты на основе акций	-	-	-	-	-	-	-	16	16
Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам	-	1	-	-	-	1	1	-	1
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	1	-	(2)	-	-	(2)	(1)	-	(1)
<b>Операционная прибыль</b>	<b>549</b>	<b>462</b>	<b>286</b>	<b>80</b>	<b>(18)</b>	<b>810</b>	<b>1 359</b>	<b>(151)</b>	<b>1 208</b>
Чистая прибыль / (убыток) от курсовых разниц									5
Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий									3
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов									4
Финансовые расходы									(66)
Финансовые доходы									7
<b>Прибыль до налогообложения</b>									<b>1 161</b>
Налог на прибыль									(257)
<b>Прибыль за финансовый год</b>									<b>904</b>
Текущие запасы металлопродукции	108	228	117	50	50	445	553	-	553
Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции	35	92	50	8	17	167	202	26	228
Внеоборотные активы по сегментам:									
Основные средства, чистые	728	376	1 045	126	938	2 485	3 213	101	3 314
Гудвилл	-	14	-	-	-	14	14	-	14
Долгосрочные материально- производственные запасы	30	25	38	2	1	66	96	-	96
Инвестиции в зависимые предприятия	-	-	-	-	-	-	-	28	28
<b>Итого активы по сегментам</b>	<b>901</b>	<b>735</b>	<b>1 250</b>	<b>186</b>	<b>1 006</b>	<b>3 177</b>	<b>4 078</b>	<b>155</b>	<b>4 233</b>
Поступления внеоборотных активов									
Основные средства	93	117	437	67	152	773	866	5	871
Приобретения дочерних предприятий	-	-	-	-	-	-	-	16	16

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 6. Выручка

	Год, закончившийся 31 декабря 2022 года			
	Отгружено (неаудированные данные)	К оплате (неаудированные данные)	Средняя цена за унцию/тонну, подлежащую оплате (неаудированные данные) \$	Выручка \$ млн
Золото, тыс. унций	1 408	1 376	1 738	2 392
Серебро, тыс. унций	18 973	18 542	20,7	383
Медь, т	3 810	3 399	7 650	26
<b>Итого</b>				<b>2 801</b>

	Год, закончившийся 31 декабря 2021 года			
	Отгружено (неаудированные данные)	К оплате (неаудированные данные)	Средняя цена за унцию/тонну, подлежащую оплате (неаудированные данные) \$	Выручка \$ млн
Золото, тыс. унций	1 421	1 386	1 768	2 450
Серебро, тыс. унций	17 860	17 482	24,0	419
Медь, т	2 403	2 093	10 032	21
<b>Итого</b>				<b>2 890</b>

Ниже представлен географический анализ продаж по направлениям:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Продажи в Казахстан	1 205	1 008
Продажи в Азию	1 284	490
Продажи на территории Российской Федерации	296	1 271
Продажи в Европу	16	121
<b>Итого</b>	<b>2 801</b>	<b>2 890</b>

Средства, отнесенные на счет выручки за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включали выручку от продаж крупнейшим заказчикам Группы, чья доля в выручке достигла не менее 10% от общей суммы и составила \$754 млн, \$446 млн, \$452 млн и \$233 млн соответственно (в 2021 году: \$833 млн, \$638 млн, \$369 млн и \$279 млн соответственно).

Ниже представлен анализ потоков по продукции:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Металлы в слитках	1 104	1 341
Концентрат	915	897
Сплав доре	754	652
Руда	28	–
<b>Итого</b>	<b>2 801</b>	<b>2 890</b>

### 7. Себестоимость реализации

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Денежные операционные расходы</b>		
Расходы на добычу (примечание 8)	741	516
Расходы на переработку (примечание 9)	567	383
Приобретение руды и концентратов у третьих сторон	69	130
НДПИ	136	152
<b>Итого денежные операционные расходы</b>	<b>1 513</b>	<b>1 181</b>
Износ и амортизация производственных активов (примечание 10)	324	229
Затраты на рекультивацию (примечание 25)	(1)	2
<b>Итого себестоимость производства</b>	<b>1 836</b>	<b>1 412</b>
Увеличение запасов металлопродукции	(216)	(132)
Снижение стоимости запасов до возможной чистой стоимости реализации (примечание 22)	64	24
Затраты, связанные с простоем производства, и сверхнормативные затраты	6	3
<b>Итого</b>	<b>1 690</b>	<b>1 307</b>

### 8. Расходы на добычу

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Услуги	363	254
Оплата труда	175	130
Расходные материалы и запасные части	196	126
Прочие расходы	7	6
<b>Итого (примечание 7)</b>	<b>741</b>	<b>516</b>

### 9. Расходы на переработку

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Расходные материалы и запасные части	242	164
Услуги	213	145
Оплата труда	110	72
Прочие расходы	2	2
<b>Итого (примечание 7)</b>	<b>567</b>	<b>383</b>

### 10. Износ и амортизация производственных активов

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Добыча	228	161
Переработка	96	68
<b>Итого в составе себестоимости производства (примечание 7)</b>	<b>324</b>	<b>229</b>
(За вычетом): затраты, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(52)	(23)
<b>Амортизация, включенная в себестоимость реализации</b>	<b>272</b>	<b>206</b>

Амортизация операционных активов не включает в себя амортизацию внеоборотных активов, включаемую в общехозяйственные, административные и коммерческие расходы, а также амортизацию активов, используемых в проектах по освоению месторождений, которая была капитализирована. Расходы на амортизацию, исключенные из расчетов скорректированного показателя EBITDA Группы (примечание 5), также не включают в себя суммы, которые были включены в нереализованные остатки запасов металлопродукции.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### 11. Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Оплата труда	243	171
Выплаты на основе акций (примечание 31)	13	16
Амортизация	10	8
Услуги	15	10
Прочее	30	21
<b>Итого</b>	<b>311</b>	<b>226</b>
<i>Включая:</i>		
Расходы горнодобывающих предприятий	141	107
Расходы головного офиса	170	119
<b>Итого</b>	<b>311</b>	<b>226</b>

### 12. Чистые прочие операционные расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Расходы на геолого-разведочные работы	62	72
Социальные выплаты	44	28
Расходы на инвестиции в особой экономической зоне	14	20
Налоги, кроме налога на прибыль	15	11
Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени	2	(1)
Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды	(2)	2
Прочие расходы	7	17
<b>Итого</b>	<b>142</b>	<b>149</b>

ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» имеют право применять сниженную ставку налога на прибыль в размере 17% и сниженную ставку НДС (60% от стандартной ставки) по операциям в особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации. Для получения данной налоговой льготы участники региональной свободной экономической зоны обязаны ежегодно инвестировать 50% от суммы, сэкономленной за счет уменьшения налоговых платежей, в Программу развития особой экономической зоны. В 2022 году данные инвестиции составили \$14 млн (\$20 млн в 2021 году).

Операционный поток денежных средств по геолого-разведочной деятельности составил \$61 млн (\$71 млн в 2021 году).

### 13. Вознаграждение персонала

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Заработная плата	500	366
Затраты на социальное обеспечение	115	89
Вознаграждение на основе акций (примечание 31)	13	16
<b>Итого затраты на выплату заработной платы</b>	<b>628</b>	<b>471</b>
Сверка		
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам капитализированные	(64)	(64)
(За вычетом): затраты на выплаты сотрудникам, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции	(24)	(13)
<b>Затраты на выплаты сотрудникам, включенные в себестоимость реализации</b>	<b>540</b>	<b>394</b>

Средневзвешенное количество сотрудников в течение года, завершившегося 31 декабря 2022 года, составило 14 455 человек (13 589 человек за год, закончившийся 31 декабря 2021 года).

Информация о вознаграждениях ключевому управленческому персоналу раскрыта в примечании 32.

### 14. Аудиторское вознаграждение

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Вознаграждение аудитору и его аффилированным лицам за аудит годового отчета Компании</b>		
Великобритания	0,49	0,56
За пределами Великобритании	–	0,76
Аудит дочерних организаций Компании	0,07	0,07
<b>Итого расходы аудит</b>	<b>0,55</b>	<b>1,39</b>
Услуги по проведению полугодовой обзорной проверки финансовой отчетности	0,36	0,50
<b>Итого расходы на аудит и полугодовую обзорную проверку</b>	<b>0,91</b>	<b>1,89</b>
Прочие услуги	–	0,34
<b>Итого неаудиторские услуги</b>	<b>–</b>	<b>0,34</b>
<b>Итого вознаграждение аудитору</b>	<b>0,91</b>	<b>2,23</b>
<b>Неаудиторские расходы в % от расходов на аудит и полугодовую обзорную проверку</b>	<b>0%</b>	<b>18%</b>

Вознаграждения, выплачиваемые аудитору за 2022 год, не включают любые вознаграждения, выплачиваемые аудитором зарубежных компонентов, поскольку они не соответствуют определению ассоциированных компаний аудитора.

### 15. Финансовые расходы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Процентные расходы по кредитам и займам	94	51
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде (примечания 7 и 33)	7	3
Амортизация дисконта по восстановлению окружающей среды (примечание 25)	8	4
Амортизация дисконта по обязательству по выплате условного вознаграждения (примечание 33)	10	8
<b>Итого</b>	<b>119</b>	<b>66</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, процентные расходы по кредитам и займам не включали в себя затраты по займам, которые включены в состав капитализированных затрат по займам в соответствующие активы в размере \$35 млн (\$13 млн в 2021 году). Данные суммы начислены с использованием ставки капитализации по общему портфелю займов в отношении накопленных расходов по таким активам в размере 4,53% (2,91% в 2021 году).

### 16. Налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль, признанная в составе прибылей и убытков, за периоды, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, представлена следующим образом:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Текущий налог на прибыль	164	261
Отложенный налог на прибыль	(208)	(4)
<b>Итого</b>	<b>(44)</b>	<b>257</b>

Увеличение суммы отложенного налогового обязательства, принимаемой к зачету, обусловлено условным доходом по отложенным налоговым обязательствам в размере \$149 млн, связанным с обесценением долгосрочных активов (примечание 17).

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>(332)</b>	<b>1 161</b>
Условный расход по налогу на прибыль по установленной ставке 20%	(66)	232
Эффект от применения сниженной ставки налога в особой экономической зоне и в региональном инвестиционном проекте	19	(33)
Налоговый эффект удержания налога у источника выплаты на внутригрупповые дивиденды	(15)	33

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

Чистая прибыль от курсовых разниц, не облагаемая налогом	(25)	–
Эффект от различных налоговых ставок для дочерних предприятий, ведущих деятельность в других юрисдикциях	(9)	5
Изменение непризнанных отложенных налоговых обязательств	14	3
Процентные расходы, не принимаемые к вычету	6	10
Прочий доход, не облагаемый налогом, и расходы, не принимаемые к вычету	27	10
Корректировки в отношении прошлых периодов	5	(3)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>(44)</b>	<b>257</b>

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

Кроме того, Группе предоставлен ряд налоговых льгот, наиболее значительные приведены ниже.

ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» вправе применять сниженную ставку 17% по операциям в особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации, при расчете резерва по налогу на прибыль и позиций по отложенному налогу для этих предприятий была применена ставка 17%. ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат» вправе применять ставку по налогу на прибыль 0% в 2022 году и ставку 13% с 2023 по 2027 год. АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» подпадает под налоговую льготу в качестве участника регионального инвестиционного проекта и вправе применять ставку по налогу на прибыль 10% в течение пяти лет и 13,5% в течение двух лет с даты предоставления льготы.

В июле 2021 года министры финансов G7 пришли к соглашению о введении единого минимального налога для транснациональных корпораций в размере не менее 15%, после чего около 140 государств, включая Россию и Казахстан, поддержали Инклюзивную рамочную программу ОЭСР и G20 по борьбе с размыванием налоговой базы и выводом прибыли из-под налогообложения (OECD/G20 Inclusive Framework on BEPS), также известную как BEPS 2.0. Новая программа призвана обеспечить уплату налогов международными компаниями в надлежащем размере и установить соответствующую глобальную минимальную налоговую ставку. Самое раннее применение данной налоговой ставки возможно с 1 января 2023 года. Ожидается, что ключевые участники программы введут налоговую ставку в действие в ближайшее время. На сегодняшний день Россия и Казахстан не объявили о внесении каких-либо изменений в налоговое законодательство в связи с данной программой. Мы отслеживаем информацию по данному вопросу.

Исходя из интерпретаций ожидаемых изменений в международном налогообложении в результате применения правил BEPS 2.0, Группа будет оценивать их потенциальное влияние на будущие налоговые обязательства после внесения соответствующих изменений в местное законодательство. Ожидается, что правила BEPS 2.0 не приведут к значительному увеличению эффективной налоговой ставки Группы, которая сохранится на уровне выше предлагаемого правилами минимума 15%.

### Налоговые риски, связанные с налогом на прибыль

В 2022 и 2021 годах существенные риски не были определены как вероятные, и дополнительные резервы по ним не создавались. Руководство оценило общие налоговые риски, связанные с условными обязательствами (примечание 27) (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы), приблизительно в \$122 млн в отношении неопределенных налоговых позиций (\$157 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года), которые относятся к налогу на прибыль. Данные налоговые риски обусловлены более жесткой позицией российских налоговых органов в отношении трактовки налогового законодательства, которая прослеживается в нескольких недавних судебных разбирательствах в отношении сторонних компаний. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех и пяти календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки, для компаний в России и Казахстане соответственно. В случае участия компании в региональном инвестиционном проекте на территории России налоговые проверки также могут проводиться в отношении пятилетнего периода, предшествовавшего году проверки. Компания уверена, что выполнила все налоговые обязательства в необходимом объеме на основании своего понимания налогового законодательства, однако вышеперечисленные обстоятельства могут послужить источником дополнительных финансовых рисков для Группы.

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

### Суммы налога на прибыль, включенные в прочий совокупный доход

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Чистая курсовая прибыль / (убыток) от чистых инвестиций в иностранные предприятия		
Текущие налоговые расходы	5	2
Отложенные налоговые расходы	–	–
<b>Итого налог на прибыль, включенный в состав прочего совокупного дохода</b>	<b>5</b>	<b>2</b>

Текущие и отложенные налоговые активы, признанные в составе прочего совокупного дохода, относятся к налоговым убыткам от отрицательных курсовых разниц, допустимых для налоговых целей и возникающих от пересчета монетарных статей, которые

образуют часть внутригрупповых чистых инвестиций в иностранные предприятия. Данные убытки от курсовых разниц признаются в сокращенной консолидированной финансовой отчетности в составе резерва по пересчету иностранной валюты.

### Отложенное налогообложение

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

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

	Права на пользование недрами \$ млн	Действующие проекты геолого-разведки \$ млн	Заемствованная и прочие обязательства \$ млн	Обязательства по восстановлению окружающей среды \$ млн	Налоговые убытки \$ млн	Нераспределенная прибыль \$ млн	Прочее \$ млн	Итого \$ млн
<b>По состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>(189)</b>	<b>(42)</b>	<b>18</b>	<b>8</b>	<b>81</b>	<b>(15)</b>	<b>(7)</b>	<b>(146)</b>
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	2	(24)	–	3	19	(7)	11	4
Пересчет в валюту представления отчетности	3	–	–	–	–	–	–	3
<b>По состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>(184)</b>	<b>(66)</b>	<b>18</b>	<b>11</b>	<b>100</b>	<b>(22)</b>	<b>4</b>	<b>(139)</b>
Начисления, относимые к прибылям и убыткам	88	12	(40)	1	103	22	22	208
Пересчет в валюту представления отчетности	(22)	(9)	2	–	3	–	(8)	(34)
<b>По состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>(118)</b>	<b>(63)</b>	<b>(20)</b>	<b>12</b>	<b>206</b>	<b>–</b>	<b>18</b>	<b>35</b>

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Отложенные налоговые обязательства	(107)	(206)
Отложенные налоговые активы	142	67
<b>Итого</b>	<b>35</b>	<b>(139)</b>

Исходя из предполагаемого будущего налогооблагаемого дохода в Российской Федерации и Казахстане, Группа полагает, что вероятность возмещения признанного отложенного налогового актива, который относится к налоговому убыткам, перенесенным на будущие периоды, в размере \$206 млн по состоянию на 31 декабря 2022 года (\$100 млн в 2021 году) является высокой.

В соответствии с российским налоговым законодательством в части переноса убытков на будущие периоды сумма убытков, переносимых на будущие налоговые периоды, ограничена 50% от налогооблагаемой прибыли в течение налоговых периодов до 2024 года. С 2025 года ограничение будет снято, и в данном периоде станет возможным полное использование убытков, переносимых на будущие периоды, против налогооблагаемой прибыли, то есть убытки, понесенные с 2007 года, могут быть перенесены на неопределенный период до тех пор, пока они не будут полностью использованы.

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

Убытки, понесенные отдельными налогооблагаемыми юридическими лицами за последние несколько лет, имеют историю за ряд предшествующих периодов по состоянию на 31 декабря 2022 года. Исходя из прогнозов наличия достаточных налогооблагаемых доходов в период переноса убытков, Группа сделала вывод, что имеются достаточные доказательства того, что убытки в будущих периодах будут покрыты.

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

В отношении убытков в размере \$95 млн (\$84 млн в 2021 году) отложенный налоговый актив признан не был, так как Группа не считает вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль, в отношении которой могут быть использованы налоговые убытки, будет доступна.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

В 2022 году Группа уплатила налог на прибыль, удерживаемый у источника выплаты в размере \$7 млн (\$25 млн в 2021 году) по внутригрупповым дивидендам, выплаченным в течение года. По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства (\$22 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года) в отношении нераспределенной прибыли по некоторым из дочерних компаний Группы, которая будет распределена в обозримом будущем (предположительно в течение одного года). Отложенные налоговые обязательства, которые подлежали бы уплате по неполученным доходам дочерних компаний Группы, не признаются, если Группа установит, что нераспределенная прибыль дочерних компаний не будет распределяться в обозримом будущем (предположительно в течение одного года). Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составили \$4,1 млрд (\$3,2 млрд в 2021 году).

### 17. Обесценение долгосрочных активов

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Группа провела проверку на предмет обесценения основных средств в связи с увеличением балансовой стоимости долгосрочных активов на фоне укрепления курса российского рубля к доллару США и увеличения реальной ставки дисконтирования после вычета налогов. По результатам такой проверки была признана общая сумма убытка от обесценения в размере \$801 млн, которая включает следующее:

	Нежданинское-Прогноз \$ млн	Кутын \$ млн	Ведуга \$ млн	Итого \$ млн
<b>Основные средства</b>				
Активы, связанные с разработкой запасов	315	2	13	330
Горно-металлургические основные средства	341	7	64	412
Незавершенное капитальное строительство	36	3	18	57
Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству	2	–	–	2
<b>Итого основные средства</b>	<b>694</b>	<b>12</b>	<b>95</b>	<b>801</b>

Единица, генерирующая денежные потоки Нежданинское-Прогноз отнесена к отчетному сегменту «Якутия», а Кутын и Ведуга включены в сегмент «Хабаровск» (примечание 5).

После начисления соответствующих налогов в размере \$149 млн сумма убытков от обесценения составила \$652 млн.

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, определяется исходя из расчета эксплуатационной стоимости. Процедура оценки на предмет обесценения и соответствующие допущения подробно описаны в разделах «Использование оценок» примечаний 2 и 3 выше.

### 18. Основные средства

	Активы, связанные с разработкой запасов \$ млн	Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов \$ млн	Горно-металлургические основные средства \$ млн	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству \$ млн	Незавершенное капитальное строительство \$ млн	Итого \$ млн
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>418</b>	<b>62</b>	<b>2 801</b>	<b>65</b>	<b>543</b>	<b>3 889</b>
Приобретения	65	14	305	10	477	871
Ввод в эксплуатацию	(98)	(11)	343	1	(235)	–
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды (примечание 25)	–	–	2	–	1	3
Приобретения	–	16	–	–	–	16
Исключено при выбытии дочернего предприятия	–	(6)	–	–	–	(6)
Выбытия, включая полностью самортизированные месторождения	–	–	(64)	(1)	–	(65)
Пересчет в валюту представления отчетности	(1)	(1)	(44)	(1)	(3)	(50)
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>384</b>	<b>74</b>	<b>3 343</b>	<b>74</b>	<b>783</b>	<b>4 658</b>
Приобретения	65	19	255	11	533	883
Ввод в эксплуатацию	(13)	–	245	2	(234)	–
Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды (примечание 25)	–	–	12	–	8	20
Приобретения (примечание 4)	29	1	–	–	19	49
Исключено при выбытии дочернего предприятия (примечание 4)	–	(8)	(10)	–	–	(18)
Выбытия, включая полностью самортизированные месторождения	–	–	(152)	–	(1)	(153)

	Активы, связанные с разработкой запасов \$ млн	Активы, связанные с разведкой и оценкой запасов \$ млн	Горно-металлургические основные средства \$ млн	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству \$ млн	Незавершенное капитальное строительство \$ млн	Итого \$ млн
Пересчет в валюту представления отчетности	35	(1)	50	6	39	129
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>500</b>	<b>85</b>	<b>3 743</b>	<b>93</b>	<b>1 147</b>	<b>5 568</b>

#### Накопленная амортизация и обесценение

<b>Остаток по состоянию на 1 января 2021 года</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 118)</b>	<b>(33)</b>	<b>–</b>	<b>(1 151)</b>
Изменения за период	–	–	(260)	(7)	–	(267)
Выбытия, включая полностью самортизированные месторождения	–	–	59	–	–	59
Пересчет в валюту представления отчетности	–	–	15	–	–	15
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(1 304)</b>	<b>(40)</b>	<b>–</b>	<b>(1 344)</b>
Изменения за период	–	–	(345)	(9)	–	(354)
Исключено при выбытии дочернего предприятия (примечание 4)	–	–	10	–	–	10
Обесценение, признанное в течение периода (примечание 17)	(334)	(2)	(418)	(4)	(43)	(801)
Выбытия, включая полностью самортизированные месторождения	–	–	148	–	–	148
Пересчет в валюту представления отчетности	82	–	75	–	8	165
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>(252)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1 834)</b>	<b>(53)</b>	<b>(35)</b>	<b>(2 176)</b>

#### Остаточная балансовая стоимость

<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>384</b>	<b>74</b>	<b>2 039</b>	<b>34</b>	<b>783</b>	<b>3 314</b>
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>248</b>	<b>83</b>	<b>1 909</b>	<b>40</b>	<b>1 112</b>	<b>3 392</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству и связанные с разведкой и разработкой активов, включали права на пользование недрами с остаточной балансовой стоимостью \$713 млн (\$1 016 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года) и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью \$277 млн (\$249 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года). Права Группы на разработку месторождений представлены активами, полученными в связи с приобретением дочерних компаний. По состоянию на 31 декабря 2022 года в незавершенное капитальное строительство входили авансовые платежи за оборудование и строительные работы в размере \$210 млн (\$162 млн в 2021 году).

Выбывшие и списанные активы на сумму \$153 млн включали полностью истощенные месторождения на сумму \$121 млн (\$65 млн и \$19 млн за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

### 19. Аренда

Изменения в активах в форме права пользования за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Активы в форме права пользования</b>		
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>33</b>	<b>32</b>
Поступления	122	9
Амортизация за период	(8)	(6)
Выбытия	(1)	(4)
Накопленная амортизация выбывших активов	1	1
Пересчет в валюту представления отчетности	(16)	1
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>131</b>	<b>33</b>

Активы в форме права пользования представлены договорами аренды офисных зданий и договором аренды ЛЭП, снабжающей электричеством производственную площадку Нежданинское, с датой начала аренды в июле 2022 года. Группа вправе приобрести ЛЭП по окончании срока аренды.

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

Изменения в обязательствах по аренде за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, представлены в примечании 29. Обязательства Группы по переменной части арендного платежа представлены в примечании 27.

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

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

Суммы, признанные в составе прибыли и убытков за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Расходы по договорам аренды, не попадающим под действие МСФО (IFRS) 16	(5)	(3)
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде	(7)	(3)
Амортизация активов в форме права пользования	(8)	(6)
<b>Итого расходы по договорам аренды</b>	<b>(20)</b>	<b>(12)</b>

## 20. Гудвилл

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Майское	11	11
Дукат	3	3
<b>Итого</b>	<b>14</b>	<b>14</b>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, существенных изменений в гудвилле не было.

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, определяется исходя из расчета справедливой стоимости (за вычетом затрат на выбытие). Процедура оценки на предмет обесценения и соответствующие допущения подробно описаны в разделах «Использование оценок» примечаний 2 и 3.

## 21. Инвестиции в зависимые и совместные предприятия

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Голосующие акции %	Балансовая стоимость \$ млн	Голосующие акции %	Балансовая стоимость \$ млн
<b>Доля в зависимых и совместных предприятиях</b>				
Томтор (ООО «ТриАрк Майнинг»)	9,1	–	9,1	20
Индивидуально несущественные инвестиции		6		4
<b>Итого</b>		<b>6</b>		<b>24</b>
<b>Займы, образующие часть чистых инвестиций в совместные предприятия</b>				
Индивидуально несущественные инвестиции		7		4
<b>Итого</b>		<b>7</b>		<b>4</b>
<b>Итого инвестиции в зависимые и совместные предприятия</b>		<b>13</b>		<b>28</b>

Изменения в зависимых и совместных предприятиях приведены ниже:

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>28</b>	<b>24</b>
Признаваемое обесценение	(24)	–
Приобретения	3	1
Консолидированы как дочерние предприятия	–	(1)
Займы, образующие часть чистых инвестиций в совместные предприятия	4	4
Корректировки, связанные с пересчетом валют	2	–
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>13</b>	<b>28</b>

## Томтор (ООО «ТриАрк Майнинг»)

«ТриАрк» принадлежит 100% доли в Томторском ниобий-редкоземельном месторождении (Томтор). Проект включает в себя горнодобывающее предприятие на месторождении Томтор, пригодном для отработки открытым способом, и Краснокаменский гидromеталлургический комбинат (КГМК), который планировалось построить вблизи г. Краснокаменска Забайкальского края.

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, проект Томтор был остановлен на ранней стадии, и, соответственно, инвестиции по нему были полностью списаны, что привело к начислению убытка от обесценения в размере \$24 млн, признаваемого в отчете о прибылях и убытках. В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Томтор не оказал существенного влияния на прибыль / (убыток) Группы.

## Сводные данные по инвестициям в зависимые и совместные предприятия

Некоторые инвестиции Группы в совместные предприятия с целью геологоразведки и разработки ряда месторождений в России и Казахстане индивидуально несущественны. В таблице ниже представлены сводные данные по финансовому положению инвестиций в зависимые и совместные предприятия (100% базис). Приведенная ниже финансовая информация представляет собой данные консолидированной финансовой отчетности зависимых предприятий, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности, с корректировками на справедливую стоимость на дату приобретения и отличия в учетной политике. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов вышеуказанные зависимые предприятия не имели существенных денежных средств на балансе, а также не признали значительных сумм прибыли или расходов, амортизации, процентных доходов и расходов, а также налога на прибыль.

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	
	Несущественные инвестиции \$ млн	Томтор \$ млн	Несущественные инвестиции \$ млн
Долгосрочные активы	13	307	10
Краткосрочные активы	5	3	3
Долгосрочные обязательства	(5)	(91)	(5)
Краткосрочные обязательства	(1)	(1)	–
Чистые активы	12	218	8

## 22. Материально-производственные запасы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается по истечении 12 месяцев</b>		
Запасы добытой руды	89	70
Медный, золотой и серебряный концентраты	10	–
Расходные материалы и запасные части	34	26
<b>Итого долгосрочные материально-производственные запасы</b>	<b>133</b>	<b>96</b>
<b>Материально-производственные запасы, возмещение которых ожидается в течение следующих 12 месяцев</b>		
Медный, золотой и серебряный концентраты	287	182
Запасы добытой руды	229	221
Незавершенное производство	111	115
Сплав доре	55	26
Металл для аффинажа	20	9
Металл в слитках	3	–
<b>Итого краткосрочные запасы металлопродукции</b>	<b>705</b>	<b>553</b>
Расходные материалы и запасные части	352	228
<b>Итого краткосрочные материально-производственные запасы</b>	<b>1 057</b>	<b>781</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

### Списание запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Запасы руды	(28)	(28)
Руда в штабелях кучного выщелачивания	(31)	3
Медный, золотой и серебряный концентраты	(6)	–
<b>Итого</b>	<b>(65)</b>	<b>(25)</b>

Ключевые допущения, использованные по состоянию на 31 декабря 2022 года при определении чистой стоимости возможной реализации материально-производственных запасов Группы (в том числе допущения по ценам на металлы для долгосрочных материально-производственных запасов), указаны в разделе «Использование оценок» примечания 3. Для краткосрочных запасов металлопродукции применялись форвардные цены по состоянию на 31 декабря 2022 года: цены на золото и серебро составляли \$1 874 за унцию (\$1 836 в 2021 году) и \$24,6 за унцию (\$23,5 в 2021 году) соответственно.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Группа признала восстановление стоимости ранее списанных расходных материалов и запасных частей на сумму \$1 млн (\$1 млн за год, закончившийся 31 декабря 2021 года).

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость материально-производственных запасов, отраженных по чистой стоимости реализации, составила \$95 млн (\$49 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года).

### 23. Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>		
Займы, предоставленные третьим лицам	15	12
Прочие долгосрочные активы	16	16
<b>Итого</b>	<b>31</b>	<b>28</b>
<b>Долгосрочные прочие финансовые активы</b>		
Процентные свопы (примечание 28)	16	–
Условное вознаграждение к получению	8	29
<b>Итого</b>	<b>24</b>	<b>29</b>
<b>Торговая дебиторская задолженность и прочие финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентратов на условиях предварительного ценообразования	54	44
Прочая задолженность	46	32
Краткосрочное условное вознаграждение к получению (За вычетом): резерв по сомнительной задолженности	8 (5)	7 (4)
<b>Итого</b>	<b>103</b>	<b>79</b>
<b>Прочие финансовые активы по справедливой стоимости через прибыли и убыток (ОССЧПУ)</b>		
Краткосрочные условные вознаграждения к получению	9	7
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	1	5
<b>Итого</b>	<b>10</b>	<b>12</b>

На 31 декабря 2022 года средний срок погашения дебиторской задолженности по продажам медного, золотого и серебряного концентратов составлял 20 дней (18 дней в 2021 году). Проценты на остаток торговой дебиторской задолженности не начисляются. Резерв Группы по сомнительной задолженности относится к полностью обесцененной дебиторской задолженности, не связанной с торговой деятельностью.

Справедливая стоимость условного вознаграждения к получению относится к финансовым инструментам уровня 3 (примечание 28).

### 24. Кредиты и займы

	Фактическая процентная ставка		31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года			
	Тип ставки	На 31 де- кабря 2022 года	На 31 де- кабря 2021 года	Кратко- срочные \$ млн	Долго- срочные \$ млн	Итого \$ млн	Кратко- срочные \$ млн	Долго- срочные \$ млн	Итого \$ млн
Обеспеченные займы, полученные от третьих сторон									
<i>Деноминированные в долларах США</i>	Фиксированная	2,68%	3,04%	33	158	191	100	191	291

	Фактическая процентная ставка	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года				
		На 31 де- кабря 2022 года	На 31 де- кабря 2021 года	Кратко- срочные \$ млн	Долго- срочные \$ млн	Итого \$ млн	Кратко- срочные \$ млн	Долго- срочные \$ млн	Итого \$ млн
<b>Итого обеспеченные займы, полученные от третьих сторон</b>				<b>33</b>	<b>158</b>	<b>191</b>	<b>100</b>	<b>191</b>	<b>291</b>
Необеспеченные займы, полученные от третьих сторон									
<i>Деноминированные в долларах США</i>	Плавающая	5,69%	1,35%	149	339	488	298	378	676
<i>Деноминированные в долларах США</i>	Фиксированная	3,75%	3,52%	43	1 206	1 249	2	948	950
<i>Деноминированные в евро</i>	Плавающая	0,98%	0,45%	2	19	21	–	24	24
<i>Деноминированные в евро</i>	Фиксированная	н/п	0,60%	–	–	–	2	–	2
<i>Деноминированные в рублях</i>	Плавающая	9,35%	н/п	132	518	650	–	–	–
<i>Деноминированные в рублях</i>	Фиксированная	8,03%	6,67%	3	202	205	44	77	121
<i>Деноминированные в юанях</i>	Фиксированная	5,99%	н/п	83	–	83	–	–	–
<i>Деноминированные в юанях</i>	Плавающая	3,50%	н/п	69	70	139	–	–	–
<b>Итого необеспеченные займы, полученные от третьих сторон</b>				<b>481</b>	<b>2 354</b>	<b>2 835</b>	<b>346</b>	<b>1 427</b>	<b>1 773</b>
<b>Итого займы, полученные от третьих сторон</b>				<b>514</b>	<b>2 512</b>	<b>3 026</b>	<b>446</b>	<b>1 618</b>	<b>2 064</b>

#### Банковские кредиты

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

Изменения в кредитах и займах приведены в примечании 33. В 2022 и 2021 годах Группа выполняла свои долговые обязательства (ковенанты).

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
31 декабря 2022 года	–	446
31 декабря 2023 года	514	177
31 декабря 2024 года	737	372
31 декабря 2025 года	561	220
31 декабря 2026 года	411	390
31 декабря 2027 года	459	170
31 декабря 2028 года	164	139
31 декабря 2029 года	168	139
31 декабря 2030 года	8	8
31 декабря 2031 года	2	3
31 декабря 2032 года	2	–
<b>Итого</b>	<b>3 026</b>	<b>2 064</b>

### 25. Обязательства по восстановлению окружающей среды

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>По состоянию на 1 января</b>	<b>54</b>	<b>44</b>
Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды (примечание 12)	(2)	2
Обязательства по выводу оборудования из эксплуатации, признаваемые в основных средствах (примечание 18)	20	3
Расходы на рекультивацию (примечание 7)	(1)	2
Амортизация дисконта (примечание 15)	8	4
Эффект от пересчета валют	(3)	(1)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>76</b>	<b>54</b>
За вычетом текущей доли обязательств по восстановлению окружающей среды (примечание 26)	–	(4)
<b>Итого долгосрочное обязательство по восстановлению окружающей среды</b>	<b>76</b>	<b>50</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

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

	2022	2021
Ставки дисконтирования	7,25%–13,61%	8,18%–10,03%
Ставки инфляции	4%–14%	2,4%–8%
Предполагаемые даты вывода рудников из эксплуатации	От 1 года до 30 лет	От 1 года до 30 лет

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

## 26. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Долгосрочные роялти к выплате (примечание 33)	19	16
Прочие долгосрочные обязательства	9	2
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>28</b>	<b>18</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность	150	121
Начисленные обязательства	69	50
Краткосрочные роялти к выплате (примечание 33)	5	5
Текущая часть обязательств по восстановлению окружающей среды (примечание 25)	–	4
Обязательства по оплате труда	19	17
Резерв на инвестиции в особой экономической зоне (примечание 12)	13	19
Прочая кредиторская задолженность	8	7
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>264</b>	<b>223</b>

В 2022 году средний период погашения обязательств по кредиторской задолженности составил 34 дня (в 2021 году – 30 дней). В течение срока оплаты проценты на сумму непогашенной торговой и прочей кредиторской задолженности не начислялись. Группой разработаны процедуры по управлению финансовым риском, включающие бюджетирование и анализ потоков денежных средств и графиков платежей для обеспечения погашения всех подлежащих уплате сумм в течение срока оплаты.

## 27. Условные финансовые обязательства

### Договорные обязательства

#### Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2022 года договорные обязательства Группы по капитальным затратам составили \$279 млн (\$270 млн в 2021 году).

#### Линия электропередачи 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. Дата завершения строительства и получения государственной регистрации в июле 2022 года является датой начала аренды (примечание 19).

Обязательства Группы по выплате переменной части арендных платежей, представленных возмещением расходов на техобслуживание, оцениваются в \$36 млн (без дисконтирования), которые будут списываться в момент возникновения.

#### Обязательства по форвардной продаже

У Группы есть ряд обязательств по форвардным продажам физического золота и серебра по существующим рыночным ценам, рассчитанным со ссылкой на цены, установленные Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов (LBMA) или Лондонской биржей металлов (LME), которые учитываются как договоры с исполнением физических поставок в будущем, исходя из ожиданий Группы и предыдущей практики.

### Условные обязательства

#### Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации и 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 отношении трех и пяти календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки, для компаний в России и Казахстане соответственно. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Руководство определило совокупный объем риска (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) в размере \$125 млн в отношении условных обязательств (\$157 млн в 2021 году), в основном представленных налогом на прибыль (примечание 16).

## 28. Финансовые инструменты

### Основные категории финансовых инструментов

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Финансовые активы</b>		
<b>Производные инструменты, определяемые как инструменты хеджирования</b>		
Договоры процентного свопа	16	–
<b>Финансовые активы категории ОССЧПУ</b>		
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентратов на условиях предварительного ценообразования (примечание 23)	54	44
Условное вознаграждение к получению (примечание 23)	17	36
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) (примечание 23)	1	5
<b>Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включая денежные средства и их эквиваленты</b>		
Денежные средства и их эквиваленты (примечание 33)	633	417
Прочая дебиторская задолженность (примечание 23)	49	35
Долгосрочные займы и дебиторская задолженность (примечание 23)	15	12
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>785</b>	<b>549</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
<b>Финансовые обязательства категории ОССЧПУ</b>		
Условные обязательства по выплате вознаграждения при приобретении дочерних компаний (примечание 33)	36	63
Роялти к выплате (примечание 33)	24	21
<b>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</b>		
Кредиты и займы (примечание 24)	3 026	2 064
Отложенное обязательство по приобретению дочерних компаний (примечание 33)	85	79
Торговая и прочая кредиторская задолженность (примечание 26)	171	147
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>3 342</b>	<b>2 374</b>

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

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

Процентные расходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки и возникающие по финансовым обязательствам, учитываемым по амортизированной стоимости, раскрыты в примечании 33.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность со встроенными производными инструментами, отраженная по справедливой стоимости, составила \$54 млн (\$44 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года) и была представлена дебиторской задолженностью по продаже концентратов на условиях предварительного ценообразования. Признанная прибыль от переоценки данных инструментов в 2022 году составила около \$17 млн (отсутствовала в 2021 году) и отражена в составе выручки.

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к уровню 1, определяется по не требующим корректировки котировкам соответствующих активов и обязательств на активных рынках.
- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к уровню 2, оценивается на основе исходных данных, которые не являются котировками, определенными для уровня 1, но которые наблюдаются на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно.
- Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).



## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов у Группы имелись следующие финансовые инструменты:

	31 декабря 2022 года			
	Уровень 1 \$ млн	Уровень 2 \$ млн	Уровень 3 \$ млн	Итого \$ млн
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентратов на условиях предварительного ценообразования	–	54	–	54
Условное вознаграждение к получению (примечание 23)	–	–	17	17
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) (примечание 23)	1	–	–	1
Обязательства по выплате роялти (примечание 33)	–	–	(24)	(24)
Условные обязательства по выплате вознаграждения при приобретении дочерних компаний (примечание 33)	–	–	(36)	(36)
<b>Итого</b>	<b>1</b>	<b>54</b>	<b>(43)</b>	<b>12</b>

	31 декабря 2021 года			
	Уровень 1 \$ млн	Уровень 2 \$ млн	Уровень 3 \$ млн	Итого \$ млн
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентратов на условиях предварительного ценообразования	–	44	–	44
Условное вознаграждение к получению (примечание 23)	–	–	29	29
Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ) (примечание 23)	5	–	–	5
Обязательства по выплате роялти (примечание 33)	–	–	(21)	(21)
Условные обязательства по выплате вознаграждения при приобретении дочерних компаний (примечание 33)	–	–	(63)	(63)
<b>Итого</b>	<b>5</b>	<b>44</b>	<b>(55)</b>	<b>(6)</b>

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

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Прибыль от переоценки условного вознаграждения к получению	17	1
Прибыль / (убыток) от переоценки условного вознаграждения к выплате (примечание 33)	(3)	4
Изменение справедливой стоимости акций, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)	4	–
Прибыль / (убыток) от переоценки роялти к выплате (примечание 33)	2	(1)
<b>Итого изменение справедливой стоимости финансовых инструментов</b>	<b>20</b>	<b>4</b>

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой и прочей дебиторской задолженности, торговой и прочей кредитной задолженности, а также краткосрочных займов, отражаемых по амортизированной стоимости, примерно равна их справедливой стоимости в связи с коротким сроком их погашения. Оценочная стоимость долгосрочных займов Группы, рассчитанных с помощью рыночной процентной ставки, по которой Группа могла привлечь займы на 31 декабря 2022 года, составила \$2 615 млн (\$1 849 млн в 2021 году), а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 года составила \$3 026 млн (\$2 064 млн в 2021 году) (примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2022 года несколько договоров процентного свопа Группы на сумму \$16 млн (отсутствовали по состоянию на 31 декабря 2021 года) признаны в составе долгосрочной дебиторской задолженности и прочих финансовых инструментов. Все договоры процентного свопа, предполагающие выплату платежей по фиксированной и получение платежей по плавающей процентной ставке, определены как инструменты хеджирования денежных потоков для снижения влияния изменения процентных ставок по кредитам и займам на денежные потоки Группы. Так как ключевые параметры договоров процентного свопа и соответствующих им хеджируемых денежных потоков совпадают, Группа провела качественную оценку эффективности хеджирования и ожидает, что изменение стоимости договоров процентного свопа и соответствующих объектов хеджирования будет разнонаправленным при изменении процентных ставок. По состоянию на 31 декабря 2022 года признаки неэффективности хеджирования не были установлены, в связи с чем изменение справедливой стоимости инструментов хеджирования было отражено в составе прочего совокупного дохода.

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

Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникающей по договорам продажи медного, золотого и серебряного концентратов, 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.

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

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

- В соответствующей модели оценки справедливой стоимости используется ожидаемый объем производства на месторождениях, основанный на сроках их эксплуатации, рассчитанных с учетом оценок минеральных ресурсов и рудных запасов.
- Цены на металлы основаны на последних внутренних прогнозах, сравниваемых с внешними источниками информации. Применяемые цены аналогичны представленным в примечании 3.
- Ставки дисконтирования: Группа использовала реальную ставку дисконтирования после вычета налогов в размере 14,1% (8% в 2021 году). Для модели Монте-Карло, которая включает в себя учет инфляции как волатильной величины, применялась номинальная ставка дисконтирования 16% (10,7% в 2021 году).
- Если размер NSR и роялти к уплате или получению зависит от цен на металлы или обменных курсов, Группа применяет моделирование Монте-Карло, которое учитывает волатильность этих показателей в оценке на основании рыночных цен/курсов, действующих на дату оценки. Моделирование методом Монте-Карло применялось для расчета обязательств по выплате условного вознаграждения по Прогнозу и всех условных вознаграждений к получению.

Для модели Монте-Карло применялись следующие ключевые допущения:

	Цена золота на дату оценки за унцию/тонну, \$	Волатильность	Постоянная корреляция с ценой на золото
Золото (за унцию)	1 812	13,65–14,58%	н/п
Серебро (за унцию)	23,945	27,18–28,25%	80,43%
Медь (за тонну)	8 387	24,97%	62,77%
Цинк (за тонну)	3 025	29,73%	54,09%
Обменный курс RUB/USD	70,3375	19–20,98%	50,8–63,69%

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

## 29. Управление рисками

### Управление капиталом

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

Структура капитала Группы включает чистые заемные средства (кредиты и займы, указанные в примечании 24, за вычетом денежных средств и средств в банках, указанных в примечании 33) и собственный капитал Группы, включающий выпущенный капитал, резервы и нераспределенную прибыль.

Подтвержденные кредитные линии Группы ограничены определенными ковенантами, выполнение которых оценивается каждые полгода, и Совет директоров удовлетворен прогнозом выполнения по таким линиям.

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

### Валютный риск и риск изменения цен на продукцию Группы

В ходе обычной деятельности Группа заключает сделки по продаже своей продукции, деноминированные в долларах США. Кроме того, у Группы имеются активы и обязательства в ряде различных валют (в основном в российских рублях и казахстанских тенге). В результате Группа подвергается риску изменения валютных курсов в связи с проведением сделок и пересчетом операций.

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

Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, деноминированных в иностранных валютах, за исключением функциональных валют соответствующих предприятий Группы, по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов представлена следующим образом:

	Активы, \$ млн		Обязательства, \$ млн	
	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Доллар США	272	391	1 417	498
Юань	–	–	224	–
Евро	–	–	10	12
<b>Итого</b>	<b>272</b>	<b>391</b>	<b>1 651</b>	<b>510</b>

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

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

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

В таблице ниже представлена чувствительность Группы к изменениям обменных курсов на 10%; это уровень чувствительности, который Группа использует для внутреннего анализа. Анализ применялся для внешних займов, а также для внутригрупповых займов зарубежных предприятий Группы с различной функциональной валютой заимодавца и заемщика.

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
<b>Прибыль или убытки</b>		
Российский рубль к доллару США	(31)	3
Казахстанский тенге к доллару США	(84)	(13)
Российский рубль к китайскому юаню	(22)	–
<b>Прочий совокупный доход или убыток</b>		
Российский рубль к доллару США	35	37
Казахстанский тенге к доллару США	(35)	(37)

### Продажи по предварительно установленным ценам

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

### Риск изменения процентной ставки

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

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

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

Если бы процентные ставки выросли/снизились на 100 базисных пунктов при сохранении на том же уровне всех остальных переменных показателей, прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, уменьшилась/увеличилась бы на \$7 млн (\$4 млн в 2021 году). Это изменение главным образом объясняется подверженностью Группы риску колебания процентных ставок по заемным средствам с переменной процентной ставкой.

Заемные средства Группы с плавающей процентной ставкой в качестве ориентира используют USD LIBOR и SOFR. Ожидается, что USD LIBOR будет заменен альтернативными безрисковыми ставками в рамках реформы межбанковской ставки предложения (IBOR). Группа продолжает следить за рынком и оценивать возможные изменения для эффективного перехода на альтернативные безрисковые ставки.

### Кредитный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов торговая дебиторская задолженность включает операции по продаже медного, золотого и серебряного концентратов. Существенная часть торговой дебиторской задолженности Группы представлена задолженностью экспортно-торговых компаний с хорошей репутацией. В отношении других займов и дебиторской задолженности процедура принятия нового покупателя включает в себя проводимые службой безопасности и ответственным руководством на местах проверки бизнес-репутации, лицензий и сертификатов, а также кредитоспособности и ликвидности нового покупателя.

В целом Группа не требует предоставления залогового обеспечения по своим инвестициям в вышеуказанные финансовые инструменты. Лимиты по ссудам для Группы в целом не установлены.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, так как контрагентами Группы являются банки с высокими кредитными рейтингами, присвоенными международными рейтинговыми агентствами. Основными финансовыми активами на балансе помимо торговой дебиторской задолженности, представленной в примечании 33, являются денежные средства и их эквиваленты, которые на 31 декабря 2022 года составили \$633 млн (\$417 млн в 2021 году).

### Риск ликвидности

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

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

В течение 2022 года Правительством Российской Федерации введен ряд ограничений на перевод дивидендов от компаний, зарегистрированных в Российской Федерации и контролируемых «недружественными» юрисдикциями, в том числе Джерси, где зарегистрирована Компания. Группа считает, что эти ограничения не будут нести каких-либо материальных последствий для ликвидности Компании и ее способности выполнять свои финансовые обязательства. Нераспределенная накопленная прибыль по национальным стандартам учета составляет около \$3,8 млрд (\$3,4 млрд в 2021 году).

В следующей таблице представлена информация об оставшихся договорных сроках погашения финансовых обязательств Группы с согласованными периодами погашения. Таблица составлена на основе недисконтированных денежных потоков по финансовым обязательствам на самую раннюю дату, на которую от Группы может быть потребована оплата. Таблица включает потоки денежных средств по процентам и основной сумме долга. В той степени, в которой процентные потоки являются плавающей ставкой, недисконтированная сумма определяется на основе кривых процентных ставок на конец отчетного периода. Договорные сроки погашения основаны на самой ранней дате, на которую Группа может быть обязана произвести платеж.

Ниже представлена информация по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2022 и 2021 годов:

	31 декабря 2022 года				
	Менее 3 месяцев \$ млн	От 3 до 12 месяцев \$ млн	От 1 года до 5 лет \$ млн	Более 5 лет \$ млн	Итого \$ млн
Кредиты и займы (примечание 24)	14	664	2 487	366	3 531
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (примечание 26)	149	22	–	–	171
Условные обязательства по выплате вознаграждения (примечания 28 и 33)	6	4	124	15	149
Роялти к выплате (примечание 33)	–	5	16	–	21
Обязательства по аренде (примечание 19)	8	23	87	43	161
<b>Итого</b>	<b>177</b>	<b>718</b>	<b>2 714</b>	<b>424</b>	<b>4 033</b>

	31 декабря 2021 года				
	Менее 3 месяцев \$ млн	От 3 до 12 месяцев \$ млн	От 1 года до 5 лет \$ млн	Более 5 лет \$ млн	Итого \$ млн
Кредиты и займы (примечание 24)	308	194	1 301	491	2 294
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (примечание 26)	137	10	–	–	147
Условные обязательства по выплате вознаграждения (примечания 28 и 33)	9	23	112	17	161
Роялти к выплате (примечание 33)	1	4	18	4	27
Обязательства по аренде (примечание 19)	2	5	28	14	49
<b>Итого</b>	<b>457</b>	<b>236</b>	<b>1 459</b>	<b>526</b>	<b>2 678</b>

## 30. Выпущенный капитал и нераспределенная прибыль

Изменения в выпущенном капитале в течение года представлены в таблице:

	Выпущенный капитал Количество акций	Выпущенный капитал \$ млн	Казначейские акции Количество акций
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>471 818 000</b>	<b>2 434</b>	<b>–</b>
Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций и Долгосрочной программой поощрения сотрудников	1 808 239	16	–
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>	<b>473 626 239</b>	<b>2 450</b>	<b>–</b>
Собственные обмениваемые акции за период	(39 070 838)	–	39 070 838
Собственные документарные акции, выпущенные для обмена	39 070 838	–	–
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2022 года</b>	<b>473 626 239</b>	<b>2 450</b>	<b>39 070 838</b>

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности продолжение

3 июня 2022 года Евросоюз ввел санкции против российского Национального расчетного депозитария (НРД), в результате чего были заблокированы операции между Euroclear и НРД. Euroclear является оператором CREST, системы для безбумажных операций по переводу акций и владению ими в бездокументарной форме. В результате санкций акционеры, которые хранят свои акции в НРД (по оценкам Полиметалла, их доля в совокупности составляет примерно 22% от уставного капитала Компании), не могут получать дивиденды и/или участвовать в принятии корпоративных решений.

22 сентября 2022 года Совет директоров объявил о своем намерении сделать предложение об обмене акций. В рамках данной процедуры акционерам, чьи права были затронуты санкциями против НРД и отвечающим установленным критериям, была предоставлена возможность предъявить такие акции для обмена на документарные акции в соотношении одна к одной.

Акционеры, отвечающие установленным критериям, которые приняли участие в процедуре обмена, смогли восстановить свои права в Компании, подтверждаемые акциями в документарной форме, которые имеют во всех аспектах те же права, код ISIN, что и обыкновенные акции.

По состоянию на 31 декабря 2022 года 39 070 838 обыкновенных акций (первые обмениваемые акции) были выкуплены Компанией в рамках предложения об обмене на 39 070 838 обыкновенных акций (первые документарные акции).

Такая сделка представляет собой обмен обыкновенных акций Компании на документарные акции в соответствии с предложением об обмене акций. Обмен акций не предполагает осуществление денежных выплат, и, соответственно, финансовое обязательство по ним не возникает. Акции обменивались на акции равной номинальной стоимости в соотношении один к одному. Данный обмен не повлиял на чистые активы, финансовое положение или структуру капитала Группы.

По состоянию на 31 декабря 2022 года общее количество прав голоса в Компании составляло 473 626 239 обыкновенных акций без номинальной стоимости, каждая из которых предоставляет один голос (473 626 239 обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2021 года). По состоянию на 31 декабря 2022 года Компании принадлежали первые обмениваемые казначейские акции, которые не предоставляют права голоса или экономические права (отсутствовали по состоянию на 31 декабря 2021 года).

Акции, которые были обменены в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, связаны с акционером со значительной долей участия, и, соответственно, обмен 39 070 838 обыкновенных акций представляет собой сделку со связанной стороной.

### Средневзвешенное количество акций: разводненная прибыль на акцию

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	473 626 239	473 048 821
Разводняющий эффект выплат на основе акций	–	6 809 043
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения</b>	<b>473 626 239</b>	<b>479 857 864</b>

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, корректировки прибыли для целей расчета разводненной прибыли на акцию не требовались (отсутствовали в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года).

Опционы по Долгосрочной программе поощрения сотрудников (LTIP), выданные в рамках траншей с 2019 по 2021 год, не являются потенциальными обыкновенными акциями с разводняющим эффектом для целей расчета разводненной прибыли на акцию от предприятий, продолжающих свою деятельность, так как их исполнение на отчетную дату не представляется возможным (по состоянию на 31 декабря 2021 года: опционы, выданные в рамках траншей с 2019 по 2021 год, являются разводняющими).

### Дивиденды

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, Группа не признавала и не выплачивала какие-либо дивиденды (дивиденды в размере \$635 млн были вычтены из акционерного капитала и выплачены в 2021 году). Итоговый дивиденд за 2021 год, объявленный в марте 2022 года, был позднее отменен Советом директоров в связи с изменениями операционных условий и не был вычтен из акционерного капитала за отчетный период. В отношении отчетного периода итоговый дивиденд не предлагался к выплате.

## 31. Выплаты на основе акций

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, расходы на выплаты на основе акций составили \$13 млн (\$16 млн в 2021 году). Данные расходы признаются в составе общих, административных и коммерческих расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках (примечание 11). По состоянию на 31 декабря 2022 года резерв по выплатам на основе акций составил \$35 млн (\$31 млн в 2021 году), его изменения представлены в отчете об изменениях в акционерном капитале.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, не было выпущено ни одной акции в соответствии с отсрочкой выплаты бонусов руководству и планом долгосрочного стимулирования (в 2021 году – 1 808 239 акций в соответствии с отсрочкой выплаты бонусов руководству и планом долгосрочного стимулирования). Транш LTIP, предоставленный в 2018 году, истек в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, и соответствующий остаток в размере \$9 млн в резерве выплат на основе акций был перенесен в нераспределенную прибыль.

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

	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года	
	Количество выданных опционов акции	Ожидаемый амортизационный период года	Непризнанные расходы по выплатам на основе акций \$ млн	Ожидаемый амортизационный период года	Непризнанные расходы по выплатам на основе акций \$ млн
Транш 2018 года	2 549 754	–	–	0,3	1
Транш 2019 года	2 831 753	0,3	1	1,3	4
Транш 2020 года	2 497 292	1,3	8	2,3	14
Транш 2021 года	1 732 722	2,3	7	3,3	11
<b>Итого</b>			<b>16</b>		<b>30</b>

Допущения, использованные при расчете, и справедливая стоимость одного вознаграждения, рассчитанная на основе данных допущений, приведены в таблице ниже:

	Транш 2019 года	Транш 2020 года	Транш 2021 года
Безрисковая процентная ставка	2,32%	0,35%	0,61%
Ожидаемая волатильность	33,87%	35,59%	35,36%
Постоянная корреляция	39,54%	44,31%	40,78%
Ожидаемый срок	4	4	4
Цена акции на дату выдачи, \$	11,0	20,6	19,8
Справедливая стоимость одного вознаграждения, \$	4,3	9,4	7,1

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

## 32. Связанные стороны

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

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, сделки со связанными сторонами были представлены инвестициями, учитываемыми по методу долевого участия, и включали в себя различные приобретения на сумму \$0,7 млн (\$1,4 млн за период, закончившийся 31 декабря 2021 года) и продажи на сумму \$0,5 млн (\$0,7 млн за период, закончившийся 31 декабря 2021 года).

По состоянию на 31 декабря 2022 года непогашенные расчеты со связанными сторонами представлены дебиторской задолженностью перед объектами финансовых вложений, учитываемых по методу долевого участия, на сумму \$1,2 млн (\$0,3 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года).

Займы, предоставленные объектам финансовых вложений, учитываемым по методу долевого участия, классифицируемые как займы, образующие часть чистых инвестиций в совместные предприятия, представлены в примечании 21.

Детали обмена обыкновенных акций Компании на документарные акции в соответствии с предложением об обмене акций представлены в примечании 30.

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

	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Выплаты на основе акций	1	2
Краткосрочные выплаты членам Совета директоров	3	2
Краткосрочные вознаграждения сотрудникам	6	3
<b>Итого</b>	<b>10</b>	<b>7</b>

**33. Дополнительная информация о движении денежных средств**

Примечания	Год, закончившийся	
	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Прибыль до налогообложения	(332)	1 161
<b>Поправки на:</b>		
Расходы на амортизацию, признанные в отчете о совокупном доходе	5 282	214
Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации	22 64	24
Выплаты на основе акций	11 31	16
Финансовые расходы	15 119	66
Финансовые доходы	(8)	(7)
Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов	28 20	(4)
Чистая прибыль / (убыток) от курсовых разниц	32	(5)
Обесценение долгосрочных активов	17 801	-
Обесценение инвестиции в ассоциированную компанию	21 24	-
Чистый (убыток) / прибыль от выкупа дочерних предприятий	4 2	(3)
Прочие неденежные расходы	12	10
	<b>1 029</b>	<b>1 472</b>
<b>Изменения оборотного капитала</b>		
Изменение в материально-производственных запасах	(269)	(123)
Изменение дебиторской задолженности по НДС	(15)	3
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности	(18)	(10)
Изменение предоплаты поставщикам	(31)	(15)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	(29)	1
Изменение полученных авансовых платежей	(134)	127
Изменение задолженности по прочим налогам	23	20
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>556</b>	<b>1 475</b>
Уплаченные проценты	(123)	(60)
Полученные проценты	7	6
Уплаченный налог на прибыль	(234)	(226)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>206</b>	<b>1 195</b>

В результате консолидации 100%-ной доли в Албазинской ЛЭП (примечание 4) Группа признала долг в размере \$161 млн и денежные средства на балансе приобретенной компании на сумму \$150 млн. Данные денежные средства отражены в составе инвестиционной деятельности как чистые поступления, связанные с приобретением активов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, существенные неденежные операции отсутствовали, за исключением выплат на основе акций и обмена обыкновенных акций в рамках предложения об обмене (примечание 30) (в 2021 году сумма выборки средств по факторинговым соглашениям составила \$48 млн, выплаты на основе акций – \$16 млн).

Денежный поток, связанный с геолого-разведочной деятельностью, затраты по которой были капитализированы, составил за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, \$15 млн (\$12 млн в 2021 году). В течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, капитальные затраты по новым проектам по увеличению производительности составили \$208 млн (\$556 млн в 2021 году).

**Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2022 года \$ млн	31 декабря 2021 года \$ млн
Банковские депозиты:		
– в долларах США	468	224
– в прочих валютах	90	58
Текущие счета в банках:		
– в долларах США	68	131
– в прочих валютах	7	4
<b>Итого</b>	<b>633</b>	<b>417</b>

Денежные средства и их эквиваленты на балансе российских предприятий Группы не могут быть использованы за пределами России в связи с определенными правовыми ограничениями (однако полностью доступны для российских предприятий Группы) и по состоянию на отчетную дату составили \$118 млн. Группа полагает, что данные ограничения не окажут существенного влияния на ликвидность Группы и ее способность финансировать обязательства.

По состоянию на 31 декабря 2022 года банковские депозиты в основном представлены депозитами, деноминированными в долларах США, на которые начислялись проценты по ставке 3,9% годовых (в 2021 году – 0,2% годовых для депозитов, деноминированных в долларах США).

**Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью**

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

классифицированы в сокращенном консолидированном отчете Группы о движении денежных средств как денежные потоки от финансовой деятельности.

	31 декабря 2022 года				
	Кредиты и займы \$ млн	Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения \$ млн	Амортизированная стоимость отложенного обязательства по выплате вознаграждения \$ млн	Роялти к выплате \$ млн	Обязательства по аренде \$ млн
<b>По состоянию на 1 января</b>	2 064	63	79	21	36
Поступление денежных средств	3 885	-	-	-	-
Отток денежных средств	(3 029)	(27)	-	-	(18)
<b>Изменения по денежным потокам от финансовой деятельности</b>	<b>856</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>
Поступления в результате приобретений	161	-	-	-	-
Изменение справедливой стоимости, признаваемое в отчете о прибылях и убытках	-	(3)	-	3	-
Амортизация дисконта	-	3	6	-	7
Амортизация комиссии за организацию финансирования	1	-	-	-	-
Новые договоры аренды	-	-	-	-	123
Прекращенные договоры аренды	-	-	-	-	(1)
Чистый убыток от курсовых разниц	(19)	-	-	(2)	-
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	(37)	-	-	2	(16)
<b>Прочие изменения</b>	<b>106</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>113</b>
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>3 026</b>	<b>36</b>	<b>85</b>	<b>24</b>	<b>131</b>
За вычетом текущей доли обязательств	(33)	(9)	-	(5)	(25)
<b>Итого долгосрочные обязательства по состоянию на 31 декабря</b>	<b>2 993</b>	<b>27</b>	<b>85</b>	<b>19</b>	<b>106</b>

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

**34. События после отчетной даты**

Существенных событий после отчетной даты не произошло.