

Дата 2 марта 2022 года

## Polymetal International plc

Предварительные финансовые результаты за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

**Полиметалл объявляет предварительные финансовые результаты Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.**

*«Полиметалл продемонстрировал в 2021 году высокий уровень прибыли в условиях сложной макроэкономической и эпидемиологической обстановки. Отличные финансовые результаты подкреплены сильными производственными показателями, успешным запуском и выводом Нежданинского на проектную мощность, прогрессом в реализации проекта АГМК-2, а также решением инвестировать в Ведугу. Крайне важно, что мы второй год подряд сохраняем нулевой показатель смертельного травматизма среди сотрудников. Полиметалл продолжает генерировать значительный свободный денежный поток и выплачивать существенные дивиденды.*

*Мы потрясены событиями на Украине. Конфликт на Украине и связанные с ним экономические и политические события с высокой вероятностью потребуют от руководства Компании значительных усилий для поддержания ее успешной деятельности. Работа Полиметалла в 2022 году будет сопряжена с влиянием различных факторов неопределенности, однако мы сделаем все возможное для ведения дальнейшей операционной деятельности в прежнем ключе», – заявил главный исполнительный директор Группы Виталий Несис.*

### ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- Выручка за 2021 год выросла на 1% и составила US\$ 2 890 млн (US\$ 2 865 млн в 2020 году). Средние цены реализации золота и серебра отвечали динамике рынка: цена реализации золота практически не изменилась по сравнению с прошлым годом, а цена реализации серебра выросла на 19%. Годовое производство увеличилось на 2% по сравнению с прошлым годом и составило 1 677 тыс. унций золотого эквивалента. Объем продаж золота сохранился на уровне 1 386 тыс. унций год к году. Объем продаж серебра снизился на 9% до 17,5 млн унций, что на 2,9 млн унций меньше объема производства. Отставание продаж от производства обусловлено высоким объемом выпуска на Дукате в декабре и будет устранено в I полугодии 2022 года.
- Денежные затраты Группы<sup>1</sup> в 2021 году составили US\$ 730 на унцию золотого эквивалента, увеличившись на 15% по сравнению с прошлым годом, что соответствует прогнозу Компании в US\$ 700-750 на унцию золотого эквивалента. Повышение денежных затрат в основном обусловлено значительной инфляцией в горнодобывающей отрасли, превышающей индекс потребительских цен, и плановым снижением содержания в перерабатываемой руде на Кызыле, Светлом и Майском.
- Совокупные денежные затраты<sup>1</sup> увеличились на 18% в сравнении год к году и составили US\$ 1 030 на унцию золотого эквивалента, превысив на 6% верхнее значение прогноза Компании в US\$ 925-975 на унцию золотого эквивалента за счет влияния инфляции на рост капитальных затрат.
- Скорректированная EBITDA<sup>1</sup> снизилась на 12% по сравнению с 2020 годом, достигнув US\$ 1 464 млн за счет динамики затрат на фоне стабильного уровня продаж и выручки. Рентабельность по скорректированной EBITDA снизилась на 7 п.п. до 51% (58% в 2020 году).
- Чистая прибыль<sup>2</sup> составила US\$ 904 млн (US\$ 1 066 млн в 2020 году), при этом базовая прибыль на акцию составила US\$ 1,91 (US\$ 2,25 на акцию в 2020 году) на фоне снижения операционной прибыли вследствие роста затрат.

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

<sup>2</sup> Прибыль за финансовый период.

- Капитальные затраты составили US\$ 759 млн<sup>1</sup>, увеличившись на 36% по сравнению с US\$ 558 млн в 2020 году, и превысили верхний порог прогноза (US\$ 675-725) на 5%. Увеличение капитальных затрат обусловлено неблагоприятным влиянием макроэкономических факторов, существенным ростом цен на сырьевые товары и индексацией стоимости рабочей силы. Рекордный размер капитальных вложений Компании включает инвестиции в строительство АГМК-2 и Нежданнинского, ускорение реализации проектов Кутын и Ведуга, начало подготовки технико-экономического обоснования проекта Тихоокеанского ГМК, а также увеличение объема вскрышных работ на Нежданнинском, Ведуге и Кызыле.
- Чистый долг<sup>1</sup> в течение года вырос до US\$ 1 647 млн (US\$ 1 351 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года), а соотношение к скорректированной EBITDA составило 1,13x (0,81x в 2020 году), что является благоприятным показателем и существенно ниже целевого уровня Группы в 1,5x. Рост долга в основном связан с выплатой дивидендов в размере US\$ 635 млн (US\$ 481 млн в 2020 году) и увеличением капитальных затрат.
- Компания сгенерировала значительный свободный денежный поток<sup>1</sup>, который достиг US\$ 418 млн (US\$ 610 млн в 2020 году) за счет стабильного притока чистых денежных средств от операционной деятельности в размере US\$ 1 195 млн (на 2% выше по сравнению с US\$ 1 166 млн в 2020 году). Изменения в оборотном капитале не оказали заметного влияния на уровень свободных денежных средств, несмотря на увеличение объемов производства и расширение масштабов деятельности Компании.
- Согласно дивидендной политике Совет директоров предложил выплатить итоговый дивиденд в размере US\$ 0,52 на акцию (около US\$ 246 млн), что составляет 50% от скорректированной чистой прибыли за II полугодие 2021 года, на фоне устойчивого финансового положения и отличных результатов деятельности Компании. Таким образом, общая сумма объявленных дивидендов за 2021 финансовый год составила US\$ 459 млн (US\$ 608 млн в 2020 году) или US\$ 0,97 на акцию по сравнению с US\$ 1,29 на акцию в 2020 году.

## ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ<sup>2</sup>

|  | 2021  | 2020 <sup>3</sup> | Изменение, % |
|--|-------|-------------------|--------------|
| Выручка, US\$ млн  | 2 890 | 2 865             | +1%          |
| Денежные затраты <sup>4</sup> , US\$/унция золотого эквивалента            | 730   | 638               | +15%         |
| Совокупные денежные затраты <sup>3</sup> , US\$/унция золотого эквивалента | 1 030 | 874               | +18%         |
| Скорректированная EBITDA <sup>3</sup> , US\$ млн                           | 1 464 | 1 661             | -12%         |
| Средняя цена реализации золота <sup>5</sup> , US\$ за унцию                | 1 792 | 1 797             | 0%           |
| Средняя цена реализации серебра <sup>4</sup> , US\$ за унцию               | 24,8  | 20,9              | +19%         |
| Чистая прибыль, US\$ млн   | 904   | 1 066             | -15%         |
| Скорректированная чистая прибыль <sup>3</sup> , US\$ млн                   | 913   | 1 052             | -13%         |
| Доходность активов <sup>3</sup> , %  | 26%   | 34%               | -8%          |
| Рентабельность собственного капитала (скорректированная) <sup>3</sup> , %  | 23%   | 30%               | -7%          |
| Базовая прибыль на акцию, US\$/акцию                                       | 1,91  | 2,25              | -15%         |
| Скорректированная прибыль на акцию <sup>3</sup> , US\$/акцию               | 1,93  | 2,23              | -13%         |
| Дивиденд, объявленный в течение периода <sup>6</sup> , US\$/акцию          | 1,34  | 1,02              | +31%         |

<sup>1</sup> Рассчитанные по кассовому методу. Представляют собой денежные затраты на приобретение основных средств в консолидированном отчете о движении денежных средств.

<sup>2</sup> Итоговые данные могут не совпадать с суммой отдельных цифр из-за округлений. % изменения могут отличаться от нуля при неизменных абсолютных значениях из-за округлений. % изменения также могут быть равны нулю, когда абсолютные значения отличаются, по той же причине. Данное примечание относится ко всем приведенным в настоящем релизе таблицам.

<sup>3</sup> Данные пересмотрены по причине изменений, внесенных в учетную политику по инициативе Группы. С 1 января 2021 года расходы на геологоразведку и оценку запасов капитализируются в активы после публикации оценки минеральных ресурсов; до ее публикации такие расходы списываются в момент возникновения. Капитализированные активы, связанные с геологоразведкой и оценкой запасов, для которых не была проведена оценка минеральных ресурсов, были списаны, а Отчет о финансовом положении и Отчет о прибылях и убытках за 2020 год были скорректированы на ранее капитализированные расходы, в том числе на капитализированные проценты. Данное примечание относится ко всей сравнительной информации за 2020 года, приведенной в настоящем релизе.

<sup>4</sup> Согласно определению, представленному в разделе «Альтернативные показатели деятельности».

<sup>5</sup> В соответствии с МСФО выручка отражается за вычетом затрат на переработку. Средние цены реализации золота и серебра рассчитываются как отношение выручки до вычета затрат на переработку к объему проданного металла.

<sup>6</sup> 2021 год: итоговый дивиденд за 2020 год, выплаченный в 2021 году, и промежуточный дивиденд за I полугодие 2021 года, выплаченный в сентябре 2021 года. 2020 год: специальный и итоговый дивиденд за 2019 год, выплаченный в 2020 году, и промежуточный дивиденд за I полугодие 2020 года, выплаченный в сентябре 2020 года.

|  |       |       |      |
|--|-------|-------|------|
| Дивиденд, предложенный за период <sup>1</sup> , US\$/акцию | 0,97  | 1,29  | -25% |
| Чистый долг <sup>2</sup> , US\$ млн                        | 1 647 | 1 351 | +22% |
| Чистый долг/скорректированная EBITDA                       | 1,13  | 0,81  | +38% |
| Денежный поток от операционной деятельности, US\$ млн      | 1 195 | 1 166 | +2%  |
| Капитальные затраты, US\$ млн                              | 759   | 558   | +36% |
| Свободный денежный поток <sup>1</sup> , US\$ млн           | 418   | 610   | -31% |

## ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

- В 2021 году среди сотрудников Полиметалла не произошло ни одного несчастного случая со смертельным исходом, как и в 2020 году. К сожалению, в июле 2021 года сотрудник подрядной организации погиб при проведении буровых работ на Саумском месторождении, которое является частью Воронцовского хаба (в 2020 году смертельных случаев среди подрядчиков не было). Показатель частоты несчастных случаев с потерей трудоспособности (LTIFR) остался стабильным, составив 0,12. Показатель DIS (количество рабочих дней, потерянных из-за несчастных случаев на рабочем месте) составил 1 516 дней, снизившись на 10% по сравнению с 2020 годом.
- Эпидемиологическая ситуация в Компании находится под контролем. Пандемия коронавируса не повлияла на работу предприятий и реализацию проектов развития.
- Годовое производство за период составило 1 677<sup>3</sup> тыс. унций в золотом эквиваленте, что на 2% выше по сравнению с прошлым годом и на 5% выше первоначального производственного плана в 1,6 млн унций. Высокие производственные показатели на Варваринском и Дукате компенсировали плановое снижение содержаний на Кызыле, Албазино и Светлом.
- Нежданинское достигло полной проектной производительности и извлечений в течение трех месяцев после выпуска первого концентрата во II полугодии 2021 года. После запуска предприятия Совет директоров одобрил инвестиции в размере US\$ 447 млн в месторождение Ведуга с запасами 4 млн унций золота. Среднее годовое производство в течение всего срока эксплуатации данного месторождения (21 год) составит 200 тыс. унций золота. Строительные работы начнутся в III квартале 2022 года, старт производства запланирован на II квартал 2025 года.

## РЕЗУЛЬТАТЫ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

- В 2021 году достижения Полиметалла в области экологии, безопасности и корпоративного управления вновь получили широкое признание. Компания улучшила позиции и получила высокие баллы в таких рейтингах как: MSCI ESG Ratings, Sustainalytics, CDP, Vigeo Eiris и ISS ESG Corporate Rating.
- Полиметалл установил новую цель по снижению удельных выбросов парниковых газов на 30% и выбросов в абсолютном выражении на 35% к 2030 году. Компания продолжает разрабатывать долгосрочную стратегию достижения углеродной нейтральности, которая будет опубликована в IV квартале 2022 года.
- В 2021 году Компания заключила новые кредитные соглашения на общую сумму US\$ 400 млн, привязанные к целям по снижению интенсивности выбросов парниковых газов. Сейчас портфель зеленых кредитов, привязанных к показателям устойчивого развития, составляет US\$ 648 млн или 30% от общей суммы долга.
- Уровень выбросов парниковых газов Группы сократился на 9% по сравнению с 2019 годом за счет увеличения генерации возобновляемой энергии (в том числе строительства новой солнечной электростанции на Омолоне), а также реализации энергосберегающих инициатив, включая развитие систем утилизации тепла и локального использования возобновляемых источников энергии.
- В 2021 году доля повторно используемой и оборотной воды составила 90% от всего водопотребления на производственных площадках Компании (89% в 2020 году). Удельное потребление свежей воды на технологические нужды<sup>4</sup> снизилось на 42% по отношению к уровню базового 2019 года и составило 155 кубических метров воды на тысячу тонн переработанной руды. Полиметалл планирует сократить удельное потребление свежей воды на технологические нужды на 55% к 2030 году по отношению к уровню базового 2019 года, то есть до 120 кубических метров воды на тысячу тонн переработанной руды.

<sup>1</sup> 2021 год: промежуточный и итоговый дивиденд за 2021 год. 2020 год: промежуточный, итоговый и специальный дивиденд за 2020 год.

<sup>2</sup> Согласно определению, представленному в разделе «Альтернативные показатели деятельности».

<sup>3</sup> Исходя из коэффициента пересчета золото/серебро 80:1 и без учета цветных металлов. Сравнительная информация за 2020 и план на 2021 год были пересмотрены соответственно (ранее Компания применяла коэффициент пересчета золото/серебро 120:1).

<sup>4</sup> Здесь и далее данный показатель не учитывает потребление воды на хозяйственно-питьевые нужды.

- 
- В 2021 году Компания оценила воздействие на экосистемы и зависимость от природных факторов в соответствии с «Первыми руководящими принципами по научно обоснованным целям в сфере окружающей среды», опубликованными SBTi. Установлено, что изменение землепользования под добычу полезных ископаемых и размещение инфраструктуры является основным фактором воздействия Компании на биоразнообразие. В 2022 году планируется разработать меры, чтобы сократить площадь нарушаемых земель и установить соответствующие целевые показатели.
  - В 2021 году Компания разработала программу по восстановлению лесов, в рамках которой к 2025 году планируется высадить минимум 4 400 гектаров леса (8,8 млн деревьев), в основном на территории Дальнего Востока. В 2021 году в рамках программы высажены пихта и ель на территории 993 гектара. На реализацию программы до 2025 года будет направлено US\$ 7 млн, что позволит восстановить природный баланс лесных экосистем, которые являются местом обитания и источником пищи для многих животных и птиц, а также поддерживают естественный гидрологический цикл и обеспечивают поглощение парниковых газов.

## КОРПОРАТИВНЫЕ СДЕЛКИ

- В 2021 году крупные корпоративные сделки отсутствовали.

## ПРОГНОЗ НА 2022 ГОД

- Конфликт на Украине и связанные с ним экономические и политические события с высокой вероятностью потребуют от руководства Компании серьезных усилий для поддержания ее успешной деятельности. Работа Полиметалла в 2022 году будет сопряжена с влиянием различных факторов неопределенности, однако мы сделаем все возможное для ведения дальнейшей операционной деятельности в прежнем ключе, оставаясь гибкими в меняющихся обстоятельствах.
- Компания подтверждает текущий производственный план в объеме 1,7 млн унций золотого эквивалента на 2022 год. Производство традиционно будет выше во II полугодии 2022 года за счет фактора сезонности.
- Компания не ожидает значительных изменений в операционной деятельности и реализации капитальных проектов на фоне недавних событий, однако ввиду существенных трансформаций на макроуровне временно не публикует ожидания в отношении денежных и капитальных затрат на 2022 год. Обновленная информация будет публиковаться по мере развития текущей ситуации.
- В 2022 году Компания планирует установить долгосрочные цели по снижению выбросов парниковых газов на период до 2050 года и цели по другим косвенным выбросам в области охвата 3, а также разработать план по достижению углеродной нейтральности.

## КОНФЕРЕНЦ-ЗВОНОК И ВЕБКАСТ

Конференц-звонок и вебкаст состоятся в среду, 2 марта 2022 года, в 14:00 по московскому времени (в 11:00 по лондонскому времени).

Для участия в звонке, пожалуйста, набирайте:

### Из России:

+7 495 646 5137 (внутренняя линия)  
8 10 8002 8655011 (бесплатная линия)

### Из Великобритании:

+44 (0) 330 336 9601 (внутренняя линия)  
0800 279 6877 (бесплатная линия)

### Из США:

+1 646 828 8073 (внутренняя линия)  
800 289 0720 (бесплатная линия)

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

**Код доступа:** 3330104

RU (синхронный перевод) – 5773182

Для участия в вебкасте и прослушивания повтора перейдите по ссылке: <https://www.webcast-egs.com/polymetal20220302>.

Пожалуйста, будьте готовы представиться модератору или зарегистрироваться.

## О Полиметалле

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

| Контакт для СМИ  | Контакт для инвесторов и аналитиков   |
|--|---|
| Андрей Абашин<br>Директор по корпоративным коммуникациям<br>Тел. +7.812.677.4325<br><a href="mailto:abashin@polymetal.ru">abashin@polymetal.ru</a> | Евгений Монахов<br>+44.2078.871.475<br>Кирилл Кузнецов<br>+7.812.334.3666<br><a href="mailto:ir@polymetalinternational.com">ir@polymetalinternational.com</a> |

## Заявление

В СВЯЗИ С НЕПРЕКРАЩАЮЩИМСЯ DDOS-АТАКАМИ НАШ ВЕБ-САЙТ МОЖЕТ БЫТЬ ВРЕМЕННО НЕДОСТУПЕН. ТЕМ НЕ МЕНЕЕ, МЫ ПРОДОЛЖИМ ИСПОЛЬЗОВАТЬ ЭТУ ПЛОЩАДКУ ДЛЯ РАЗМЕЩЕНИЯ СООБЩЕНИЙ КОМПАНИИ. ОНИ БУДУТ ДОСТУПНЫ В ПОЛНОМ ОБЪЕМЕ ПОСЛЕ ВОССТАНОВЛЕНИЯ СТАБИЛЬНОЙ РАБОТЫ САЙТА.

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

---

## СОДЕРЖАНИЕ

|  |    |
|--|----|
| Заявление Председателя Совета директоров .....     | 7  |
| Заявление Главного исполнительного директора ..... | 9  |
| Обзор операционной деятельности.....               | 11 |
| Обзор финансовой деятельности .....                | 21 |
| Основные риски и неопределенности .....            | 36 |
| Непрерывность деятельности.....                    | 36 |
| Финансовая отчетность .....                        | 39 |
| Альтернативные показатели деятельности.....        | 77 |



---

# ЗАЯВЛЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

## События 2022 года

На момент написания настоящего обращения 1 марта 2022 года конфликт на Украине создал широкий спектр неопределенности. Мы сочувствуем всем пострадавшим. Руководство Компании обеспокоено возможным прямым и косвенным влиянием введенных и потенциальных санкций на деятельность Полиметалла, и Компания оценила перспективы деятельности в условиях ограничений. Детальная проработка жестких стресс-сценариев позволила выявить аспекты деятельности, фактически или потенциально наиболее подверженные влиянию санкций: продажи золотых слитков, валютное регулирование и ликвидность. Руководство уверено, что Группа сможет продолжить операционную деятельность, и готово к решению новых задач по мере их возникновения. Мы быстро адаптируемся к любым условиям и намерены приложить все усилия, чтобы предприятия продолжали работать, как обычно.

Несмотря на события, произошедшие после окончания отчетного периода, я рад сообщить об отличных результатах Компании за 2021 год.

## Гордость за непрерывный прогресс

2021 год стал еще одним непростым периодом для отрасли. Новые волны заболеваемости коронавирусом на фоне усиления инфляции и сбоев в поставках и логистических цепочках отразились на состоянии бизнеса. Полиметалл также не избежал влияния этих внешних факторов. Однако мы продолжили принимать меры для сохранения здоровья и благополучия сотрудников и местных сообществ вблизи предприятий Компании, обеспечивать безопасность на производстве, а также создавать акционерную стоимость, демонстрируя при этом высокие операционные и финансовые результаты. Именно они позволили выплатить значительные дивиденды, подтвердив способность Полиметалла приносить инвесторам устойчивую прибыль.

Фондовые рынки отреагировали на развитие конфликта на Украине резким падением цен на акции за несколько дней до выхода данного отчета. Тем не менее Совет директоров уверен, что благодаря своим сильным сторонам Полиметалл сохранит способность создавать стоимость в долгосрочной перспективе, и гордится достижениями Компании за последнее десятилетие.

## Десять лет успешного развития

В 2021 году Полиметалл отметил десятую годовщину листинга на Лондонской фондовой бирже, закрепив свой премиальный статус. Полиметалл прошел путь от небольшой российской горнодобывающей компании, созданной с нуля в 1998 году, до крупной международной Группы, входящей в топ-10 мировых производителей золота и серебра.

Начиная с 2011 года Полиметалл ввел в эксплуатацию 25 новых месторождений, увеличив объем производства на 142% до 1,6 млн унций золотого эквивалента в год, а также обеспечил прирост сырьевой базы более чем в два раза до 29,9 млн унций золотого эквивалента. За прошедшее десятилетие Компания удвоила годовую выручку до \$2,9 млрд и выплатила дивиденды на общую сумму \$2,6 млрд. Мы с особой гордостью отмечаем, что высокий уровень дивидендов в сочетании с реинвестированием в дальнейшее развитие бизнеса выгодно отличают Полиметалл от других компаний отрасли.

В 2021 году мы продолжили инвестировать в будущее Компании: запустили производство на Нежданинском горно-обогатительном комбинате, продолжили строительство второго комплекса автоклавного окисления (АГМК-2) в Амурске и начали разработку богатого золоторудного месторождения Ведуга. Проект АГМК-2 позволит укрепить лидирующую позицию Полиметалла в области обогащения упорных руд на международном уровне без привлечения сторонних перерабатывающих мощностей и дорогостоящей транспортировки концентратов на зарубежные фабрики, а также расширит возможности переработки покупных упорных руд.

## Устойчивая акционерная доходность

Полиметалл обладает уникальным инвестиционным преимуществом и предлагает акционерам стабильные дивидендные выплаты за счет образцового корпоративного управления и рационального распределения капитала в высококачественные активы с большой ресурсной базой. Мы уделяем особое внимание генерации свободного денежного потока, что позволяет не только выплачивать значительные дивиденды, но и реинвестировать полученную прибыль для обеспечения операционной деятельности в будущем.

---

В течение 2021 года Полиметалл выплатил рекордные дивиденды на сумму \$635 млн или \$388 на унцию золотого эквивалента. Совет директоров предложил выплатить итоговый дивиденд в размере \$0,52 на акцию, в результате чего общий дивиденд за год составит \$0,97 на акцию, что составляет дивидендную доходность в 4,7%, значительно превышающую показатели сопоставимых компаний и участников индекса FTSE Gold Mines.

### **На благо общества**

Для нас важен ответственный подход к ведению горной добычи на всех предприятиях. Мы стремимся снижать воздействие на окружающую среду и создавать комфортные условия для тех, кто проживает вблизи активов Полиметалла, поддерживая непрерывный диалог с сотрудниками, местными сообществами и органами местного управления. При этом наша корпоративная ответственность не ограничивается периодом отработки месторождения. Компания организует программы развития профессиональных навыков среди местного населения, которые позволили бы людям поддерживать достойный уровень жизни и после прекращения деятельности предприятия.

Мы гордимся независимым признанием нашего лидерства в области устойчивого развития, в том числе на международном уровне. В 2021 году Компания сохранила членство в индексах Dow Jones Sustainability и FTSE4Good, войдя в 96-й и 97-й процентиля рейтингов соответственно, а также получила награду «Бронзовый уровень» от агентства S&P Global. Мы анонсировали цели по масштабному сокращению выбросов парниковых газов по Группе на ближайшие 10 лет. До конца 2030 года планируется выделить около \$1,1 млрд на реализацию зеленых проектов по снижению удельных выбросов парниковых газов на 30% по сравнению с 2019 годом. Став четвертой в мире горнодобывающей компанией, присоединившейся к Инициативе научно обоснованных целевых показателей (SBTi), Полиметалл проводит глубокий анализ косвенных выбросов в области охвата 3 и разрабатывает соответствующие цели по их сокращению, которые планируется опубликовать в конце 2022 года.

### **Благодарность**

Достигнутые за прошедший год результаты стали возможны только благодаря самоотверженной работе сотрудников и руководства Полиметалла, возглавляемого Виталием Несисом, неизменной поддержке акционеров и моих коллег в составе Совета директоров. Я бы хотел поблагодарить всех, кто внес вклад в достижение общей цели в исключительно сложных обстоятельствах, а также поздравить с успешным выполнением поставленных задач.

### **Иан Кокрилл**

Председатель Совета директоров



# ЗАЯВЛЕНИЕ ГЛАВНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

## Безопасность на первом месте

В 2021 году, второй год подряд, Полиметалл сохранил нулевой показатель смертельного травматизма среди сотрудников. К большому сожалению, в результате несчастного случая на Воронцовском хабе погиб сотрудник подрядной организации, что говорит о необходимости дальнейшего внедрения стандартов производственной безопасности среди подрядчиков. Показатель частоты несчастных случаев с потерей трудоспособности (LTIFR) остался на уровне прошлого года и составил 0,12. Мы остаемся привержены стратегической цели достичь нулевого травматизма.

## Высокие производственные показатели

Прошедший год стал успешным для Полиметалла, несмотря на влияние глобальных и страновых макроэкономических факторов. Общее годовое производство выросло до 1 677 тыс. унций золотого эквивалента (1 637 тыс. унций золотого эквивалента в 2020 году), на 5% превысив первоначальный производственный план. Этот высокий результат подтверждает надежность и прозрачность наших производственных прогнозов.

Выручка за 2021 год сохранилась на стабильном уровне \$2,9 млрд. Денежные затраты на унцию золотого эквивалента выросли на 15% в сравнении год к году с \$638 до \$730 на фоне непрерывного роста инфляции, оставшись в рамках первоначального прогноза \$700-750 на унцию золотого эквивалента. Такой уровень затрат по-прежнему является конкурентоспособным и находится во втором квинтиле глобальной кривой денежных затрат.

Сбои в глобальных цепочках поставок и коронавирусные ограничения в России существенно сказались на стоимости промышленных товаров и услуг. Это привело к росту капитальных затрат на 36% до \$759 млн (\$558 в 2020 году), что превышает верхнее пороговое значение предыдущего прогноза \$675-725 млн на 5%. Совокупные денежные затраты также выросли на 18% до \$1 030 на унцию золотого эквивалента в 2021 году с \$875 на унцию золотого эквивалента в 2020 году, что на 6% выше прогноза \$925-975 на унцию золотого эквивалента.

В 2021 году Полиметалл сгенерировал значительный свободный денежный поток в размере \$418 млн. Соотношение чистого долга к скорректированной EBITDA на конец года составило 1,13x, что представляет собой комфортный уровень, близкий к показателю 1x. На фоне существенных капитальных вложений чистый долг Компании увеличился с \$1,35 млрд до \$1,65 млрд в сравнении год к году. Полиметалл выплатил дивиденды на сумму \$635 млн, в очередной раз подтвердив репутацию надежной компании, приносящей стабильную дивидендную доходность.

## Уверенность в будущем

В октябре Полиметалл успешно запустил новое месторождение в запланированный срок, несмотря на существенные ограничения, вызванные пандемией коронавируса. Нежданинский горно-обогатительный комбинат плавно вышел на полную проектную производительность и извлечения к концу 2021 года, что свидетельствует о высоком уровне технических компетенций штатного инженерного персонала, руководителей проекта и строительной команды. В соответствии с Кодексом JORC рудные запасы Нежданинского составили 5,1 млн унций золотого эквивалента со средним содержанием 3,4 г/т и предположительным сроком эксплуатации 23 года. На Нежданинском будет создано более 1 000 рабочих мест. Помимо этого, Компания направляет значительные средства на социальные проекты в регионе присутствия.

Мы продолжаем работу над проектами развития, которые обеспечивают достижение долгосрочных целей роста денежного потока и акционерной доходности. На АГМК-2, крупнейшем из таких проектов, выполнено 65% строительных работ, а запуск и производство первого золота ожидаются в соответствии с графиком во второй половине 2023 года. Мы считаем, что данный проект, помимо создания большей стоимости для Компании, сможет стать источником карьерных возможностей для специалистов инженерно-технического профиля среди местного населения и площадкой для развития молодых профессионалов.

В IV квартале 2021 года Совет директоров одобрил инвестиции на развитие еще одного месторождения, Ведуги. Первое производство на крупном месторождении с запасами в 4 млн унций золотого эквивалента ожидается во II квартале 2025 года. Реализация проекта позволит не сбавлять темпы роста Компании в среднесрочной перспективе и следовать принципу одновременного ведения не более двух крупных инвестиционных проектов в активной фазе (на данный момент это Ведуга и АГМК-2).

---

Мы достигли ощутимого прогресса в реализации долгосрочного плана роста благодаря совместным предприятиям с юниорными геологоразведочными компаниями. Полиметалл объявил первичную оценку минеральных ресурсов в соответствии с Кодексом JORC Новопетровского полиметаллического месторождения в объеме 2,4 млн унций золотого эквивалента при среднем содержании 8 г/т. Оценка ресурсов Новопетровского стала убедительным доказательством, что партнерство с юниорами является верным подходом к развитию геологоразведки. Новопетровское также более чем в два раза увеличило долю меди в ресурсной базе Компании.

В 2021 году, несмотря на отработку запасов на зрелых месторождениях, нам удалось увеличить рудные запасы на 2 млн унций золотого эквивалента или на 7% до 29,9 млн унций золотого эквивалента по состоянию на 1 января 2022 года. Это результат инвестиций в геологоразведку в соответствии со стратегией прироста ресурсной базы за счет собственной разведки.

### **Новые обязательства в области устойчивого развития**

Мы верим, что способны внести вклад в переход к более устойчивой модели ведения бизнеса, повышая энергоэффективность производства и наращивая долю зеленой энергии. В 2021 году Полиметалл взял на себя обязательства по снижению выбросов парниковых газов, став участником международной Инициативы научно обоснованных целевых показателей (SBTi), и анонсировал официальную цель по снижению удельных выбросов парниковых газов на 30% к 2030 году. За год удельные выбросы парниковых газов по Группе сократились на 9%. В ноябре 2022 года Компания планирует объявить подробный научно обоснованный план по достижению углеродной нейтральности и установить цели по косвенным выбросам парниковых газов в области охвата 3 для цепочки поставок.

Мы стали свидетелями необычайно сложной экономической и геополитической ситуации, однако продолжаем делать все возможное для обеспечения долгосрочного и устойчивого роста. Несмотря на развитие конфликта на Украине, Полиметалл соблюдает принципы ответственной горнодобывающей деятельности, которые лежат в основе успеха Компании и доверительных отношений с заинтересованными сторонами.

### **Виталий Несис**

Главный исполнительный директор

## ОБЗОР ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Устойчивые операционные показатели

В 2021 году небольшие вспышки заболеваемости коронавирусом на удаленных производственных площадках не повлекли остановок в работе предприятий и задержек в реализации проектов развития Компании. Годовое производство за период составило 1 677 тыс. унций в золотом эквиваленте, что на 2% выше по сравнению с 2020 годом и на 5% выше первоначального производственного плана в 1,6 млн унций. Высокие производственные показатели на Варваринском и Дукате компенсировали плановое снижение содержаний на Кызыле, Албазино и Светлом. В IV квартале 2021 года прошел успешный запуск Нежданинского с плавным выходом на проектную производительность и извлечения в течение трех месяцев после выпуска первого концентрата. Вклад Нежданинского в общее производство Группы составил 21<sup>1</sup> тыс. унций золотого эквивалента.

Годовое производство золота выросло на 1%, при этом выпуск серебра увеличился на 8%. Объем продаж золота сохранился на уровне 1 386 тыс. унций по сравнению с прошлым годом, а объем продаж серебра снизился на 10% и составил 17,5 млн унций. Разрыв между производством и реализацией серебра, который образовался в результате высоких объемов выпуска металла на Дукате в декабре, будет устранен в первой половине 2022 года.

### Ключевые операционные показатели

|  | 2021         | 2020         | Изменение  |
|--|--------------|--------------|------------|
| Вскрыша, млн тонн  | 205,9        | 166,8        | +23%       |
| Подземная проходка, км   | 95,5         | 90,0         | +6%        |
| <b>Добыча руды, млн тонн</b>   | <b>15,6</b>  | <b>15,4</b>  | <b>+2%</b> |
| Открытые работы  | 11,7         | 11,2         | +4%        |
| Подземные работы   | 4,0          | 4,2          | -5%        |
| <b>Переработка руды, млн тонн</b>  | <b>15,8</b>  | <b>15,4</b>  | <b>+2%</b> |
| <b>Среднее содержание в перерабатываемой руде (г/т золотого эквивалента)</b> | <b>3,8</b>   | <b>4,1</b>   | <b>-8%</b> |
| <b>Производство</b>  |              |              |            |
| Золото, тыс. унций   | 1 422        | 1 402        | +1%        |
| Серебро, млн унций   | 20,4         | 18,8         | +8%        |
| <b>Золотой эквивалент, тыс. унций<sup>2</sup></b>                            | <b>1 677</b> | <b>1 637</b> | <b>+2%</b> |
| <b>Реализация</b>  |              |              |            |
| Золото, тыс. унций   | 1 386        | 1 392        | 0%         |
| Серебро, млн унций   | 17,5         | 19,3         | -10%       |
| <b>Золотой эквивалент, тыс. унций<sup>3</sup></b>                            | <b>1 640</b> | <b>1 622</b> | <b>+1%</b> |
| Средняя численность персонала  | 13 392       | 12 065       | +11%       |
| <b>Охрана труда и безопасность</b>   |              |              |            |
| Несчастные случаи со смертельным исходом                                     |              |              |            |
| Персонал   | 0            | 0            | НП         |
| Подрядчики   | 1            | 0            | НП         |
| LTIFR <sup>4</sup> (Сотрудники)  | 0,12         | 0,12         | 0%         |
| DIS <sup>5</sup> (Сотрудники)  | 1 516        | 1 679        | -10%       |

### Анализ производственных результатов

#### Добыча руды

В 2021 году объем вскрыши вырос на 23% и составил 205,9 млн тонн перемещенной горной массы, что было в основном связано с вскрышными работами на Кызыле, а также увеличением объема вскрыши на Нежданинском. На месторождениях Пещерное (Воронцовский хаб) и Бургали (Омолонский хаб) начались

<sup>1</sup> В том числе произведенный и складированный на продажу концентрат, без учета бедного концентрата. Ожидаемая доля товарного золота составляет 90%.

<sup>2</sup> Исходя из коэффициента пересчета золото/серебро 80:1 и без учета цветных металлов. Сравнительная информация за 2020 и план на 2021 год были пересмотрены соответственно (ранее Компания применяла коэффициент пересчета золото/серебро 120:1).

<sup>3</sup> На основе фактических цен реализации.

<sup>4</sup> LTIFR = частота травм с потерей трудоспособности на 200 000 отработанных часов.

<sup>5</sup> DIS – количество рабочих дней, потерянных из-за несчастных случаев на рабочем месте.

открытые горные работы. На Албазино объемы вскрыши выросли в течение года на фоне ведения работ на карьерах Фарида и Кутын.

Подземная проходка увеличилась на 6% до 96 км (90 км в 2020 году) преимущественно за счет вывода рудников Екатерина и Анфиса (Албазинский хаб) на проектную производительность, а также подземной проходки на Приморском (Дукат) и Ведуге.

Общая добыча руды выросла на 2% по сравнению с прошлым годом до 15,6 млн тонн (15,4 млн тонн в 2020 году) в основном на фоне повышения объемов добычи на Нежданинском и Варваринском.

#### *Переработка руды*

Объемы переработки руды увеличились на 2% с прошлого года, составив 15,8 млн тонн (15,4 млн тонн в 2020 году), преимущественно за счет запуска Нежданинского, а также увеличения производительности обогатительных фабрик на Кызыле и Варваринском, которое было частично нивелировано снижением производительности на фабрике кучного выщелачивания на Биркачане (Омолонский хаб). Остальные предприятия показали стабильные результаты.

Среднее содержание золотого эквивалента в перерабатываемой руде снизилось на 8% по сравнению с 2020 годом и составило 3,8 г/т (4,1 г/т в 2020 году) главным образом за счет планового снижения содержаний на Кызыле до уровня средних в запасах (содержание золота снизилось с 7,9 г/т до 6,2 г/т, при этом качество концентрата и коэффициент извлечения сохранились).

#### *Динамика производства и продаж*

В 2021 году Полиметалл продолжил демонстрировать отличные производственные показатели. Годовое производство за период выросло на 2% по сравнению с прошлым годом и составило 1 677 тыс. унций в золотом эквиваленте, что на 5% выше первоначального производственного плана в 1,6 млн унций.

Кызыл внес ключевой вклад в производственные результаты Компании: годовое производство золота на Кызыле достигло 360 тыс. унций, снизившись на 6% по сравнению с прошлым годом на фоне планового снижения содержаний в перерабатываемой руде до уровня средних в запасах, что было частично компенсировано увеличением производительности обогатительной фабрики до 2,2 млн тонн в год. На Албазино-Амурске производство снизилось на 5% по сравнению с прошлым годом и составило 248 тыс. унций в золотом эквиваленте за счет планового снижения содержаний, частично компенсированного ростом извлечений. На Омолоне производство выросло на 2% по сравнению с прошлым годом и составило 217 тыс. унций золотого эквивалента на фоне переработки руды с высоким содержанием серебра на участке Меррилл-Кроу фабрики Кубака. На Дукате годовое производство увеличилось на 6% по сравнению с 2020 годом и составило 291 тыс. унций в золотом эквиваленте благодаря переработке первых партий богатой руды с Приморского. Производства на Варваринском выросло на 24% год к году и составило 197 тыс. унций золотого эквивалента за счет возросших объемов переработки, высоких содержаний в руде Комаровского и роста извлечений, которые были достигнуты благодаря улучшению технологического процесса. Годовое производство на Майском сохранилось на уровне 139 тыс. унций, так как производство на Амурском ГМК компенсировало снижение содержаний в концентрате, возникшее из-за низких содержаний золота и высоких содержаний углерода в добываемой в карьере руде. Производство золота на Светлом снизилось на 9% до 109 тыс. унций в основном из-за планового снижения содержаний. На Воронцовском производство выросло на 5% до 93 тыс. унций в золотом эквиваленте на фоне высоких объемов переработки богатой сторонней руды и руды с Пещерного. В IV квартале 2021 года Нежданинский ГОК вышел на полную плановую производительность со значительным опережением графика, произведя 21 тыс. унций золотого эквивалента.

Продажи металлов в 2021 году не изменились по сравнению с 2020 годом и составили 1 640 тыс. унций золотого эквивалента. Разрыв между производством и реализацией серебра, который образовался в результате высоких объемов выпуска металла на Дукате в декабре, будет устранен в первой половине 2022 года. Несмотря на то, что большая часть продаж приходится на реализацию металла в слитках, мы продолжаем продавать концентраты с Дуката (золотосеребряный), Варваринского (золотомедный), Майского (упорное золото), Кызыла (двойное упорное золото) и Нежданинского (золотой). Реализация концентрата является одной из ключевых компетенций Компании и позволяет максимизировать рентабельность и достичь оптимального соотношения транспортных расходов и расходов на переработку и извлечений.

## Производство в золотом эквиваленте в разбивке по предприятиям (тыс. унций)

|                 | 2021         | 2020         | Изменение  |
|-----------------|--------------|--------------|------------|
| Кызыл           | 360          | 382          | -6%        |
| Дукат           | 291          | 275          | +6%        |
| Албазино-Амурск | 249          | 261          | -5%        |
| Омолон          | 217          | 213          | +2%        |
| Варваринское    | 198          | 159          | +24%       |
| Майское         | 139          | 139          | 0%         |
| Светлое         | 109          | 120          | -9%        |
| Воронцовское    | 93           | 89           | +5%        |
| Нежданинское    | 21           | -            | НП         |
| <b>Итого</b>    | <b>1 677</b> | <b>1 637</b> | <b>+2%</b> |

### Геологоразведка

Геологоразведка на новых и действующих площадях является ключевым элементом нашей стратегии по обеспечению долгосрочного роста и исторически является одним из наиболее эффективных источников развития для Полиметалла. Продление срока эксплуатации месторождений за счет геологоразведки как на участках, прилегающих к действующим месторождениям, так и в новых районах способствует долгосрочному развитию Компании. Полиметалл проводит геологоразведочные работы в восьми регионах России (Хабаровский край, Красноярский край, Магаданская область, Республика Карелия, Республика Башкортостан, Республика Саха (Якутия) и Свердловская область), а также в Республике Казахстан.

Ключевые цели геологоразведочных работ в 2021 году:

- Первичная оценка Рудных Запасов Элеваторного (Варваринское);
- Первичная оценка Рудных Запасов Томторского месторождения ниобия и редкоземельных металлов (Томтор); и
- Существенное увеличение объема работ на самостоятельных геологоразведочных проектах, в том числе начало бурения на нескольких площадках совместных с юниорами предприятий.

Ключевые достижения в 2021 году:

В 2021 году Полиметалл успешно продлил срок эксплуатации действующих активов и продолжил инвестировать в создание следующего поколения активов. Геологоразведочные работы проводились на 97 лицензионных участках. Были получены 45 новых лицензий на геологическое изучение, разведку и добычу золота, серебра, платиноидов (МППГ) и меди. Общая протяженность разведочного бурения составила 325 км (без учета совместных проектов), что более чем в полтора раза превышает объемы в 2020 году. Общие затраты на геологоразведку составили US\$ 84 млн, в том числе US\$ 12 млн капитализированных затрат. В 2020 году общие затраты на геологоразведку составили US\$ 61 млн, включая US\$ 9 млн капитализированных затрат.

В результате наших геологоразведочных усилий в течение года была завершена оценка значительного объема Рудных Запасов и Минеральных Ресурсов. Ключевые достижения:

- Первичная оценка Минеральных Ресурсов в соответствии с Кодексом JORC для Новопетровского полиметаллического месторождения<sup>1</sup> в объеме 2,4 млн унций золотого эквивалента при среднем содержании 8,0 г/т. Минеральные ресурсы составляют 9,2 млн тонн руды. Оценка основана на данных, полученных по 87 скважинам колонкового бурения суммарной длиной 50,5 км.
- Первичная оценка Минеральных Ресурсов месторождения Павловское (Воронцовский хаб) в соответствии с Кодексом JORC, которые составили 9,7 млн тонн руды со средним содержанием 2,3 г/т и общим объемом золота 0,7 млн унций. Месторождение представлено легкообогащаемыми рудами, переработка которых возможна на фабриках Воронцовской и Варваринской, что обеспечит увеличение срока эксплуатации месторождения Воронцовское на 6 лет.
- Согласно обновленной оценке Рудные Запасы Ведуги составили 31,9 млн тонн руды со средним содержанием 3,9 г/т и общим объемом золота 4 млн унций. Таким образом, количество металла в запасах увеличилось на 50% (или на 1,3 млн унций) по сравнению с предыдущей оценкой. Минеральные Ресурсы (добавочные к Рудным Запасам) составили 8,7 млн тонн руды со средним содержанием 4,5 г/т и общим объемом золота 1,3 млн унций. При этом сохраняется существенный потенциал для конвертации MP в P3.

<sup>1</sup> Доля Полиметалла в совместном предприятии составляет 75%.

- Рудные Запасы Нежданнинского увеличились на 0,7 млн унций и составили 5,1 млн унций золота при среднем содержании 3,4 г/т. Минеральные Ресурсы (дополнительно к Рудным Запасам) выросли на 0,5 млн унций и составили 8,6 млн унций золота при среднем содержании 4,8 г/т.
- Первичная оценка Рудных Запасов для Элеваторного (Варваринское), которые составили 421 тыс. унций золота при среднем содержании 1,2 г/т. Минеральные Ресурсы (добавочные к Рудным Запасам) составили 240 тыс. унций золота со средним содержанием 1,6 г/т.
- Рудные Запасы Кутына выросли на 325 тыс. унций до 1,1 млн унций золота при среднем содержании 2,9 г/т. Минеральные Ресурсы (добавочные к Рудным Запасам) составили 414 тыс. унций золота со средним содержанием 5,1 г/т.
- Рудные Запасы Майского выросли на 103 тыс. унций золота и составили 1,9 млн унций золота при среднем содержании 7,4 г/т. Прирост Минеральных Ресурсов (добавочных к Рудным Запасам) составил 382 тыс. унций золота со средним содержанием 9,3 г/т.
- На Омолонском хабе прирост Рудных Запасов Бургали составил 110 тыс. унций золотого эквивалента. Согласно первичной оценке Рудные Запасы Невенрекана составили 170 тыс. унций золотого эквивалента при среднем содержании 10,2 г/т.
- Добавочные Минеральные Ресурсы Албазино увеличились на 342 тыс. унций до 2,2 млн унций золота при среднем содержании 4,2 г/т. Добавочные Минеральные Ресурсы участка Талгий (Албазино) увеличились на 576 тыс. унций до 1,1 млн унций золота со средним содержанием 3,0 г/т.

В 2021 году ТриАрк Майнинг<sup>1</sup> завершила первичную оценку Минеральных Ресурсов участка Буранный Томторского месторождения ниобия и редкоземельных металлов (Томтор) в соответствии с Кодексом JORC. Согласно подготовленной оценке Минеральные Ресурсы месторождения составляют 11,4 млн тонн руды для добычи открытым способом, что подтвердило статус Томтора как крупнейшего месторождения ниобия и редкоземельных металлов с самыми высокими содержаниями в мире. Команда специалистов завершит подготовку предварительного ТЭО освоения Томтора, на основании которого будет приниматься инвестиционное решение по проекту.

#### *Цели на 2022 год*

В 2022 году Полиметалл продолжит инвестировать в геологоразведку на новых и действующих площадях для увеличения Рудных Запасов.

Ключевые задачи:

- Обновление оценки Рудных Запасов Ведуги;
- Первичная оценка Рудных Запасов месторождения Талгий (Албазино);
- Первичная оценка Минеральных Ресурсов на Доронинском (Дукат).

---

<sup>1</sup> Ассоциированная компания, в которой Полиметаллу принадлежит 9,1%.



Геологоразведочные площади и объемы бурения (за исключением эксплуатационной разведки)

|   | Бурение, км  |              |
|---|--------------|--------------|
|   | 2021         | 2020         |
| <b>Район действующих месторождений</b>            |              |              |
| Кызыл   | 3,5          | 2,4          |
| Албазинский хаб                                   | 59,0         | 51,7         |
| Омолонский хаб                                    | 29,8         | 8,0          |
| Варваринский хаб                                  | 34,7         | 13,7         |
| Дукатский хаб                                     | 45,0         | 3,3          |
| Светлое   | 27,8         | 3,6          |
| Воронцовский хаб                                  | 34,0         | 12,6         |
| Майское   | 3,6          | -            |
| <b>Промежуточный итог</b>                         | <b>237,4</b> | <b>95,2</b>  |
| <b>Самостоятельные геологоразведочные проекты</b> |              |              |
| Якутия  | 27,2         | 12,7         |
| Нежданинское                                      | 9,5          | 4,9          |
| Прогноз   | 17,7         | 7,8          |
| Кутын   | 28,6         | 25,5         |
| Ведуга  | 10,6         | 27,0         |
| Башкирия  | 6,5          |              |
| Урал  | -            | 5,1          |
| Карелия   | 14,5         | -            |
| Викша   | -            | 22,2         |
| Прочее  | -            | 0,7          |
| <b>Промежуточный итог</b>                         | <b>87,3</b>  | <b>93,3</b>  |
| <b>Итого</b>                                      | <b>324,7</b> | <b>188,5</b> |
| <b>Совместные предприятия с юниорами</b>          | <b>71,3</b>  | <b>-</b>     |
| <b>ИТОГО (в том числе совместные предприятия)</b> | <b>396,0</b> | <b>188,5</b> |

### Запасы и ресурсы

В 2021 году Рудные Запасы («РЗ») Компании увеличились на 7% или 2 млн унций по сравнению с 2020 годом и составили 29,9 млн унций золотого эквивалента (GE). Ключевыми факторами прироста стала успешная доразведка на Нежданинском, Ведуге, Кутыне (Албазинский хаб), а также первичная оценка РЗ Элеваторного (Варваринский хаб), Саумского (Воронцовский хаб) и Невенрекана (Омолонский хаб). В результате, РЗ в золотом эквиваленте на акцию выросли на 7%.

Коэффициент замещения выбывших запасов составил 208%. Срок отработки РЗ увеличился на 11% по сравнению с прошлым годом до 16 лет.

Среднее содержание GE в РЗ снизилось по сравнению с прошлым годом на 7% до 3,5 г/т, в основном за счет отработки богатых запасов на Кызыле, Омолоне и Майском. При этом РЗ «Полиметалла» по-прежнему остаются одними из самых богатых по содержанию в мировой золотодобывающей отрасли.

Доля РЗ для открытых горных работ не изменилась и составила 53%. Доля запасов упорных руд составила 71%, практически не изменившись год к году. Доля серебра в общих запасах снизилась на 2 п.п. до 9%.

Минеральные Ресурсы (добавочные к Рудным Запасам) («МР») увеличились на 13% или 2,8 млн унций до 24,6 млн унций GE за счет первичных оценок МР на Новопетровском (СП с «Росгеологией»), Воронцовском хабе (Павловское), а также оперативного прироста на Албазино, Майском и Нежданинском.

В конце 2021 года СД Полиметалла принял решение выровнять цены, применяемые для оперативного планирования и для оценки РЗ и МР на уровне 1 500 долл./унцию и 20 долл./унцию соответственно. Данный подход обеспечивает полную сопоставимость краткосрочных и долгосрочных планов и улучшает прозрачность и предсказуемость производственных показателей.

## Сводная информация по Рудным Запасам и Минеральным Ресурсам <sup>(1), (2)</sup>

|  | 1 января 2022 | 1 января 2021 | Изменение   |
|--|---------------|---------------|-------------|
| <b>Рудные Запасы (доказанные + вероятные), млн унций золотого эквивалента</b>                        | <b>29,9</b>   | <b>27,9</b>   | <b>+7%</b>  |
| Золото, млн унций  | 27,1          | 24,9          | +9%         |
| Серебро, млн унций   | 240,2         | 246,3         | -2%         |
| <b>Среднее содержание в запасах, г/т золотого эквивалента</b>  | <b>3,5</b>    | <b>3,8</b>    | <b>-7%</b>  |
| <br>   |               |               |             |
| Рудные Запасы на акцию, унций золотого эквивалента на акцию  | 0,063         | 0,059         | +7%         |
| <br>   |               |               |             |
| <b>Минеральные Ресурсы (оцененные + выявленные + предполагаемые), млн унций золотого эквивалента</b> | <b>24,6</b>   | <b>21,8</b>   | <b>+13%</b> |
| Золото, млн унций  | 22,3          | 19,5          | +15%        |
| Серебро, млн унций   | 195,7         | 191,9         | +2%         |
| <b>Среднее содержание в ресурсах, г/т золотого эквивалента</b>                                       | <b>4,1</b>    | <b>4,7</b>    | <b>-11%</b> |

### Анализ изменения Рудных Запасов, золотой эквивалент, млн унций

| Рудные Запасы,<br>01.01.2021 | Истощение | Переоценка | Первичная оценка<br>Рудных Запасов | Рудные Запасы,<br>01.01.2022 |
|------------------------------|-----------|------------|------------------------------------|------------------------------|
| 27,9                         | -1,8      | +2,9       | +0,9                               | 29,9                         |

### Охрана труда и безопасность

В 2021 году показатель частоты несчастных случаев с потерей трудоспособности (LTIFR) среди сотрудников Полиметалла остался неизменным, составив 0,12, при этом в течение года произошло 15 травм с потерей трудоспособности (13 травм в 2020 году). Количество рабочих дней, потерянных из-за несчастных случаев на рабочем месте составило 1 516, что на 10% меньше, чем в 2020 году. Большинство несчастных случаев были признаны легкими за исключением двух тяжелых травм, которые получили наши сотрудники: одна травма произошла в результате удара деталью во время ремонта мельницы, а другая - в результате падения при ходьбе. Компания обновила карту рисков для соответствующих участков и ввела дополнительный инструктаж сотрудников для предотвращения таких травм.

Показатель LTIFR среди подрядчиков снизился на 63% и составил 0,09 (0,24 в 2020 году) на фоне 6 травм с потерей трудоспособности. Полиметалл с сожалением вынужден сообщить, что сотрудник подрядной организации, выполняющей бурение, погиб при проведении работ на Саумском месторождении, которое является частью Воронцовского хаба. После происшествия, Полиметалл провел комплексный анализ управления рисками промышленной безопасности среди подрядчиков и внедрил расширенный набор превентивных мероприятий и проверок при их отборе.

|  | 2021 | 2020 | Изменение, % |
|--|------|------|--------------|
| <b>Полиметалл</b>                        |      |      |              |
| Всего несчастных случаев, включая:       | 15   | 13   | 15%          |
| Несчастные случаи со смертельным исходом | 0    | 0    | -            |
| Тяжелые несчастные случаи                | 2    | 2    | 0%           |
| LTIFR (на 200 000 отработанных часов)    | 0,12 | 0,12 | 0%           |
| <b>Подрядчики</b>                        |      |      |              |
| Всего несчастных случаев, включая:       | 6    | 12   | -50%         |
| Несчастные случаи со смертельным исходом | 1    | 0    | -            |
| Тяжелые несчастные случаи                | 0    | 0    | -            |
| LTIFR (на 200 000 отработанных часов)    | 0,09 | 0,24 | -63%         |

<sup>1</sup> Рудные Запасы и Минеральные Ресурсы предприятий, продолжающих деятельность. Без учета цветных металлов.

<sup>2</sup> Минеральные Ресурсы являются добавочными к Рудным Запасам. Итоговые значения Рудных Запасов и Минеральных Ресурсов включают цветные металлы (медь, цинк, свинец). Минеральные Ресурсы металлов платиновой группы приведены отдельно и в расчете золотого эквивалента не участвуют. Несоответствия в расчетах – следствие округления.

Мы остаемся привержены нашей стратегической цели нулевого травматизма и одобрили комплексный план на 2022 год по дальнейшему снижению рисков безопасности как среди наших сотрудников, так и подрядчиков.

## Персонал

Средняя численность персонала Компании в 2021 году выросла на 11% по сравнению с прошлым годом и составила 13 392 человек. Больше половины наших сотрудников работает на удаленных объектах вахтовым методом. Коэффициент добровольной текучести кадров увеличился до 8,2% по сравнению с 6,5% в 2020 году на фоне найма сотрудников на АГМК-2, Кутыне (Албазинский хаб), месторождении Маминское (Воронцовский хаб) и других проектах развития. На начальном этапе проекта каждый трудовой коллектив проходит стадию формирования, что отразилось и на общем уровне текучести кадров Группы. На рынке труда продолжается усиление конкуренции и увеличение спроса на специалистов горнодобывающей промышленности.

Пандемия коронавируса подчеркнула важность взаимодействия с сотрудниками. В 2021 году Компания провела масштабное исследование уровня вовлеченности с участием более чем 8 000 сотрудников Группы. Общий уровень вовлеченности персонала составил 69% (средняя степень вовлеченности), что является хорошим показателем для горнодобывающей компании с вахтовым методом работы. Мы провели ряд мероприятий по всем выявленным в процессе анкетирования аспектам, волнующим наших сотрудников.

В 2021 году доля женщин в штате Полиметалла не изменилась и составила 21%. Мы продолжаем поддерживать культуру равных возможностей с помощью обучения и внутренних коммуникаций. В 2021 году Компания одобрила пятилетнюю Программу по повышению многообразия и инклюзивности, направленную на устранение любых форм дискриминации на рабочем месте, поддержку социокультурного многообразия в коллективе, а также привлечение и удержание специалистов с разным профессиональным, культурным и социальным опытом. Данная программа устанавливает цели по достижению гендерного баланса в рамках действующих проектов по развитию кадрового резерва Компании и вводит новые инициативы для привлечения женщин на руководящие позиции. В частности, в 2022 году Компания планирует увеличить представленность женщин в кадровом резерве до 33% (30% в 2021 году). Помимо решения вопросов в области гендерного равенства, Полиметалл планирует разработать ряд мер по борьбе с возрастной дискриминацией и дискриминацией в отношении людей с ограниченными возможностями.

|   | 2021   | 2020   | Изменение, % |
|---|--------|--------|--------------|
| Средняя численность персонала                 | 13 392 | 12 065 | +11%         |
| Доля женщин в общей численности персонала (%) | 21     | 21     | 0%           |
| Доля женщин-руководителей (%)                 | 22     | 22     | 0%           |
| Доля женщин-специалистов (%)                  | 40     | 40     | 0%           |
| Коэффициент текучести кадров                  | 8,2    | 6,5    | +26%         |
| Коэффициент текучести кадров среди женщин     | 8,2    | 5,8    | +41%         |
| Коэффициент текучести кадров среди мужчин     | 8,2    | 6,7    | +22%         |

## Изменение климата

Компания осознает необходимость срочных мер по сдерживанию техногенного воздействия на климат. Мы стремимся к снижению влияния нашей деятельности на климат и разрабатываем план по достижению Компанией углеродной нейтральности. Мы также уверены, что декарбонизация не является самоцелью, а представляет собой один из инструментов сдерживания климатических изменений, поэтому в рамках нашей климатической стратегии мы реализуем проекты, которые существенно снижают выбросы парниковых газов и негативное воздействие на водные ресурсы и биоразнообразие.

В 2021 году мы поставили цель снизить к 2030 году удельные выбросы парниковых газов<sup>1</sup> на 30% и сократить выбросы парниковых газов в абсолютном выражении на 35% (по отношению к базовому 2019 году). По итогам 2021 года мы уже сократили интенсивность выбросов парниковых газов на 9% по сравнению с 2019 годом за счет увеличения генерирующей возобновляемую энергию мощностей (строительство новой солнечной электростанции на Омолоне), перехода на использование зеленой сетевой электроэнергии, а также реализации энергосберегающих инициатив, включая модернизацию систем утилизации тепла и локального использования возобновляемых источников энергии.

Прямые выбросы парниковых газов всей Группы (область охвата 1) возросли по сравнению с 2020 годом на фоне начала производства на Нежданинском. Косвенные энергетические выбросы (область охвата 2) при этом снизились за счет сотрудничества с поставщиками зеленой энергии и увеличения ее доли в общем энергопотреблении Компании. Мы продолжаем улучшать систему учета данных по выбросам парниковых газов

<sup>1</sup> Рассчитаны как прямые (область охвата 1) и косвенные (область охвата 2) выбросы парниковых газов на унцию произведенного золотого эквивалента.

Группы: в 2021 году мы провели пересчет удельных и абсолютных показателей выбросов в связи с использованием нового коэффициента золото/серебро для расчета золотого эквивалента и сделали раскрываемую информацию по косвенным энергетическим выбросам (область охвата 2) более прозрачной.

Полиметалл поддерживает международные проекты по борьбе с изменением климата и в 2021 году присоединился к инициативе научно обоснованных целевых показателей (SBTi), подтвердив свою готовность работать над достижением целей Парижского соглашения совместно с более чем 2 200 ведущими мировыми компаниями.

Мы следуем рекомендациям Рабочей группы по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата (TCFD), а также раскрываем уровень энергопотребления и выбросов парниковых газов Компании в рамках инициативы CDP (ранее известной как «Проект по раскрытию информации о выбросах углекислого газа»). В 2021 году оценка Полиметалла за раскрытие в области изменения климата в рейтинге CDP выросла с В- (за 2020 год) до В.

|   | 2021      | 2020      | Изменение, % |
|---|-----------|-----------|--------------|
| <b>Энергопотребление<sup>1</sup></b>  |           |           |              |
| Общее энергопотребление, ГДж  | 9 953 476 | 9 210 433 | +8%          |
| Энергоемкость, ГДж на тыс. унций золотого эквивалента   | 5 934     | 5 702     | +4%          |
| <b>Выбросы парниковых газов</b>   |           |           |              |
| Косвенные энергетические выбросы парниковых газов (область охвата 1), тыс. тонн экв. CO <sub>2</sub>                          | 683       | 613       | +11%         |
| Косвенные энергетические выбросы парниковых газов (область охвата 2), тыс. тонн экв. CO <sub>2</sub>                          | 453       | 566       | -20%         |
| Прямые и косвенные выбросы парниковых газов (область охвата 1 + область охвата 2), тыс. тонн экв. CO <sub>2</sub>             | 1 136     | 1 179     | -4%          |
| Удельные выбросы парниковых газов (область охвата 1+ область охвата 2), кг экв. CO <sub>2</sub> на унцию золотого эквивалента | 677       | 730       | -7%          |

## Окружающая среда

Наш подход к охране окружающей среды подкреплен Системой экологического менеджмента (СЭМ), которая сертифицирована в соответствии со стандартом ISO 14001 на всех действующих предприятиях. Помимо Системы экологического менеджмента, в Компании действуют специализированные системы по обращению с цианидами и управлению гидротехническими сооружениями, а также регулярно проводится внутренний и внешний аудит.

Большинство предприятий Группы расположены в регионах с низким уровнем водного стресса согласно платформе Aqueduct Института мировых природных ресурсов (WRI). Однако мы продолжаем по возможности снижать наше потребление свежей воды. В 2021 году доля повторно используемой и оборотной воды составила 90% от всего водопотребления на производственных площадках Компании (89% в 2020 году). В 2021 году мы добились снижения потребления свежей воды<sup>2</sup> на 42% по сравнению с уровнем базового 2019 года (снижение на 9% в сравнении с 2020 годом) до 155 кубических метров воды на тысячу тонн переработанной руды благодаря комплексной программе по совершенствованию управления водными ресурсами. В рамках данной программы мы обновили схемы водного баланса предприятий, модернизировали их водную инфраструктуру и улучшили процедуры учета водопотребления. Нашей целью является снижение удельного потребления свежей воды на технологические нужды на 55% до 120 кубических метров воды на тысячу тонн переработанной руды к 2030 году по сравнению с 2019 годом. Промежуточная цель – сокращение удельного потребления свежей воды на 48% к 2025 году.

В эксплуатации Компании находится восемь хвостохранилищ в России и Казахстане. Мы ведем строгий мониторинг каждого из них. Мы уверены, что аварийное разрушение дамбы не нанесет вред местному населению и нашим сотрудникам. Помимо обязательных государственных проверок, мы прошли независимый аудит хвостохранилища на Варваринском, выполненный компанией SRK Consulting. Для дальнейшего повышения безопасности и минимизации рисков потенциальных аварий на хвостохранилищах, мы постепенно переходим к технологии сухого складирования хвостов. В 2021 году метод сухого складирования был реализован на Омолоне и Нежданинском ГОКе. Мы также планируем внедрение сухого складирования хвостов на АГМК-2 и Дукате в 2023 году и 2024 году соответственно, а также строительство дополнительной площадки сухого складирования хвостов на Воронцовском в 2023 году. Наша цель – размещение в сухом виде 50% всех хвостов производства к 2030 году.

<sup>1</sup> Для более точного раскрытия информации о выбросах парниковых газов с 2021 года применяется новая методика. Данные за 2020 год были пересмотрены в целях сопоставимости.

<sup>2</sup> Здесь и далее данный показатель не учитывает потребление воды на хозяйственно-питьевые нужды.

Мы нацелены на снижение минеральных отходов за счет использования вскрышных пород для обратной закладки очистных камер и для строительства и ремонта дорог и производственных площадок. В 2021 году нам удалось увеличить долю повторно используемых и утилизируемых отходов до 23% (17% в 2020 году).

В 2021 году Компания оценила воздействие на экосистемы и зависимость от природных факторов в соответствии с «Первыми руководящими принципами по научно обоснованным целям в сфере окружающей среды», опубликованными SBTi. Установлено, что изменение землепользования под добычу полезных ископаемых и размещение инфраструктуры является основным фактором воздействия Компании на биоразнообразие. В 2021 году в рамках корпоративной программы по восстановлению лесов высажены пихта и ель на территории 993 гектара. На реализацию программы до 2025 года будет направлено US\$ 7 млн, что позволит восстановить природный баланс лесных экосистем, которые являются местом обитания и источником пищи для многих животных и птиц, а также поддерживают естественный гидрологический цикл и обеспечивают поглощение парниковых газов.

|  | 2021   | 2020   | Изменение, % |
|--|--------|--------|--------------|
| <b>Вода</b>  |        |        |              |
| Потребление свежей воды, тыс. м3   | 3 480  | 3 484  | 0%           |
| Повторно используемая и оборотная вода, тыс. м3  | 31 636 | 29 606 | +7%          |
| Общее потребление воды, тыс. м3  | 35 116 | 33 090 | +6%          |
| Доля повторно используемой и оборотной воды, %   | 90%    | 89%    | +1%          |
| Удельное потребление свежей воды на технологические нужды, тыс. м3 на тыс. т переработанной руды | 155    | 171    | -9%          |
| <b>Отходы</b>  |        |        |              |
| Доля повторно используемых отходов (в том числе вскрышные породы)                                | 23%    | 17%    | +35%         |
| Доля сухого складирования хвостов  | 11%    | 11%    | +0%          |

## Сообщества

Компания нацелена на поддержание открытого диалога с местными сообществами и обеспечение прозрачных механизмов обратной связи во всех регионах нашего присутствия. В 2021 году мы получили и рассмотрели 613 обращений и провели анкетирование 1 304 представителей местных сообществ, а также организовали 59 мероприятий с участием заинтересованных сторон (некоторые встречи проходили в онлайн формате из-за коронавирусных ограничений). На основании результатов взаимодействия с местными сообществами Компания формирует программу социальных инвестиций. Социальные инвестиции Полиметалла в 2021 году составили около US\$ 20 млн и были направлены на проекты в сфере образования, проекты по улучшению местной инфраструктуры, спорта, культуры, а также на оказание помощи Коренным малочисленным народам Севера. Из них US\$ 1,3 млн были распределены на оказание поддержки медицинским учреждениям для борьбы с пандемией, в том числе для приобретения медицинских изделий и средств индивидуальной защиты.

В 2021 году мы провели повторную оценку рисков нарушения прав человека по всей Группе, расширив опросник и увеличив количество участвующих в анкетировании сотрудников более чем в два раза. По итогам опроса, большинство выявленных рисков имеют низкий уровень потенциального негативного воздействия, при этом риски высокого или максимального уровня отсутствовали. В 2021 году нами не было выявлено ни одного случая нарушений прав человека со стороны сотрудников или подрядчиков Полиметалла.

|   | 2021   | 2020   | Изменение, % |
|---|--------|--------|--------------|
| Итого инвестиций в социальные проекты (US\$ тыс.)                       | 19 966 | 17 897 | +12%         |
| Ответы на обращения, полученные от местных сообществ и решенные вопросы | 613    | 572    | +7%          |
| Количество респондентов социальных опросов для местного населения       | 1 304  | 1 614  | -19%         |

## Прогноз на 2022 год

Конфликт на Украине и связанные с ним экономические и политические события с высокой вероятностью потребуют от руководства Компании серьезных усилий для поддержания ее успешной деятельности. Работа Полиметалла в 2022 году будет сопряжена с влиянием различных факторов неопределенности, однако мы сделаем все возможное для ведения дальнейшей операционной детальности в прежнем ключе, оставаясь гибкими в меняющихся обстоятельствах.

---

Безопасность остается главным приоритетом для Полиметалла. Мы продолжим уделять внимание дальнейшему улучшению показателей охраны труда и безопасности и достижению полного отсутствия травматизма среди наших сотрудников, а также поставщиков и подрядчиков Компании.

Мы ожидаем, что в 2022 году стабильные производственные показатели обеспечат высокие финансовые результаты, а запуск фабрики кучного выщелачивания на Кутыне и флотационного корпуса на Воронцовском даст импульс для роста производства. Компания подтверждает текущий производственный план в объеме 1,7 млн унций золотого эквивалента на 2022 год. Производство будет выше во втором полугодии за счет сезонности.

Мы ожидаем высоких производственных показателей на Нежданинском, а также небольшого увеличения производства на Дукате и Майском. Ожидается, что прямые поставки богатой руды с Пещерного компенсируют плановое снижение содержаний на Дукате. Запланировано снижение содержаний на Кызыле до уровня средних содержаний в запасах. На Омолоне, Албазино, Воронцовском и Варваринском ожидается стабильный уровень производства. На Светлом продолжится снижение объемов производства на фоне планового истощения источников богатой руды.

Мы также сосредоточим усилия на развитии долгосрочных проектов Компании. На АГМК-2 запланировано окончание строительно-монтажных работ, установка основного оборудования на всех технологических участках, устройство и монтаж систем энерго- и водоснабжения, а также возведение и монтаж складских площадей и помещений. Запуск АГМК-2 ожидается во 2-м полугодии 2023 года. На Ведуге начало строительных работ запланировано на III квартал 2022, а запуск производства и выход на полную проектную производительность ожидается во II и III кварталах 2025 года соответственно. В 2022 году Компания сосредоточит усилия на разработке рабочей документации, заключении договоров на поставку основного оборудования и продолжении вскрышных работ. Ускоренные темпы строительства фабрики на Кутыне и флотационного корпуса на Воронцовском обеспечит их ввод в эксплуатацию и получение первых производственных результатов во II полугодии 2022 года. На Прогнозе начало вскрышных работ ожидается в III квартале 2022 года с добычей первой руды в I квартале 2023 года.

Мы планируем завершить несколько инвестиционных проектов на действующих предприятиях в 2022 году, что позволит снизить уровень затрат в 2023 году. На Майском продолжится строительство инфраструктуры, необходимой для запуска подземной конвейерной системы транспортировки руды. Ввод системы в эксплуатацию ожидается в III квартале 2022 года. Проекты по оптимизации деятельности Компании также включают в себя ряд мероприятий по увеличению производительности обогатительной фабрики на Кызыле (модернизация водных насосов, автоматизированная система управления оборудованием), внедрение беспрерывной пересменки для водителей грузовиков и экскаваторов («Hot Seat») на Амурском ГМК, а также повышение производительности обогатительной фабрики Албазино. Полиметалл продолжит дальнейшую декарбонизацию систем энергоснабжения предприятий за счет сокращения использования дизельных генераторов, а также инвестирования в проекты по возобновляемым источникам энергии на отдаленных производственных площадках.



# ОБЗОР ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

## ОБЗОР РЫНКА

### *Драгоценные металлы*

В 2021 году волатильность рынка была обусловлена преобладающим влиянием четырех глобальных трендов: восстановлением экономики, усилением инфляции, новыми волнами заболеваемости коронавирусом и ожиданиями роста процентных ставок.

Относительно высокая цена на золото отражала противоположное воздействие этих факторов, в итоге снизившись на 4% до US\$ 1 806 за унцию к концу года. При этом средняя годовая цена на металл выросла на 2% по сравнению с 2020 годом и достигла US\$ 1 799 за унцию.

Спрос на физическое золото восстановился после вызванного пандемией падения в 2020 году и достиг 4 021<sup>1</sup> тонны. Приток инвестиций в обеспеченные золотом биржевые фонды (ETF) снизился на фоне более негативного настроения инвесторов в отношении золотых активов по сравнению с прошлым годом. Несмотря на это, общий спрос на драгоценный металл в 2021 году вырос на 10% благодаря крайне высокому спросу на ювелирные украшения, обусловленному восстановлением уровня общего потребления и значительными инвестициями в золотые слитки и монеты. Положительное влияние на спрос оказали и центральные банки, которые приобрели за год 463<sup>1</sup> тонны золота, что на 82% больше чем в 2020 году. В результате мировой объем золотых резервов вырос почти до 30-летнего максимума.

Глобальное предложение золота в 2021 году незначительно снизилось до 4 666<sup>1</sup> тонн – самого низкого показателя с 2017 года. Рост золотодобычи за год составил 2%, однако был нивелирован резким падением предложения перерабатываемого золота.

Цена на серебро в начале года продемонстрировала быстрый рост и к февралю достигла пятилетнего максимума в US\$ 29,1 за унцию на волне всплеска активности розничных инвесторов, известного как «шорт-сквиз» серебра. После непродолжительного периода цена на серебро опустилась с рекордной отметки и постепенно вернулась к корреляции с ценами на золото, к концу года снизившись на 14% по сравнению с прошлым годом до US\$ 23,3 за унцию. Средняя годовая цена на серебро выросла на 22% по сравнению с 2020 годом и достигла US\$ 25,1 за унцию.

### *Иностранная валюта*

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

Возобновление работы бизнеса и восстановление экономики в 2021 году вызвали увеличение спроса на потребительские и промышленные товары, а также рост темпов инфляции. Сталь и нефть в числе прочих сырьевых товаров продемонстрировали резкий скачок цен. Цена на нефть марки Brent на конец года выросла на 55% год к году и составила US\$ 77 за баррель. Цена на сталь (на условиях FOB, Черное море) выросла на 83% до US\$ 860 за тонну.

Российский рубль и другие валюты стран с переходной экономикой демонстрировали волатильность в течение года. Курс рубля снизился до 78 RUB/US\$ в апреле и укрепился до отметки 70 RUB/US\$ в октябре. Средний курс рубля обесценился на 2% с 72,3 RUB/US\$ в 2020 году до 73,7 RUB/US\$ в 2021 году. Ослабление обменного курса рубля оказало незначительное положительное влияние на горно-металлургический сектор, поскольку привело к снижению долларовой стоимости затрат, номинированных в рублях. Однако рекордная с 2016 года инфляция (8.7%) нивелировала этот благоприятный эффект.

В Казахстане инфляция в 2021 году достигла рекордного значения за последние пять лет в первую очередь в результате продолжающихся перебоев в цепочках поставок. Курс казахстанского тенге снизился на 3% до 435 KZT/US\$, при этом средний курс составил 427 KZT/US\$ (413 KZT/US\$ в 2020 году).

<sup>1</sup> Отчет о Тенденциях изменения спроса на золото в 2021 году и IV квартале 2021 года Всемирного Совета по Золоту (World Gold Council).

## ВЫРУЧКА

|                                       |                   | 2021         | 2020         | Изменение, % |
|---------------------------------------|-------------------|--------------|--------------|--------------|
| <b>Реализация</b>                     |                   |              |              |              |
| Золото                                | тыс. унций        | 1 386        | 1 392        | 0%           |
| Серебро                               | млн унций         | 17,5         | 19,3         | -9%          |
| <b>Золотой эквивалент<sup>1</sup></b> | <b>тыс. унций</b> | <b>1 640</b> | <b>1 622</b> | <b>+1%</b>   |

| Структура реализации<br>(US\$ млн, если не указано иное) |          | 2021         | 2020         | Изменение, % | Изменение за счет объемов, US\$ млн | Изменение за счет цены, US\$ млн |
|--|----------|--------------|--------------|--------------|-------------------------------------|----------------------------------|
| <b>Золото</b>  |          | <b>2 450</b> | <b>2 467</b> | <b>-1%</b>   | <b>(10)</b>                         | <b>(7)</b>                       |
| Средняя цена реализации <sup>2</sup>                     | US\$/унц | 1 792        | 1 797        | 0%           |                                     |                                  |
| Средняя цена закрытия LBMA                               | US\$/унц | 1 799        | 1 771        | +2%          |                                     |                                  |
| Доля выручки   | %        | 85%          | 86%          |              |                                     |                                  |
| <b>Серебро</b>   |          | <b>419</b>   | <b>389</b>   | <b>+8%</b>   | <b>(37)</b>                         | <b>67</b>                        |
| Средняя цена реализации                                  | US\$/унц | 24,8         | 20,9         | +19%         |                                     |                                  |
| Средняя цена закрытия LBMA                               | US\$/унц | 25,0         | 20,5         | +22%         |                                     |                                  |
| Доля выручки   | %        | 14%          | 14%          |              |                                     |                                  |
| <b>Другие металлы</b>                                    |          | <b>21</b>    | <b>9</b>     | <b>+133%</b> |                                     |                                  |
| Доля выручки   | %        | 1%           | 0%           |              |                                     |                                  |
| <b>Итого выручка</b>                                     |          | <b>2 890</b> | <b>2 865</b> | <b>+1%</b>   | <b>33</b>                           | <b>(8)</b>                       |

Выручка за 2021 год сохранилась на уровне US\$ 2 890 млн год к году. Объем продаж золота также не изменился в сравнении с прошлым годом. Объем продаж серебра снизился на 9% по сравнению с 2020 годом. Производство выросло на 8% в связи с отставанием продаж серебряного концентрата от производства.

В 2021 году средняя цена реализации золота практически не изменилась по сравнению с ценой 2020 года в US\$ 1 797 за унцию и составила US\$ 1 792 за унцию, что сопоставимо со средней рыночной ценой в US\$ 1 799 за унцию. Средняя цена реализации серебра составила US\$ 24,8 за унцию, что на 19% выше по сравнению с прошлым годом и на 1% ниже средней рыночной цены в US\$ 25,0 за унцию.

Доля золота в общей выручке в процентном выражении снизилась с 86% в 2020 году до 85% в 2021 году, что связано со значительным ростом цены на серебро и объема продаж медного концентрата на Варваринском.

| Анализ по сегментам/предприятиям |                        | Выручка, US\$ млн |              |              | Реализация золотого эквивалента, тыс. унций (серебряный экв. для Дуката, млн унций) |              |              |
|----------------------------------|------------------------|-------------------|--------------|--------------|---|--------------|--------------|
| Сегмент                          | Предприятие            | 2021              | 2020         | Изменение, % | 2021  | 2020         | Изменение, % |
| Магадан                          | Дукат                  | 476               | 464          | +3%          | 19,7  | 22,9         | -14%         |
|                                  | Омолон                 | 388               | 389          | 0%           | 216   | 217          | 0%           |
|                                  | Майское                | 239               | 243          | -2%          | 141   | 136          | +4%          |
|                                  | <b>Итого Магадан</b>   | <b>1 103</b>      | <b>1 096</b> | <b>+1%</b>   | <b>632</b>  | <b>622</b>   | <b>+2%</b>   |
| Хабаровск                        | Албазино-Амурск        | 447               | 464          | -4%          | 248   | 262          | -5%          |
|                                  | Светлое                | 194               | 217          | -11%         | 108   | 120          | -10%         |
|                                  | <b>Итого Хабаровск</b> | <b>640</b>        | <b>681</b>   | <b>-6%</b>   | <b>356</b>  | <b>382</b>   | <b>-7%</b>   |
| Казахстан                        | Кызыл                  | 608               | 649          | -6%          | 350   | 371          | -5%          |
|                                  | Варваринское           | 376               | 291          | +29%         | 210   | 164          | +28%         |
|                                  | <b>Итого Казахстан</b> | <b>984</b>        | <b>940</b>   | <b>+5%</b>   | <b>561</b>  | <b>535</b>   | <b>+5%</b>   |
| Урал                             | Воронцовское           | 163               | 148          | +10%         | 91  | 84           | +9%          |
| <b>Итого</b>                     |                        | <b>2 890</b>      | <b>2 865</b> | <b>+1%</b>   | <b>1 640</b>  | <b>1 622</b> | <b>+1%</b>   |

На Дукате рост цены на серебро компенсировал временный разрыв между производством и продажами серебряного концентрата, который будет закрыт в I полугодии 2022 года. Объемы продаж на остальных действующих предприятиях в целом следовали динамике производства. На Майском снижение средней цены

<sup>1</sup> На основе фактических цен реализации.

<sup>2</sup> Без учета эффекта от вычета затрат на переработку.

на золото в II полугодии 2021 года по сравнению в аналогичным периодом прошлого года повлияло на размер выручки, так как производство было отражено во II полугодии после начала навигационного периода.

## СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

| Себестоимость реализации<br>(US\$ млн)  | 2021         | 2020         | Изменение, % |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Расходы на добычу   | 516          | 437          | +18%         |
| Расходы на переработку  | 383          | 350          | +9%          |
| Приобретение руды и концентратов  | 130          | 106          | +23%         |
| НДПИ  | 152          | 142          | +7%          |
| <b>Итого операционные денежные затраты</b>  | <b>1 181</b> | <b>1 035</b> | <b>+14%</b>  |
| Износ и амортизация производственных активов  | 229          | 206          | +11%         |
| Расходы на рекультивацию  | 2            | (1)          | н/п          |
| <b>Итого себестоимость производства</b>   | <b>1 412</b> | <b>1 240</b> | <b>+14%</b>  |
| Увеличение запасов металлопродукции   | (132)        | (127)        | +4%          |
| Снижение стоимости запасов до возможной чистой стоимости реализации                     | 24           | 6            | +300%        |
| <b>Итого изменение в запасах металлопродукции</b>                                       | <b>(108)</b> | <b>(121)</b> | <b>-11%</b>  |
| Восстановление/(списание) стоимости ТМЦ до чистой стоимости реализации                  | -            | 8            | н/п          |
| Расходы, связанные с простоем производства, и сверхнормативные производственные расходы | 3            | 2            | +50%         |
| <b>Итого себестоимость реализации</b>   | <b>1 307</b> | <b>1 129</b> | <b>+16%</b>  |

| Структура операционных денежных затрат | 2021,<br>US\$ млн | 2021,<br>% от общих<br>затрат | 2020,<br>US\$ млн | 2020,<br>% от общих<br>затрат |
|--|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| Услуги                                 | 399               | 34%                           | 341               | 33%                           |
| Расходные материалы и запчасти         | 290               | 25%                           | 261               | 25%                           |
| Оплата труда                           | 202               | 17%                           | 181               | 17%                           |
| НДПИ                                   | 152               | 13%                           | 142               | 14%                           |
| Приобретение руды и концентратов       | 130               | 11%                           | 106               | 10%                           |
| Прочие затраты                         | 8                 | 1%                            | 4                 | 0%                            |
| <b>Итого</b>                           | <b>1 181</b>      | <b>100%</b>                   | <b>1 035</b>      | <b>100%</b>                   |

В 2021 году себестоимость реализации увеличилась на 16% и составила US\$ 1 307 млн вследствие роста инфляции до 8,4% в сравнении год к году, а также увеличения затрат на услуги и объемов закупки сторонней руды и концентратов.

Затраты на услуги выросли на 17% по сравнению с прошлым годом главным образом за счет высоких транспортных расходов (преимущественно на Омолоне: транспортировка руды с рудника Ольча на Кубакинскую фабрику), проведения буровых и взрывных работ на Нежданинском (увеличение объемов добычи), начала горных работ на месторождениях Приморское (Дукат), Пещерное (Воронцовское) и Людмила (Светлое) и увеличения объемов добычи на месторождениях Саумское (Воронцовское), Перевальное (Дукат) и Эмми (Светлое).

Затраты на расходные материалы и запчасти выросли на 11% в сравнении год к году главным образом за счет роста инфляции и цен на дизельное топливо и сталь на российском рынке.

Затраты на оплату труда в составе операционных денежных затрат в 2021 году выросли на 12% с 2020 года, составив US\$ 202 млн, в основном вследствие увеличения численности персонала на 11% и ежегодного повышения заработной платы (привязанного к индексу потребительских цен в России).

Рост закупок сторонней руды и концентратов составил 23% по сравнению с прошлым годом и был обусловлен увеличением объема переработки покупной руды и концентрата с высокими содержаниями на Варваринском и Воронцовском.

Затраты на выплату НДС составили US\$ 152 млн, увеличившись на 6% год к году при 2-процентном росте объемов производства, в основном за счет прироста средней цены реализации серебра.

Расходы по износу и амортизации производственных активов выросли на 11% год к году и составили US\$ 229 млн, в особенности за счет расходов на Дукате (начало горных работ на Приморском), Нежданинском (добыча велась в течение всего года) и Светлом (полная амортизация активов карьера Елена). Расходы на амортизацию в размере US\$ 23 млн признаны в составе увеличения запасов металлопродукции.

В 2021 году чистый прирост запасов металлопродукции составил US\$ 132 млн по сравнению с US\$ 127 млн в 2020 году (до вычета суммы списания стоимости запасов металла до чистой стоимости реализации). Прирост представлен в большей степени запасами концентрата на Дукате, Нежданинской рудой, а также увеличением объемов незавершенного производства (НЗП) на участке кучного выщелачивания на Светлом. Группа признала списание запасов металлопродукции с низкими содержаниями до чистой стоимости реализации на сумму US\$ 25 млн (US\$ 6 млн в 2020 году) (см. Примечание 14 сокращенной финансовой отчетности).

## ОБЩИЕ, АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

| (US\$ млн)              | 2021       | 2020       | Изменение, % |
|-------------------------|------------|------------|--------------|
| Оплата труда            | 171        | 139        | +23%         |
| Выплаты на основе акций | 16         | 15         | +7%          |
| Услуги                  | 10         | 5          | +100%        |
| Амортизация             | 8          | 7          | +14%         |
| Прочее                  | 21         | 18         | +17%         |
| <b>Итого</b>            | <b>226</b> | <b>184</b> | <b>+23%</b>  |

Общие, административные и коммерческие расходы выросли на 23% с US\$ 184 млн в 2020 году до US\$ 226 млн в 2021 году, главным образом вследствие высокой конкуренции за квалифицированный административный персонал, роста численности персонала, задействованного в проектах развития Нежданинское, Ведуга, Кутын, Приморское и АГМК-2, а также регулярной индексации зарплат.

## ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

| (US\$ млн)  | 2021       | 2020       | Изменение, % |
|---|------------|------------|--------------|
| Расходы на геологоразведку  | 72         | 52         | +38%         |
| Социальные выплаты  | 28         | 28         | 0%           |
| Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне                    | 20         | 18         | +11%         |
| Налоги, кроме налога на прибыль                                     | 11         | 15         | -27%         |
| Изменения в оценках обязательств по восстановлению окружающей среды | 2          | (3)        | н/п          |
| Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени                    | (1)        | (2)        | -50%         |
| Прочие затраты  | 17         | 17         | -2%          |
| <b>Итого</b>  | <b>149</b> | <b>124</b> | <b>+19%</b>  |

Прочие операционные расходы увеличились до US\$ 149 млн в 2021 году по сравнению с US\$ 124 млн в 2020 году. С 1 января 2021 года Полиметалл по собственной инициативе внес изменения в учетную политику Группы в части расходов на геологоразведку и оценку в соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых». В результате расходы на геологоразведку и оценку относятся на расходы по мере начисления до подтверждения перспективности территории для экономически рентабельной отработки полезных ископаемых на основании оценки минеральных ресурсов в соответствии с кодексом JORC при дальнейшей реализации проекта. Ранее расходы на геологоразведку и оценку капитализировались в составе поисковых активов, если на основании внутреннего анализа результатов геологоразведочных работ отсутствовали признаки обесценения в соответствии с МСФО (IFRS) 6 и руководство оценивало получение будущих экономических выгод как вероятное. Вследствие ретроспективного пересчета, отражающего изменение в учетной политике, расходы на геологоразведку за 2020 год выросли на US\$ 26 млн. Подробная информация содержится в Примечании 1 сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Прочие расходы в основном представляют собой расходы на услуги ЖКХ и расходы, связанные с пандемией коронавируса, в том числе расходы на проведение предвахтового карантина сотрудников и подрядчиков Компании, приобретение наборов для тестирования на COVID-19, затраты на долгосрочную реабилитацию здоровья сотрудников, корпоративное такси и на обеспечение средствами индивидуальной защиты (СИЗ), медицинским и специализированным диагностическим оборудованием медицинских учреждений.

## ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ

В 2021 году денежные затраты на унцию реализованного золотого эквивалента выросли на 15% в сравнении год к году и составили US\$ 730 на унцию. Умеренное ослабление российского рубля и казахстанского тенге по отношению к доллару США и изменение соотношения цены золота к серебру частично компенсировали влияние на уровень денежных затрат растущей инфляции, а также повышения зарплат в горнодобывающей отрасли, превышающего рост потребительских цен, в сочетании с плановым снижением содержаний.

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

| Анализ изменений денежных затрат и совокупных денежных затрат на унцию золотого эквивалента | Денежные затраты, US\$/унц |              | Совокупные денежные затраты, US\$/унц |              |
|---|----------------------------|--------------|---------------------------------------|--------------|
|   | Изменение, %               | Изменение, % | Изменение, %                          | Изменение, % |
| <b>Денежные затраты на унцию золотого эквивалента – 2020</b>                                | <b>638</b>                 |              | <b>874</b>                            |              |
| Изменения соотношения цен на золото и серебро   | (19)                       | -3%          | (27)                                  | -3%          |
| Изменение курса доллара США и казахстанского тенге  | (13)                       | -2%          | (18)                                  | -2%          |
| Инфляция  | 49                         | +8%          | 65                                    | +7%          |
| Изменение среднего содержания в переработанной руде   | 42                         | +7%          | 55                                    | +6%          |
| Изменение структуры продаж, включая приобретение руды и концентрата у третьих сторон        | 14                         | +2%          | 17                                    | +2%          |
| Изменение НДС   | 5                          | +1%          | 5                                     | +1%          |
| Рост общих, административных, коммерческих и прочих расходов                                | 3                          | +0%          | 33                                    | +4%          |
| Рост капитализированных затрат на вскрышные работы  | -                          | 0%           | 18                                    | +2%          |
| Прочее <sup>1</sup>   | 13                         | +2%          | 9                                     | +1%          |
| <b>Денежные затраты на унцию золотого эквивалента – 2021</b>                                | <b>730</b>                 | <b>+15%</b>  | <b>1 030</b>                          | <b>+18%</b>  |

<sup>1</sup> В том числе затраты на противоэпидемиологические меры.

| Денежные затраты на унцию золотого эквивалента <sup>1</sup> |  | Денежные затраты на унцию золотого эквивалента, US\$ /унц |            |              | Реализация золотого эквивалента, тыс. унций (серебро для Дуката, млн унций) |              |              |
|---|--|---|------------|--------------|---|--------------|--------------|
| Сегмент   | Предприятие  | 2021  | 2020       | Изменение, % | 2021  | 2020         | Изменение, % |
| Магадан   | Дукат (унция серебряного эквивалента) <sup>2</sup> | 10,6  | 9,8        | +8%          | 19,7  | 22,9         | -14%         |
|   | Омолон   | 798   | 560        | +42%         | 216   | 217          | 0%           |
|   | Майское  | 969   | 819        | +18%         | 141   | 136          | +4%          |
|   | <b>Итого Магадан</b>                               | <b>819</b>  | <b>735</b> | <b>+11%</b>  | <b>632</b>  | <b>622</b>   | <b>+2%</b>   |
| Хабаровск   | Светлое  | 481   | 375        | +28%         | 108   | 120          | -10%         |
|   | Албазино-Амурск                                    | 804   | 719        | +12%         | 248   | 262          | -5%          |
|   | <b>Итого Хабаровск</b>                             | <b>707</b>  | <b>611</b> | <b>+16%</b>  | <b>356</b>  | <b>382</b>   | <b>-7%</b>   |
| Казахстан   | Кызыл  | 477   | 401        | +19%         | 350   | 372          | -6%          |
|   | Варваринское                                       | 920   | 941        | -2%          | 210   | 164          | +28%         |
|   | <b>Итого Казахстан</b>                             | <b>643</b>  | <b>566</b> | <b>+14%</b>  | <b>561</b>  | <b>536</b>   | <b>+5%</b>   |
| Урал  | Воронцовское                                       | 747   | 487        | +53%         | 91  | 84           | +9%          |
| <b>Итого по Группе</b>                                      |  | <b>730</b>  | <b>638</b> | <b>+15%</b>  | <b>1 640</b>  | <b>1 622</b> | <b>+1%</b>   |

#### Денежные затраты в разбивке по месторождениям:

- На предприятиях Дуката денежные затраты на унцию реализованного серебряного эквивалента увеличились на 8% в сравнении год к году, составив US\$ 10,6 на унцию серебряного эквивалента<sup>2</sup>, в основном благодаря изменению соотношения цены золота к серебру и соответствующего снижения объемов реализованного серебряного эквивалента в сочетании с ростом инфляции.
- На Омолоне денежные затраты составили US\$ 798 на унцию золотого эквивалента, увеличившись на 42% в сравнении год к году, за счет переработки в течение периода на Кубакинской фабрике руды с более высокими удельными затратами с рудников Ольча, Биркачан и Цоколь в сочетании с повторным вовлечением в переработку на участке кучного выщелачивания складской руды с низкими содержаниями.
- На Майском денежные затраты выросли на 18% в сравнении год к году и составили US\$ 969 на унцию золотого эквивалента в основном на фоне снижения средних содержаний в перерабатываемой руде.
- На Светлом денежные затраты выросли на 28% по сравнению с прошлым годом, достигнув US\$ 481 на унцию золотого эквивалента. На увеличение затрат преимущественно повлияло плановое снижение содержаний золота в перерабатываемой руде на 25%, а также более высокие затраты на содержание дорог.
- На Албазино-Амурске денежные затраты составили US\$ 804 на унцию золотого эквивалента, увеличившись на 12% в сравнении с прошлым годом. Повышение затрат в основном обусловлено плановым умеренным снижением содержаний на фоне завершения отработки карьера Анфиса с богатой рудой, а также увеличения затрат на подземные горные работы за счет сложных геотехнических условий и роста цен на сталь и цемент.
- На Кызыле денежные затраты выросли на 19% в сравнении год к году и составили US\$ 477 на унцию золотого эквивалента, что значительно ниже среднего показателя по Группе. Увеличение уровня затрат вызвано плановым умеренным снижением содержаний в перерабатываемой руде до уровня средних содержаний в запасах для открытой добычи.

<sup>1</sup> Денежные затраты включают в себя себестоимость реализации всех операционных активов (с корректировками на амортизацию, затраты на восстановление рудников и списание запасов металлопродукции и ТМЦ до чистой стоимости реализации и прочими поправками), а также общие, административные и коммерческие расходы операционных активов. Объем реализации золотого эквивалента рассчитывается на основе средней цены реализации металлов за соответствующий период. Денежные затраты на унцию золотого эквивалента рассчитываются как денежные затраты, поделенные на общее количество реализованного золотого эквивалента. Подробная информация содержится в разделе «Альтернативные показатели деятельности» ниже.

<sup>2</sup> Денежные затраты на Дукате составили US\$ 762 на унцию золотого эквивалента (US\$ 833 на унцию золотого эквивалента в 2020 году) и были включены в расчет денежных затрат на унцию Группы.



- На Варваринском денежные затраты составили US\$ 920 на унцию золотого эквивалента, что на 2% ниже по сравнению с 2020 годом. Снижение произошло на фоне высоких содержаний в руде с Комаровского, являющейся основным сырьем для переработки, и высоких извлечений, которые были достигнуты благодаря улучшениям технологического процесса.
- На Воронцовском денежные затраты составили US\$ 747 на унцию золотого эквивалента, что на 53% выше по сравнению с 2020 годом, в основном за счет увеличения объемов переработки более дорогих сторонних концентратов и руды с Саумского месторождения.

#### Анализ показателей за II и I полугодие 2021 года:

| Сегмент                | Денежные затраты на унцию золотого эквивалента <sup>1</sup> | Денежные затраты на унцию золотого эквивалента, US\$ /унц |                  |              | Реализация золотого эквивалента, тыс. унций (серебро для Дуката) |                  |              |
|------------------------|---|---|------------------|--------------|--|------------------|--------------|
|                        |   | II полугодие 2021   | I полугодие 2021 | Изменение, % | II полугодие 2021  | I полугодие 2021 | Изменение, % |
| Магадан                | Дукат (унция серебряного эквивалента)                       | 10,4  | 10,8             | -4%          | 10,3   | 9,3              | +11%         |
|                        | Омолон  | 771   | 837              | -8%          | 127  | 90               | +41%         |
|                        | Майское   | 942   | н/п              | н/п          | 130  | 12               | н/п          |
|                        | <b>Итого Магадан</b>  | <b>834</b>  | <b>794</b>       | <b>+5%</b>   | <b>392</b>   | <b>240</b>       | <b>+63%</b>  |
| Хабаровск              | Светлое   | 525   | 433              | +21%         | 56   | 52               | +7%          |
|                        | Албазино-Амурск   | 798   | 812              | -2%          | 133  | 115              | +16%         |
|                        | <b>Итого Хабаровск</b>                                      | <b>718</b>  | <b>694</b>       | <b>+3%</b>   | <b>189</b>   | <b>167</b>       | <b>+13%</b>  |
| Казахстан              | Кызыл   | 476   | 478              | 0%           | 189  | 161              | +17%         |
|                        | Варваринское  | 914   | 925              | -1%          | 98   | 113              | -13%         |
|                        | <b>Итого Казахстан</b>                                      | <b>625</b>  | <b>662</b>       | <b>-6%</b>   | <b>287</b>   | <b>274</b>       | <b>+5%</b>   |
| Урал                   | Воронцовское  | 829   | 641              | +29%         | 51   | 40               | +28%         |
| <b>Итого по Группе</b> |   | <b>745</b>  | <b>712</b>       | <b>+5%</b>   | <b>919</b>   | <b>721</b>       | <b>+28%</b>  |

Во II полугодии 2021 года денежные затраты выросли на 5% до US\$ 745 за унцию золотого эквивалента по сравнению с I полугодием на фоне планового снижения содержаний на Светлом и увеличения объемов переработки более дорогих сторонних концентратов и руды с Саумского месторождения на обогатительной фабрике Воронцовского.

#### Денежные затраты в разбивке по месторождениям:

- На Дукате, Омолоне, Албазино, Кызыле и Варваринском денежные затраты изменились незначительно по сравнению с I полугодием 2021 года.
- На Светлом денежные затраты выросли на 21% в сравнении полугодие к полугодью, достигнув US\$ 525 на унцию золотого эквивалента. На увеличение затрат повлияло плановое снижение содержаний золота.
- На Воронцовском денежные затраты за II полугодие 2021 года увеличились на 29% по сравнению с I полугодием и составили US\$ 829 на унцию золотого эквивалента на фоне роста объемов переработки более дорогого стороннего сырья.

<sup>1</sup> Денежные затраты включают в себя себестоимость реализации всех операционных активов (с корректировками на амортизацию, затраты на восстановление рудников и списание запасов металлопродукции и ТМЦ до чистой стоимости реализации и прочими поправками), а также общие, административные и коммерческие расходы операционных активов. Объем реализации золотого эквивалента рассчитывается на основе средней цены реализации металлов за соответствующий период. Денежные затраты на унцию золотого эквивалента рассчитываются как денежные затраты, поделенные на общее количество реализованного золотого эквивалента. Подробная информация содержится в разделе «Альтернативные показатели деятельности» ниже.

## СОВОКУПНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ

Совокупные денежные затраты<sup>1</sup> увеличились на 18% по сравнению с прошлым годом и составили US\$ 1 030 на унцию золотого эквивалента. Ниже приведены совокупные денежные затраты в разбивке по месторождениям:

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

| Сегмент                | Предприятие                           | 2021         | 2020       | Изменение, % |
|------------------------|---------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| Магадан                | Дукат (унция серебряного эквивалента) | 13,6         | 11,5       | +19%         |
|                        | Омолон                                | 1 053        | 773        | +36%         |
|                        | Майское                               | 1 287        | 1 020      | +26%         |
|                        | <b>Итого Магадан</b>                  | <b>1 073</b> | <b>917</b> | <b>+17%</b>  |
| Хабаровск              | Светлое                               | 656          | 484        | +35%         |
|                        | Албазино-Амурск                       | 1 097        | 946        | +16%         |
|                        | <b>Итого Хабаровск</b>                | <b>963</b>   | <b>801</b> | <b>+20%</b>  |
| Казахстан              | Кызыл                                 | 640          | 554        | +16%         |
|                        | Варваринское                          | 1 110        | 1 179      | -6%          |
|                        | <b>Итого Казахстан</b>                | <b>817</b>   | <b>745</b> | <b>+10%</b>  |
| Урал                   | Воронцовское                          | 925          | 679        | +36%         |
| <b>Итого по Группе</b> |                                       | <b>1 030</b> | <b>874</b> | <b>+18%</b>  |

Совокупные денежные затраты на Омолоне, Кызыле, Варваринском и Воронцовском соответствовали общей динамике изменения уровня денежных затрат и росту инвестиций в действующие предприятия.

Совокупные денежные затраты на Дукате выросли на 19% и составили US\$ 13,6 на унцию серебряного эквивалента в основном за счет ведения разработки месторождения-спутника Приморское и приобретения горной техники.

Совокупные денежные затраты на Майском выросли на 26% и составили US\$ 1 287 на унцию золотого эквивалента главным образом на фоне возведения конвейера для транспортировки руды, реализации проекта по электрификации подземного рудника, инвестиций в бетонно-закладочный комплекс и ввода в эксплуатацию четвертой очереди хвостохранилища.

Совокупные денежные затраты на Светлом выросли на 35% в сравнении год к году и составили US\$ 656 на унцию золотого эквивалента главным образом в связи с приобретением горной техники и разработкой месторождений Эмми и Людмила.

На Албазино-Амурске совокупные денежные затраты составили US\$ 1 097 на унцию золотого эквивалента, увеличившись на 16% по сравнению с прошлым годом, вследствие технической модернизации подземной горной техники и разработки рудников Екатерина и Анфиса и карьера Фаарида.

<sup>1</sup> Совокупные денежные затраты включают в себя денежные затраты, все общие, административные и коммерческие расходы на действующих предприятиях и в головном офисе, не включенные в денежные затраты (в основном представленные общими, административными и коммерческими расходами головного офиса), прочие расходы (за исключением списаний и неденежных статей, в соответствии с методологией расчета скорректированной EBITDA) и капитальные затраты действующих предприятий за текущий период (то есть, исключая капитальные затраты по новым проектам (инвестиции в «проекты развития»), но включая все затраты на геологоразведку (как отнесенные к затратам, так и капитализированные в данном периоде) и небольшие расширения действующих месторождений). Подробная информация содержится в разделе «Альтернативные показатели деятельности» ниже.

| Расчет совокупных денежных затрат   | Всего, US\$ млн |              |              | US\$ /унцию золотого эквивалента |              |              |
|---|-----------------|--------------|--------------|----------------------------------|--------------|--------------|
|   | 2021            | 2020         | Изменение, % | 2021                             | 2020         | Изменение, % |
| <b>Себестоимость реализации, за исключением амортизации, износа и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации (Примечание 4 сокращенной финансовой отчетности)</b> | <b>1 077</b>    | <b>927</b>   | <b>+16%</b>  | <b>657</b>                       | <b>572</b>   | <b>+15%</b>  |
| <i>Скорректированные на:</i>  |                 |              |              |                                  |              |              |
| Затраты, связанные с простоем производства  | (3)             | (2)          | +14%         | (2)                              | (2)          | 0%           |
| Межсегментная нереализованная прибыль по запасам металлопродукции   | 0               | (11)         | -100%        | 0                                | (7)          | -100%        |
| Реклассификация вычетов на расходы на переработку в себестоимость реализации  | 48              | 49           | -3%          | 29                               | 29           | 0%           |
| <b>Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций (Примечание 4 сокращенной финансовой отчетности)</b>  | <b>92</b>       | <b>80</b>    | <b>+15%</b>  | <b>56</b>                        | <b>49</b>    | <b>+14%</b>  |
| <i>Скорректированные на:</i>  |                 |              |              |                                  |              |              |
| Общие, административные, коммерческие расходы проектов развития   | (15)            | (8)          | +88%         | (9)                              | (5)          | +80%         |
| <b>Денежные затраты</b>   | <b>1 198</b>    | <b>1 034</b> | <b>+16%</b>  | <b>730</b>                       | <b>638</b>   | <b>+14%</b>  |
| Общие, административные, коммерческие расходы, относящиеся к сегменту «Корпоративный и прочие», а также прочие расходы  | 217             | 166          | +31%         | 132                              | 102          | +29%         |
| Капитальные затраты за исключением проектов развития  | 188             | 164          | +15%         | 115                              | 101          | +14%         |
| Затраты на геологоразведку (капитализированные)   | 10              | 9            | +12%         | 6                                | 6            | 0%           |
| Капитализированные затраты на вскрышные работы  | 74              | 44           | +68%         | 45                               | 27           | +67%         |
| <b>Совокупные денежные затраты<sup>1</sup></b>  | <b>1 688</b>    | <b>1 417</b> | <b>+19%</b>  | <b>1 030</b>                     | <b>874</b>   | <b>+18%</b>  |
| Финансовые расходы (чистые)   | 59              | 67           | -12%         | 36                               | 41           | -12%         |
| Капитализированные проценты   | 13              | 10           | +22%         | 8                                | 6            | +33%         |
| Расходы по налогу на прибыль  | 257             | 314          | -18%         | 157                              | 194          | -19%         |
| <b>Совокупные денежные затраты после уплаты налогов</b>   | <b>2 016</b>    | <b>1 808</b> | <b>+11%</b>  | <b>1 229</b>                     | <b>1 103</b> | <b>+11%</b>  |
| Инвестиции в проекты развития   | 556             | 377          | +48%         | 339                              | 232          | +46%         |
| Общие, административные, коммерческие и прочие расходы проектов развития  | 42              | 32           | +34%         | 26                               | 20           | +30%         |
| <b>Совокупные затраты</b>   | <b>2 615</b>    | <b>2 217</b> | <b>+18%</b>  | <b>1 595</b>                     | <b>1 352</b> | <b>+18%</b>  |

<sup>1</sup> Совокупные денежные затраты включают в себя денежные затраты, все общие, административные и коммерческие расходы на действующих предприятиях и в головном офисе, не включенные в денежные затраты (в основном представленные общими, административными и коммерческими расходами головного офиса), прочие расходы (за исключением списаний и неденежных статей, в соответствии с методологией расчета скорректированной EBITDA) и капитальные затраты действующих предприятий за текущий период (то есть, исключая капитальные затраты по новым проектам (инвестиции в «проекты развития»), но включая все затраты на геологоразведку (как отнесенные к затратам, так и капитализированные в данном периоде) и небольшие расширения действующих месторождений). Подробная информация содержится в разделе «Альтернативные показатели деятельности» ниже.

## СКОРРЕКТИРОВАННАЯ EBITDA<sup>1</sup> И РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA

| Расчет скорректированной EBITDA<br>(US\$ млн)                                      | 2021         | 2020         | Изменение, %   |
|--|--------------|--------------|----------------|
| Прибыль за период  | 904          | 1 066        | -15%           |
| Финансовые расходы (чистые) <sup>2</sup>   | 59           | 67           | -12%           |
| Расходы по налогу на прибыль   | 257          | 314          | -18%           |
| Амортизация и обесценение  | 214          | 207          | +3%            |
| <b>EBITDA</b>  | <b>1 434</b> | <b>1 654</b> | <b>-13%</b>    |
| Чистая прибыль от изменения курсов валют   | (5)          | (23)         | -78%           |
| Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий                                     | (3)          | (13)         | -77%           |
| Выплаты на основе акций  | 16           | 15           | +7%            |
| Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения | (4)          | 23           | н/п            |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации         | 25           | 6            | +320%          |
| Прочие неденежные статьи   | 2            | (1)          | н/п            |
| <b>Скорректированная EBITDA</b>  | <b>1 464</b> | <b>1 661</b> | <b>-12%</b>    |
| <b>Рентабельность по скорректированной EBITDA</b>                                  | <b>51%</b>   | <b>58%</b>   | <b>-7 п.п.</b> |

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

| Сегмент  | Предприятие            | 2021         | 2020         | Изменение, % |
|--|------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Хабаровск                                      | Албазино-Амурск        | 202          | 256          | -21%         |
|  | Светлое                | 137          | 167          | -18%         |
|  | <b>Итого Хабаровск</b> | <b>339</b>   | <b>423</b>   | <b>-20%</b>  |
| Магадан  | Дукат                  | 253          | 231          | +10%         |
|  | Омолон                 | 196          | 251          | -22%         |
|  | Майское                | 109          | 141          | -23%         |
|  | <b>Итого Магадан</b>   | <b>558</b>   | <b>623</b>   | <b>-10%</b>  |
| Казахстан                                      | Варваринское           | 178          | 128          | +39%         |
|  | Кызыл                  | 452          | 507          | -11%         |
|  | <b>Итого Казахстан</b> | <b>630</b>   | <b>635</b>   | <b>-1%</b>   |
| Урал   | Воронцовское           | 86           | 99           | -13%         |
| Корпоративные и прочие внутригрупповые расходы |                        | (149)        | (119)        | +25%         |
| <b>Итого</b>                                   |                        | <b>1 464</b> | <b>1 661</b> | <b>-12%</b>  |

В 2021 году скорректированная EBITDA снизилась на 12% по сравнению с прошлым годом и составила US\$ 1 464 млн, а рентабельность по скорректированной EBITDA достигла 51%, за счет описываемой выше динамики затрат на фоне стабильного уровня продаж и выручки.

<sup>1</sup> Скорректированная EBITDA – это ключевой показатель операционной деятельности Компании и ее способности генерировать денежные средства (исключая влияние финансирования, обесценения и налогов), а также ключевой ориентир по отрасли, который позволяет сравнивать ее с сопоставимыми компаниями. Скорректированная EBITDA также не включает в себя влияние некоторых бухгалтерских корректировок (в основном неденежных статей), которые могут скрыть важные изменения в ключевых показателях.

Компания определяет Скорректированную EBITDA (не по МСФО) как прибыль за период, скорректированную на амортизацию, списание и восстановление стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости реализации, выплаты, рассчитываемые на основе цены акций, прибыль или убыток от выбытия или переоценки инвестиций в дочерние, совместные или зависимые предприятия, затраты на рекультивацию, резервы по безнадежным долгам, прибыль/убыток по операциям с иностранной валютой, изменение справедливой стоимости условного вознаграждения, финансовый доход, финансовые затраты, расход по налогу на прибыль и прочие налоговые начисления, признанные в составе прочих операционных расходов. Рентабельность по скорректированной EBITDA – это скорректированная EBITDA, поделенная на выручку.

<sup>2</sup> За вычетом финансового дохода.

## ПРОЧИЕ СТАТЬИ ОТЧЕТА О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

В 2021 году чистая прибыль Полиметалла от изменения курсов валют составила US\$ 5 млн по сравнению с US\$ 23 млн в 2020 году, которая в большей степени относится к внутригрупповым займам с различной функциональной валютой заимодавца и заемщика. Прибыль от изменения курсов валют была частично нивелирована изменением стоимости долларовых долговых обязательств компаний Группы, функциональной валютой которых является российский рубль.

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

В 2021 году расходы по налогу на прибыль составили US\$ 257 млн по сравнению с US\$ 314 млн в 2020 году. Эффективная ставка налога на прибыль составила 23% (23% в 2020 году). Подробная информация содержится в Примечании 11 сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

## ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ, ДОХОД НА АКЦИЮ И ДИВИДЕНДЫ

Чистая прибыль Группы в 2021 году составила US\$ 904 млн по сравнению с US\$ 1 066 млн в 2020 году. Скорректированная чистая прибыль, относящаяся к акционерам материнской компании, составила US\$ 913 млн по сравнению с US\$ 1 052 млн в 2020 году:

| <b>Расчет скорректированной чистой прибыли<sup>1</sup></b><br><i>(US\$ млн)</i>                         | <b>2021</b> | <b>2020</b>  | <b>Изменение, %</b> |
|---|-------------|--------------|---------------------|
| Прибыль за финансовый год, относящаяся к акционерам материнской компании                                | 904         | 1 066        | -15%                |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации                              | 25          | 6            | +317%               |
| Налоговый эффект на снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости реализации          | (5)         | (1)          | +400%               |
| Прибыль от курсовых разниц  | (5)         | (23)         | -78%                |
| Налоговый эффект на прибыль от курсовых разниц  | -           | 5            | -100%               |
| Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения                      | (4)         | 23           | н/п                 |
| Налоговый эффект на изменения в справедливой стоимости условного обязательства по приобретениям активов | 1           | (5)          | н/п                 |
| Чистый убыток от выбытия дочерних предприятий   | (3)         | (13)         | -77%                |
| Восстановление ранее признанного убытка от обесценения  | -           | (8)          | н/п                 |
| Налоговый эффект на восстановление ранее признанного убытка от обесценения                              | -           | 2            | н/п                 |
| <b>Скорректированная чистая прибыль</b>   | <b>913</b>  | <b>1 052</b> | <b>-13%</b>         |

Базовая прибыль на акцию составила US\$ 1,91 по сравнению с US\$ 2,25 на акцию в 2020 году. Скорректированная базовая прибыль на акцию<sup>2</sup> составила US\$ 1,93 по сравнению с US\$ 2,23 на акцию в прошлом году.

В соответствии с дивидендной политикой Компании Совет директоров предложил выплатить итоговый дивиденд в размере US\$ 0,52 на акцию (общая сумма US\$ 246 млн), что составляет 50% от скорректированной чистой прибыли за II полугодие 2021 года. В течение 2021 года Полиметалл выплатил дивиденды на общую сумму US\$ 635 млн, которая включает в себя итоговый дивиденд за 2020 финансовый год и промежуточный дивиденд за I полугодие 2021 года.

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

<sup>2</sup> Скорректированная базовая прибыль на акцию рассчитывается на основе скорректированной чистой прибыли.

## КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ<sup>1</sup>

| (US\$ млн)                           | Действующие предприятия | Проекты развития | Вскрыша и подземная проходка | Геологоразведка | Итого за 2021 | Итого за 2020 |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>Проекты развития</b>              |                         |                  |                              |                 |               |               |
| АГМК-2                               | -                       | 157              | -                            | -               | 157           | 125           |
| Кутын                                | -                       | 83               | -                            | -               | 83            | 42            |
| Флотационная фабрика Воронцовского   | -                       | 52               | -                            | -               | 52            | 18            |
| Ведуга                               | -                       | 25               | 16                           | 2               | 43            | 17            |
| Тихоокеанский ГМК                    | -                       | 20               | -                            | -               | 20            | -             |
| Прогноз                              | -                       | 11               | -                            | -               | 11            | 5             |
| <b>Итого проекты развития</b>        | <b>-</b>                | <b>349</b>       | <b>16</b>                    | <b>2</b>        | <b>367</b>    | <b>206</b>    |
| <b>Действующие предприятия</b>       |                         |                  |                              |                 |               |               |
| Нежданинское                         | 10                      | 70               | 50                           | -               | 129           | 124           |
| Албазино-Амурск                      | 32                      | -                | 11                           | 7               | 51            | 46            |
| Кызыл                                | 26                      | -                | 24                           | -               | 50            | 43            |
| Дукат                                | 31                      | -                | 7                            | -               | 38            | 33            |
| Майское                              | 33                      | -                | 3                            | -               | 36            | 26            |
| Варваринское                         | 26                      | -                | 9                            | 1               | 35            | 29            |
| Омолон                               | 21                      | -                | 7                            | 1               | 28            | 23            |
| Светлое                              | 9                       | -                | 4                            | -               | 13            | 9             |
| Воронцовское                         | -                       | -                | 9                            | 1               | 10            | 16            |
| Корпоративные и прочие               | 1                       | -                | -                            | 1               | 2             | 3             |
| <b>Итого действующие предприятия</b> | <b>188</b>              | <b>70</b>        | <b>124</b>                   | <b>10</b>       | <b>392</b>    | <b>352</b>    |
| <b>Итого капитальные затраты</b>     | <b>188</b>              | <b>418</b>       | <b>140</b>                   | <b>12</b>       | <b>759</b>    | <b>558</b>    |

В 2021 году капитальные затраты составили US\$ 759<sup>2</sup> млн, увеличившись на 36% по сравнению с прошлым годом, на фоне ускоренных инвестиций в проекты развития, преимущественно в АГМК-2, Кутын, Воронцовскую флотационную фабрику и Ведугу.

Капитальные затраты, за исключением капитализированных затрат на вскрышные работы, в 2021 году составили US\$ 619 млн (US\$ 482 млн в 2020 году).

Основные статьи капитальных затрат в 2021 году:

### Проекты развития

- Капитальные затраты проекта АГМК-2 составили US\$ 157 млн и в основном представлены затратами на приобретение крупногабаритного оборудования, в том числе оборудования электрической подстанции, резервуаров из нержавеющей стали, кислородной станции, а также строительство склада химреагентов и устройство фундамента для сгустителя, оборудование корпуса переработки богатых продуктов и котельной.
- На Кутыне в рамках реализации проекта кучного выщелачивания ведется строительство зданий для участка Меррилл-Кроу и дробилки (в 2021 году размер инвестиций составил US\$ 83 млн), завершена установка ключевого оборудования.
- На Воронцовском идет строительство флотационной фабрики (капитальные затраты составили US\$ 52 млн) с опережением графика. Завершен монтаж основного технологического оборудования и закрытие теплового контура здания.
- Инвестиции в Нежданинское составили US\$ 129 млн и были направлены на завершение строительно-монтажных работ по ключевому оборудованию, строительство участка сухого складирования хвостов и

<sup>1</sup> По кассовому методу.

<sup>2</sup> По методу начислений капитальные затраты в 2021 году составили US\$ 870 млн (US\$ 608 млн в 2020 году).



капитализированные затраты на вскрышные работы. Обоганительная фабрика на Нежданинском полностью достигла проектных показателей в течение трех месяцев с момента выпуска первого концентрата, значительно опережая график. Фабрика стабильно работает на 100% от проектной производительности.

- Капитальные затраты на Ведуге составили US\$ 43 млн и в основном были связаны с капитализированными затратами на вскрышные работы, геологоразведкой, подготовкой ТЭО и проведением инженерных изысканий, а также существенным обновлением инфраструктуры.

#### Капитальные затраты действующих предприятий

- Капитальные затраты на Албазино составили US\$ 51 млн и в большей степени были представлены затратами на разработку карьеров Екатерина-2, Фарида и Анфиса, плановым техническим перевооружением и приобретением подземной горной техники.
- На Кызыле капитальные затраты в 2021 году составили US\$ 50 млн и главным образом были представлены масштабным плановым обновлением парка горной техники, введенного в эксплуатацию в 2016 году, вскрышными работами и увеличением производительности перерабатывающей фабрики до 2,2 млн тонн в год.
- На Дукате капитальные затраты составили US\$ 38 млн и были в основном связаны с обновлением парка горной техники, разработкой месторождения-спутника Приморское, а также началом проектирования и закупки оборудования для перевода Омсукчанской ЗИФ на сухое складирование хвостов.
- Капитальные затраты на Майском составили US\$ 36 млн и в основном были связаны с созданием инфраструктуры, необходимой для запуска подземной конвейерной системы транспортировки руды, а также строительством бетонно-закладочного комплекса.
- На Омолоне капитальные затраты составили US\$ 28 млн и были связаны со строительством хвостохранилища для сухого складирования хвостов и солнечной электростанции.

#### Геологоразведка и вскрышные работы

- Компания инвестирует в геологоразведку новых самостоятельных месторождений. В 2021 году капитальные затраты на геологоразведку составили US\$ 12 млн (US\$ 9 млн в 2020 году). В 2021 году Полиметалл по собственной инициативе внес изменения в учетную политику Группы в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. Подробная информация содержится в Примечании 1 сокращенной консолидированной финансовой отчетности.
- Капитализированные затраты на вскрышные и горно-капитальные работы в 2021 году составили US\$ 140 млн (US\$ 76 млн в 2020 году) и относятся к предприятиям, на которых коэффициент вскрыши в течение периода превысил среднее эксплуатационное значение, включая, главным образом, Нежданинское (US\$ 50 млн), Кызыл (US\$ 24 млн), Ведугу (US\$ 16 млн), Омолон (US\$ 7 млн) и Воронцовское (US\$ 9 млн).

## ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

| (US\$ млн)  | 2021         | 2020         | Изменение, % |
|---|--------------|--------------|--------------|
| Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале     | 1 192        | 1 326        | -10%         |
| Изменения в оборотном капитале  | 3            | (160)        | н/п          |
| <b>Общий денежный поток от операционной деятельности</b>                          | <b>1 195</b> | <b>1 167</b> | <b>+2%</b>   |
| Капитальные затраты   | (759)        | (558)        | +36%         |
| Затраты на приобретение бизнеса и инвестиции в зависимые и совместные предприятия | (13)         | (31)         | -585%        |
| Поступления от выбытия активов  | 2            | 23           | -91%         |
| Прочее  | (18)         | 2            | н/п          |
| <b>Денежный поток от инвестиционной деятельности</b>                              | <b>(788)</b> | <b>(564)</b> | <b>+40%</b>  |

| <b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>                       |              |              |             |
|--|--------------|--------------|-------------|
| Чистые изменения в общей сумме долга                                   | 276          | (1)          | н/п         |
| Выплаченные дивиденды  | (635)        | (481)        | +32%        |
| Инвестиции ВТБ в Амикан (Ведуга)                                       | -            | 35           | -100%       |
| Полученное условное вознаграждение                                     | 20           | -            | н/п         |
| Выплата условного вознаграждения                                       | (33)         | (23)         | +43%        |
| <b>Общий денежный поток от финансовой деятельности</b>                 | <b>(372)</b> | <b>(470)</b> | <b>-21%</b> |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>            |              |              |             |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года                      | 386          | 253          | +53%        |
| Эффект от изменения курса валют для денежных средств и их эквивалентов | (4)          | -            | н/п         |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>             | <b>417</b>   | <b>386</b>   | <b>+8%</b>  |

Денежный поток от операционной деятельности в 2021 году сохранился на уровне прошлого года. Денежный поток от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале снизился на 10% по сравнению с прошлым годом до US\$ 1 192 млн в результате уменьшения показателя скорректированной EBITDA. Чистый денежный поток от операционной деятельности вырос на 2% и составил US\$ 1 195 млн по сравнению с US\$ 1 167 млн в 2020 году. Изменения в оборотном капитале не оказали заметного влияния на уровень свободных денежных средств, несмотря на увеличение объемов производства и расширение масштабов деятельности Компании (рост оборотного капитала в 2020 году составил US\$ 160 млн).

Объем денежных средств и их эквивалентов вырос на 8% по сравнению с 2020 годом и к концу года составил US\$ 417 млн под влиянием следующих факторов:

- Денежный поток от операционной деятельности в размере US\$ 1 195 млн;
- Отток средств от инвестиционной деятельности составил US\$ 788 млн, увеличившись на 40% по сравнению с прошлым годом, и в основном был представлен капитальными затратами (которые увеличились на 36% в сравнении год к году до US\$ 759 млн);
- Выплата итогового дивиденда за 2020 год в мае 2021 года и промежуточного дивиденда за I полугодие 2021 года в сентябре 2021 года в размере US\$ 635 млн;
- Увеличение общего долга на US\$ 276 млн;
- Выплата условного вознаграждения (роялти, выплачиваемого продавцам Комаровского и Омолон) в размере US\$ 33 млн и получение условного вознаграждения на сумму US\$ 20 млн.

## БАЛАНС, ЛИКВИДНОСТЬ И ФИНАНСИРОВАНИЕ

| <b>Чистый долг</b>   | <b>31 декабря 2021</b> | <b>31 декабря 2020</b> | <b>Изменение, %</b> |
|--|------------------------|------------------------|---------------------|
| Краткосрочная задолженность и текущая часть долгосрочной задолженности | 446                    | 334                    | +34%                |
| Долгосрочная задолженность   | 1 618                  | 1 403                  | +15%                |
| <b>Общий долг</b>  | <b>2 064</b>           | <b>1 737</b>           | <b>+19%</b>         |
| За вычетом денег и эквивалентов денежных средств                       | 417                    | 386                    | +8%                 |
| <b>Чистый долг</b>   | <b>1 647</b>           | <b>1 351</b>           | <b>+22%</b>         |
| <b>Чистый долг / скорректированная EBITDA</b>                          | <b>1,13</b>            | <b>0,81</b>            | <b>+38%</b>         |

По состоянию на 31 декабря 2021 года чистый долг Группы увеличился до US\$ 1 647 млн, а соотношение чистого долга к скорректированной EBITDA составило 1,13x, что значительно ниже целевого порогового значения в 1,5x.

Доля долгосрочных займов составила 78% по состоянию на 31 декабря 2021 года (81% по состоянию на 31 декабря 2020 года). Кроме того, по состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы имелись неиспользованные кредитные линии на сумму US\$ 2,3 млрд от широкого круга кредиторов (US\$ 2,3 млрд по состоянию на 31 декабря 2020 года), из которых кредитные линии на сумму US\$ 1,35 млрд имеют подтвержденные обязательства кредиторов по их предоставлению<sup>1</sup>. Это позволяет Полиметаллу сохранять операционную гибкость в текущих условиях.

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

---

В 2021 году средняя стоимость заемного финансирования оставалась на относительно низком уровне в 2,9% (3,4% в 2020 году) благодаря более низким базовым процентным ставкам и способности Компании добиваться выгодных условий финансирования за счет ее устойчивого финансового положения и отличной кредитной истории. В 2022 году Группа ожидает резкое повышение процентных ставок, что повлияет на среднюю стоимость долга. Группа уверена в своей способности рефинансировать существующие займы при наступлении срока выплаты.

## ПРОГНОЗ НА 2022 ГОД

- Конфликт на Украине и связанные с ним экономические и политические события с высокой вероятностью потребуют от руководства Компании серьезных усилий для поддержания ее успешной деятельности. Работа Полиметалла в 2022 году будет сопряжена с влиянием различных факторов неопределенности, однако мы сделаем все возможное для ведения дальнейшей операционной деятельности в прежнем ключе, оставаясь гибкими в меняющихся обстоятельствах.
- Компания подтверждает текущий производственный план в объеме 1,7 млн унций золотого эквивалента на 2022 год. Производство традиционно будет выше во II полугодии 2022 года за счет фактора сезонности.
- Компания не ожидает значительных изменений в операционной деятельности и реализации капитальных проектов на фоне недавних событий, однако ввиду существенных трансформаций на макроуровне временно не публикует ожидания в отношении денежных и капитальных затрат на 2022 год. Обновленная информация будет публиковаться по мере развития текущей ситуации.
- Компания продолжит генерировать положительный свободный денежный поток.

## ОСНОВНЫЕ РИСКИ И НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Существует ряд потенциальных рисков и неопределенностей, которые могут ощутимо повлиять на показатели Группы и стать причиной существенного отличия фактических результатов от ожидаемых результатов и результатов прошлых периодов.

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

- Операционные риски:
  - Производственный риск;
  - Риски, связанные со строительством и разработкой;
  - Риски в цепочке поставок;
  - Риск недостижения целей геологоразведки.
- Риски устойчивого развития:
  - Риски, связанные с охраной труда и безопасностью;
  - Экологический риск;
  - Риски, связанные с персоналом.
- Политические и социальные риски:
  - Правовой риск;
  - Политический риск;
  - Налоговый риск.
- Финансовые риски:
  - Рыночный риск;
  - Валютный риск;
  - Риск ликвидности.

Подробное описание данных рисков и неопределенностей приведено на страницах с 90 по 97 Годового отчета за 2020 год, который размещен на сайте [www.polymetalinternational.com](http://www.polymetalinternational.com). Дальнейшие обновления по данному вопросу будут опубликованы в полном годовом финансовом отчете за 2021 год.

После публикации Годового отчета за 2020 год, в связи с логистическими сложностями, вызванными коронавирусными ограничениями, а также наличием потенциального риска их влияния на деятельность, Группа добавила новый риск в категорию «Операционные риски»: риски в цепочке поставок, отражающие воздействие пандемии на процессы снабжения, перевозку концентратов, а также выполнение строительных работ и проектов развития согласно графику.

Резкая эскалация конфликта на Украине привела к введению дополнительных и более жестких санкций в адрес России со стороны мирового сообщества, а также возможности применения новых санкций в будущем. Анонсированные по настоящую дату санкции не окажут существенного влияния на деятельность Группы. Масштаб и степень влияния любых потенциальных санкций (и возможных ответных санкций) пока неизвестны, однако в дальнейшем они могут повлиять на ключевые российские финансовые институты, а также горнодобывающие компании. Группа считает, что прямые санкции против нее маловероятны, однако риск их введения не может быть полностью исключен. Компания заблаговременно реализовала план действий по обеспечению непрерывности ведения бизнеса, включая отбор ключевых поставщиков оборудования, управление ликвидностью, диверсификацию долгового портфеля и сохранение каналов продаж.

## НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Для оценки способности продолжать деятельность в обозримом будущем, принимая во внимание воздействие введенных и потенциальных санкций в отношении российских компаний и физических лиц в феврале 2022 года и возможных ответных санкций, руководство Группы смоделировало возможные негативные сценарии

---

развития событий, и пришло к выводу, что она обладает достаточными ресурсами для ведения бизнеса, как минимум, в последующие 12 месяцев с даты выпуска данного пресс-релиза.

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

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

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

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

Группа располагает денежными средствами в размере US\$ 0,5 млрд, которые остаются доступными, что в сочетании с прогнозируемыми чистыми денежными потоками в соответствии с каждым из описанных выше сценариев санкций в течение следующих 12 месяцев считается достаточным для выполнения финансовых обязательств Группы, включая \$0,7<sup>1</sup> млрд краткосрочных займов, подлежащих погашению в течение следующих 12 месяцев. Согласно прогнозам, ни один из ковенантов по займам не будет нарушен ни в одном из описанных выше негативных сценариев. Группа рассчитывает сохранить возможность перемещать средства между юрисдикциями, в которых Группа осуществляет свою деятельность, для погашения обязательств по мере наступления сроков.

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

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

---

<sup>1</sup> В течение 12 месяцев, следующих за датой подписания отчетности (1 марта 2022)

## ЗАЯВЛЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Директора отвечают за подготовку Годового отчета и финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и положениями.

Закон о компаниях требует от руководства подготовки финансовой отчетности за каждый финансовый год. Согласно данному закону руководству необходимо готовить финансовую отчетность Группы в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, принятыми в Великобритании (МСФО). Финансовая отчетность должна быть подготовлена согласно Закону о компаниях (о. Джерси) 1991 года. Международный стандарт бухгалтерского учета 1 требует, чтобы финансовая отчетность достоверно отражала финансовое положение Группы, результаты ее финансовой деятельности и движение денежных средств за каждый финансовый год. Это требует предоставления достоверной информации о результатах сделок, прочих событиях и условиях в соответствии с определениями и критериями признания активов, обязательств, доходов и расходов, изложенных в «Концептуальных основах подготовки и представления финансовой отчетности» Совета по Международным стандартам бухгалтерского учета.

Практически при любых обстоятельствах при соблюдении всех применимых стандартов МСФО информация представляется правдиво. Однако, руководство также должно:

- обеспечить правильный выбор и применение принципов учетной политики;
- предоставить информацию, в том числе данные об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрыть дополнительную информацию в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации и
- оценить способность Группы продолжать деятельность и выполнять обязательства при наступлении срока их погашения в течение обоснованного прогнозного периода, составляющего три года.

Директора несут ответственность за соответствующее ведение бухгалтерского учета, который раскрывает данные о финансовом положении Группы в любой момент времени с обоснованной точностью и позволяет обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям Закона о компаниях (о. Джерси) 1991 года. Директора также отвечают за сохранность активов Компании и, следовательно, за осуществление необходимых мер по предотвращению и выявлению случаев мошенничества и прочих нарушений.

Директора отвечают за размещение достоверной корпоративной и финансовой информации на веб-сайте Компании. Законодательство Великобритании и о. Джерси, согласно которому осуществляется подготовка и распространение финансовой отчетности, может отличаться от законодательства других юрисдикций.

Заявление об ответственности

Мы подтверждаем, что, насколько нам известно:

- финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, дает достоверное и справедливое представление об активах, обязательствах, финансовом положении, прибыли или убытках Компании и ее предприятий, включенных в консолидацию и рассматриваемых в целом; и
- отчет руководства, который включен в стратегический отчет, достоверно описывает развитие и результаты деятельности бизнеса, а также положение Компании и ее предприятий, включенных в консолидацию и рассматриваемых в целом, а также отражает основные риски и факторы неопределенности, с которыми сталкивается Компания.

По поручению Совета,

Иан Кокрилл

Председатель Совета директоров

Виталий Несис

Главный исполнительный директор Группы

1 марта 2022 года



# POLYMETAL INTERNATIONAL PLC

## СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

| Примечания  | Год, закончившийся<br>31 декабря 2021 | Год, закончившийся<br>31 декабря 2020<br>(повторное представление) <sup>1</sup> |              |
|---|---------------------------------------|---|--------------|
|   | US\$ млн                              | US\$ млн  |              |
| Выручка   | 3                                     | 2 890   | 2 865        |
| Себестоимость реализации  | 4                                     | (1 307)   | (1 129)      |
| <b>Валовая прибыль</b>  |                                       | <b>1 583</b>  | <b>1 736</b> |
| Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы                | 8                                     | (226)   | (184)        |
| Чистые прочие операционные расходы  | 9                                     | (149)   | (124)        |
| Восстановление ранее признанного убытка от обесценения                    | 14                                    | -   | 8            |
| Доля в убытке зависимых и совместных предприятий                          |                                       | -   | (2)          |
| <b>Операционная прибыль</b>   |                                       | <b>1 208</b>  | <b>1 434</b> |
| Чистая прибыль от курсовых разниц   |                                       | 5   | 23           |
| Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий                            | 13                                    | 3   | 13           |
| Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов                  | 18                                    | 4   | (23)         |
| Финансовые расходы, чистые  | 10                                    | (59)  | (67)         |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |                                       | <b>1 161</b>  | <b>1 380</b> |
| Расходы по налогу на прибыль  | 11                                    | (257)   | (314)        |
| <b>Прибыль за финансовый год</b>  |                                       | <b>904</b>  | <b>1 066</b> |
| Прибыль за финансовый год, относящаяся к: Акционерам материнской компании |                                       | 904   | 1 066        |
|   |                                       | <b>904</b>  | <b>1 066</b> |
| Прибыль на акцию (US\$)   |                                       |   |              |
| Базовая   | 19                                    | 1,91  | 2,25         |
| Разводненная  | 19                                    | 1,88  | 2,22         |

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как чистые прочие операционные расходы, прибыль до налогообложения, расходы по налогу на прибыль и прибыль за финансовый год, представлены повторно (Примечания 1 и 22).

# POLYMETAL INTERNATIONAL PLC

## СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

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

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как прибыль и общий совокупный доход за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, представлены повторно (Примечания 1 и 22).

# POLYMETAL INTERNATIONAL PLC

## СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС

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

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как основные средства, отложенные налоговые обязательства, резерв по пересчету иностранной валюты и нераспределенная прибыль, представлены повторно (Примечания 1 и 22).

---

Примечания на страницах 45-76 являются частью данной отчетности. Данная финансовая отчетность утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 1 марта 2022 года и подписана от его лица:

Виталий Несис

Главный исполнительный  
директор Группы

Иан Кокрилл

Председатель Совета директоров

# POLYMETAL INTERNATIONAL PLC

## СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

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

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности, и приобретение основных средств (денежные средства от инвестиционной деятельности), представлены повторно (Примечания 1 и 22).

# POLYMETAL INTERNATIONAL PLC

## СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ

|   | Примечания | Количество         | Объявленный         | Резерв по                | Резерв по                    | Нераспределенная прибыль | Итого капитал,                     | Неконтролирующая доля | Итого капитал |
|---|------------|--------------------|---------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|------------------------------------|-----------------------|---------------|
|   |            | размещенных акций  | акционерный капитал | выплатам на основе акций | пересчету иностранной валюты |                          | относящийся к материнской компании |                       |               |
|   |            |                    | US\$ млн            | US\$ млн                 | US\$ млн                     | US\$ млн                 | US\$ млн                           | US\$ млн              | US\$ млн      |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2020 года (повторное представление)<sup>1</sup></b>   |            | <b>470 188 201</b> | <b>2 424</b>        | <b>26</b>                | <b>(1 294)</b>               | <b>749</b>               | <b>1 905</b>                       | <b>23</b>             | <b>1 928</b>  |
| Прибыль за финансовый год   |            | -                  | -                   | -                        | -                            | 1 066                    | 1 066                              | -                     | 1 066         |
| Общий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль                                      |            | -                  | -                   | -                        | (529)                        | -                        | (529)                              | (3)                   | (532)         |
| <b>Итого совокупный доход</b>   |            | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>                 | <b>(529)</b>                 | <b>1 066</b>             | <b>537</b>                         | <b>(3)</b>            | <b>534</b>    |
| Вознаграждение на основе акций  | 20         | -                  | -                   | 15                       | -                            | -                        | 15                                 | -                     | 15            |
| Акции, распределенные среди сотрудников   | 20         | 1 629 799          | 10                  | (10)                     | -                            | -                        | -                                  | -                     | -             |
| Консолидация неконтролирующей доли  |            |                    |                     |                          |                              | (16)                     | (16)                               | (20)                  | (36)          |
| Дивиденды   | 12         | -                  | -                   | -                        | -                            | (481)                    | (481)                              | -                     | (481)         |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года (повторное представление)<sup>1</sup></b> |            | <b>471 818 000</b> | <b>2 434</b>        | <b>31</b>                | <b>(1 823)</b>               | <b>1 318</b>             | <b>1 960</b>                       | <b>-</b>              | <b>1 960</b>  |
| Прибыль за финансовый год   |            | -                  | -                   | -                        | -                            | 904                      | 904                                | -                     | 904           |
| Общий совокупный убыток, за вычетом налога на прибыль                                     |            | -                  | -                   | -                        | (42)                         | -                        | (42)                               | -                     | (42)          |
| <b>Итого совокупный доход</b>   |            | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>                 | <b>(42)</b>                  | <b>904</b>               | <b>862</b>                         | <b>-</b>              | <b>862</b>    |
| Вознаграждение на основе акций  | 20         | -                  | -                   | 16                       | -                            | -                        | 16                                 | -                     | 16            |
| Акции, распределенные среди сотрудников   | 20         | 1 808 239          | 16                  | (16)                     | -                            | -                        | -                                  | -                     | -             |
| Дивиденды   | 12         | -                  | -                   | -                        | -                            | (635)                    | (635)                              | -                     | (635)         |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года</b>                                       |            | <b>473 626 239</b> | <b>2 450</b>        | <b>31</b>                | <b>(1 865)</b>               | <b>1 587</b>             | <b>2 203</b>                       | <b>-</b>              | <b>2 203</b>  |

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как нераспределенная прибыль, резерв по пересчету иностранной валюты и общий совокупный доход по состоянию на 1 января 2020 года и 31 декабря 2020 года, представлены повторно (Примечания 1 и 22).



## 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

### Информация о компании

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

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

### Существенные дочерние предприятия

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

| Наименование дочернего предприятия             | Месторождения и производственные объекты | Сегмент   | Страна    | Фактическая доля, % |                  |
|--|--|-----------|-----------|---------------------|------------------|
|  |  |           |           | 31 декабря 2021     | 31 декабря 2020  |
| АО «Золото Северного Урала»                    | Воронцовское                             | Урал      | Россия    | 100                 | 100              |
| ООО «Светлое»                                  | Светлое                                  | Хабаровск | Россия    | 100                 | 100              |
| АО «Серебро Магадана»                          | Дукат<br>Лунное<br>Арылах                | Магадан   | Россия    | 100                 | 100              |
| ООО «Золоторудная компания «Майское»           | Майское                                  | Магадан   | Россия    | 100                 | 100              |
| ООО «Омолонская золоторудная компания»         | Биркачан<br>Цоколь<br>Бургали            | Магадан   | Россия    | 100                 | 100              |
| ООО «Ресурсы Албазино»                         | Албазино                                 | Хабаровск | Россия    | 100                 | 100              |
| ООО «Амурский гидromеталлургический комбинат»  | Амурский ГМК                             | Хабаровск | Россия    | 100                 | 100              |
| АО «Варваринское»                              | Варваринское                             | Казахстан | Казахстан | 100                 | 100              |
| ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие» | Кызыл                                    | Казахстан | Казахстан | 100                 | 100              |
| ТОО «Комаровское горное предприятие»           | Комаровское                              | Казахстан | Казахстан | 100                 | 100              |
| АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» | Нежданское                               | Якутия    | Россия    | 100                 | 100              |
| ООО «Прогноз Серебро»                          | Прогноз                                  | Якутия    | Россия    | 100                 | 100              |
| ООО ГРК «Амикан»                               | Ведуга                                   | Хабаровск | Россия    | 100 <sup>1</sup>    | 100 <sup>1</sup> |

### Непрерывность деятельности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Основа представления отчетности**

Сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми в Великобритании и выпущенными IASB, 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 сокращенной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

### **Изменения в учетной политике**

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

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

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

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

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

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

Накопленный эффект на балансовую стоимость активов, связанных с разведкой запасов, и активов, связанных с разработкой запасов, за периоды, предшествующие отраженным в данной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, составил US\$ 27 млн с соответствующим снижением нераспределенной прибыли в размере US\$ 31 млн. Подробная информация об эффекте данного пересчета на финансовую отчетность Группы представлена в Примечании 22.

### **Новые стандарты, принятые Группой**

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

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

### **Новые и измененные стандарты, принятые Группой**

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*», внесенные в результате ежегодных усовершенствований МСФО (IFRS) с 2018 по 2020 годы (особенности расчета комиссии для теста «10 %» при прекращении признания финансовых обязательств), вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «*Представление финансовой отчетности*» в части классификации обязательств в составе текущих и долгосрочных обязательств, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты;

- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в части затрат, принимаемых в расчет при оценке обременительности договора, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2022 года или позднее этой даты;
- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», вступающий в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается его досрочное применение;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», требующие раскрытия существенных положений учетной политики вместо основных положений учетной политики, вступающие в силу в отношении годовых периодов начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- Поправки к МСФО (IAS) 8, заменяющие определение изменений в бухгалтерских оценках определением бухгалтерских оценок, вступающие в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- Поправки к МСФО (IAS) 12, уточняющие, что освобождение от первоначального признания активов и обязательств больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и временных разниц, вступающие в силу в отношении годовых периодов, начиная с 1 января 2023 года или позднее этой даты, при этом допускается их досрочное применение;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» в отношении продажи активов или их передачи в качестве вклада между инвестором и его ассоциированным или совместным предприятием, дата вступления в силу поправок не была утверждена, однако допускается их досрочное применение.

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

## 2. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ

Группа выделяет пять отчетных сегментов:

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

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

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения для оценки результатов деятельности Группы, является значение скорректированной EBITDA, которая является альтернативным показателем деятельности (АПД). Подробная информация об АПД, используемых Группой, включая их определения, приведена на странице 77.

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

Выручка, показанная для сегмента «Корпоративный и прочие», в основном включает в себя выручку от операций между сегментами, относящихся к поставкам материально-производственных запасов, запчастей и основных средств, а также оказанию управленческих услуг производственным компаниям Группы. Группа

---

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

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

## 2. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| Период, закончившийся 31 декабря 2021 года (US\$ млн)   |            |            |            |           |             |              | Корпоративный<br>и прочие | Операции<br>между<br>сегментами и<br>остатки | Итого        |
|---|------------|------------|------------|-----------|-------------|--------------|---------------------------|--|--------------|
|   | КАЗАХСТАН  | МАГАДАН    | ХАБАРОВСК  | УРАЛ      | ЯКУТИЯ      | Итого        |                           |  |              |
| Выручка от продаж внешним покупателям   | 983        | 1 103      | 641        | 163       | -           | 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        | -           | 1 075        | -                         | -  | 1 075        |
| Себестоимость реализации  | 396        | 550        | 292        | 69        | -           | 1 307        | -                         | -  | 1 307        |
| Амортизация, включенная в себестоимость реализации  | (78)       | (74)       | (48)       | (6)       | -           | (206)        | -                         | -  | (206)        |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации  | -          | (20)       | (5)        | -         | -           | (25)         | -                         | -  | (25)         |
| Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации   | -          | -          | 1          | -         | -           | 1            | -                         | -  | 1            |
| Затраты на рекультивацию  | -          | -          | (2)        | -         | -           | (2)          | -                         | -  | (2)          |
| Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций  | 23         | 33         | 29         | 7         | 11          | 103          | 128                       | (29)   | 202          |
| Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы  | 25         | 34         | 30         | 7         | 11          | 107          | 148                       | (29)   | 226          |
| Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы  | (2)        | (1)        | (1)        | -         | -           | (4)          | (4)                       | -  | (8)          |
| Выплаты на основе акций   | -          | -          | -          | -         | -           | -            | (16)                      | -  | (16)         |
| Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога, и резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам                           | 12         | 56         | 35         | 7         | 7           | 117          | 35                        | (3)  | 149          |
| Чистые прочие операционные расходы  | 13         | 57         | 33         | 7         | 7           | 117          | 35                        | (3)  | 149          |
| Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам  | -          | (1)        | -          | -         | -           | (1)          | -                         | -  | (1)          |
| Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени  | (1)        | -          | 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>1 595</b> | <b>(163)</b>              | <b>32</b>                                    | <b>1 464</b> |
| Расходы на амортизацию  | 80         | 75         | 49         | 6         | -           | 210          | 4                         | -  | 214          |
| Затраты на рекультивацию  | -          | -          | 2          | -         | -           | 2            | -                         | -  | 2            |
| Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации   | -          | -          | (1)        | -         | -           | (1)          | -                         | -  | (1)          |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации  | -          | 20         | 5          | -         | -           | 25           | -                         | -  | 25           |
| Выплаты на основе акций   | -          | -          | -          | -         | -           | -            | 16                        | -  | 16           |
| Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам  | -          | 1          | -          | -         | -           | 1            | -                         | -  | 1            |
| Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени  | 1          | -          | (2)        | -         | -           | (1)          | -                         | -  | (1)          |
| <b>Операционная прибыль</b>   | <b>549</b> | <b>462</b> | <b>286</b> | <b>80</b> | <b>(18)</b> | <b>1 359</b> | <b>(183)</b>              | <b>32</b>                                    | <b>1 208</b> |
| Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц  | -          | -          | -          | -         | -           | -            | -                         | -  | 5            |
| Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий  | -          | -          | -          | -         | -           | -            | -                         | -  | 3            |
| Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения  | -          | -          | -          | -         | -           | -            | -                         | -  | 4            |
| Финансовые расходы, чистые  | -          | -          | -          | -         | -           | -            | -                         | -  | (59)         |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   |            |            |            |           |             |              |                           |  | <b>1 161</b> |
| Расходы по налогу на прибыль  | -          | -          | -          | -         | -           | -            | -                         | -  | (257)        |
| <b>Прибыль за финансовый год</b>  |            |            |            |           |             |              |                           |  | <b>904</b>   |
| Текущие запасы металлопродукции   | 108        | 228        | 117        | 50        | 50          | 553          | -                         | -  | 553          |
| Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции   | 35         | 92         | 50         | 8         | 17          | 202          | 26                        | -  | 228          |
| Внеоборотные активы по сегментам:   |            |            |            |           |             |              |                           |  |              |
| Основное средства, чистые   | 728        | 376        | 1 045      | 126       | 938         | 3 213        | 101                       | -  | 3 314        |
| Гудвил  | -          | 14         | -          | -         | -           | 14           | -                         | -  | 14           |



|  |            |            |              |            |              |              |            |          |              |
|--|------------|------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|----------|--------------|
| Долгосрочные материально-производственные запасы | 30         | 25         | 38           | 2          | 1            | 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>4 078</b> | <b>155</b> | <b>-</b> | <b>4 233</b> |
| Поступления внеоборотных активов                 |            |            |              |            |              |              |            |          |              |
| Основные средства                                | 93         | 117        | 437          | 67         | 152          | 866          | 5          | -        | 871          |
| Приобретения дочерних предприятий                | -          | -          | -            | -          | -            | -            | 16         | -        | 16           |

## 2. ИНФОРМАЦИЯ ПО ОТЧЕТНЫМ СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

| Год, закончившийся 31 декабря 2020 года (повторное представление) <sup>1</sup> (US\$ млн)   | КАЗАХСТАН  | МАГАДАН    | ХАБАРОВСК  | УРАЛ      | ЯКУТИЯ      | Итого        | Корпоративный и прочие | Операции между сегментами и остатки | Итого        |
|---|------------|------------|------------|-----------|-------------|--------------|------------------------|-------------------------------------|--------------|
| Выручка от продаж внешним покупателям   | 940        | 1 096      | 681        | 148       | -           | 2 865        | -                      | -                                   | 2 865        |
| Себестоимость реализации, за исключением амортизации, износа и снижения стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости возможной реализации | 265        | 399        | 218        | 34        | -           | 916          | -                      | -                                   | 916          |
| Себестоимость реализации  | 338        | 482        | 271        | 38        | -           | 1 129        | -                      | -                                   | 1 129        |
| Амортизация, включенная в себестоимость реализации  | (73)       | (72)       | (49)       | (6)       | -           | (200)        | -                      | -                                   | (200)        |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации  | -          | (8)        | -          | 2         | -           | (6)          | -                      | -                                   | (6)          |
| Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации   | -          | (4)        | (4)        | -         | -           | (8)          | -                      | -                                   | (8)          |
| Затраты на рекультивацию  | -          | 1          | -          | -         | -           | 1            | -                      | -                                   | 1            |
| Общие, административные и коммерческие расходы за исключением амортизации и выплат на основе акций  | 18         | 31         | 17         | 6         | 8           | 80           | 110                    | (28)                                | 162          |
| Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы  | 20         | 31         | 18         | 6         | 8           | 83           | 129                    | (28)                                | 184          |
| Амортизация, включенная в общие, административные и коммерческие расходы  | (2)        | -          | (1)        | -         | -           | (3)          | (4)                    | -                                   | (7)          |
| Выплаты на основе акций   | -          | -          | -          | -         | -           | -            | (15)                   | -                                   | (15)         |
| Прочие операционные расходы, за исключением доначисления налога, и резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам                           | 22         | 43         | 23         | 9         | 17          | 114          | 12                     | (2)                                 | 124          |
| Прочие операционные расходы   | 22         | 43         | 23         | 9         | 17          | 114          | 12                     | (2)                                 | 124          |
| Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам  | -          | -          | (2)        | -         | -           | (2)          | -                      | -                                   | (2)          |
| Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени  | -          | -          | 2          | -         | -           | 2            | -                      | -                                   | 2            |
| Доля в убытке зависимых и совместных предприятий  | -          | -          | -          | -         | -           | -            | 2                      | -                                   | 2            |
| <b>Скорректированная EBITDA</b>   | <b>635</b> | <b>623</b> | <b>423</b> | <b>99</b> | <b>(25)</b> | <b>1 755</b> | <b>(124)</b>           | <b>30</b>                           | <b>1 661</b> |
| Расходы на амортизацию  | 75         | 72         | 50         | 6         | -           | 203          | 4                      | -                                   | 207          |
| Затраты на рекультивацию  | -          | (1)        | -          | -         | -           | (1)          | -                      | -                                   | (1)          |
| Снижение стоимости запасов продукции, не относящейся к металлопродукции, до чистой стоимости возможной реализации   | -          | 4          | 4          | -         | -           | 8            | -                      | -                                   | 8            |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации  | -          | 8          | -          | (2)       | -           | 6            | -                      | -                                   | 6            |
| Восстановление ранее признанного убытка от обесценения  | (5)        | (3)        | -          | -         | -           | (8)          | -                      | -                                   | (8)          |
| Выплаты на основе акций   | -          | -          | -          | -         | -           | -            | 15                     | -                                   | 15           |
| Резерв по сомнительной задолженности и ожидаемым кредитным убыткам  | -          | -          | 2          | -         | -           | 2            | -                      | -                                   | 2            |
| Дополнительные начисления налогов, штрафы и пени  | -          | -          | (2)        | -         | -           | (2)          | -                      | -                                   | (2)          |
| <b>Операционная прибыль</b>   | <b>565</b> | <b>543</b> | <b>369</b> | <b>95</b> | <b>(25)</b> | <b>1 547</b> | <b>(143)</b>           | <b>30</b>                           | <b>1 434</b> |

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как чистые прочие операционные расходы, прибыль до налогообложения, расходы по налогу на прибыль и прибыль за финансовый год, представлены повторно (Примечания 1 и 22).

|  |            |            |            |            |            |              |            |          |          |              |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|------------|----------|----------|--------------|
| Чистая прибыль/(убыток) от курсовых разниц   |            |            |            |            |            |              |            |          |          | 23           |
| Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий                                     |            |            |            |            |            |              |            |          |          | 13           |
| Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения |            |            |            |            |            |              |            |          |          | (23)         |
| Финансовые расходы, чистые   |            |            |            |            |            |              |            |          |          | (67)         |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  |            |            |            |            |            |              |            |          |          | <b>1 380</b> |
| Расходы по налогу на прибыль   |            |            |            |            |            |              |            |          |          | <b>(314)</b> |
| <b>Прибыль за финансовый период</b>  |            |            |            |            |            |              |            |          |          | <b>1 066</b> |
| Текущие запасы металлопродукции  | 109        | 221        | 100        | 30         | 12         | 472          | -          | -        | -        | 472          |
| Текущие запасы продукции, не относящиеся к металлопродукции                        | 30         | 89         | 39         | 6          | 6          | 170          | 20         | -        | -        | 190          |
| Внеоборотные активы по сегментам:  |            |            |            |            |            |              |            |          |          |              |
| Основные средства, чистые  | 737        | 344        | 689        | 67         | 812        | 2 649        | 89         | -        | -        | 2 738        |
| Гудвил   | -          | 14         | -          | -          | -          | 14           | -          | -        | -        | 14           |
| Долгосрочные материально-производственные запасы                                   | 31         | 26         | 36         | 2          | -          | 95           | -          | -        | -        | 95           |
| Инвестиции в зависимые предприятия   | -          | -          | -          | -          | -          | -            | 24         | -        | -        | 24           |
| <b>Итого активы по сегментам</b>   | <b>907</b> | <b>694</b> | <b>864</b> | <b>105</b> | <b>830</b> | <b>3 400</b> | <b>133</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>3 533</b> |
| Поступления внеоборотных активов   |            |            |            |            |            |              |            |          |          |              |
| Основные средства  | 83         | 92         | 244        | 35         | 141        | 595          | 12         | -        | -        | 607          |
| Приобретения дочерних предприятий  | -          | -          | -          | -          | -          | -            | 7          | -        | -        | 7            |

## 3. ВЫРУЧКА

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

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

Ниже представлен географический анализ доходов по направлениям:

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

Средства, отнесенные на счет выручки за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, включали выручку от продаж крупнейшим заказчикам Группы, чья доля в выручке превышала 10% от общей суммы и составила US\$ 833 млн, US\$ 638 млн, US\$ 369 млн и US\$ 279 млн соответственно (в 2020 году: US\$ 1 120 млн, US\$ 605 млн, US\$ 337 млн и US\$ 264 млн соответственно).

Ниже представлен анализ потоков по продукции:

|                   | Год, закончившийся |                 |
|-------------------|--------------------|-----------------|
|                   | 31 декабря 2021    | 31 декабря 2020 |
|                   | US\$ млн           | US\$ млн        |
| Металлы в слитках | 1 341              | 1 358           |
| Концентрат        | 897                | 902             |
| Сплав Доре        | 652                | 605             |
| <b>Итого</b>      | <b>2 890</b>       | <b>2 865</b>    |

Группа заключает соглашения о продаже слитков с предварительной оплатой, расчеты по которым производятся исключительно через поставки слитков, а цена устанавливается на основе цены «спот» Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов («LBMA»), действующей на дату соответствующей поставки. Данные соглашения попадают под действие стандарта МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», а соответствующие полученные авансовые платежи представляют собой договорные обязательства, которые представлены в консолидированном балансе в строке полученных

авансовых платежей (US\$ 113 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года, отсутствовали по состоянию на 31 декабря 2020 года). По состоянию на 31 декабря 2021 года контрактные обязательства по продажам концентрата составили US\$ 21 млн и были отражены в качестве полученных авансовых платежей (US\$ 7 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года).

#### 4. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

|   | Год, закончившийся          |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
|   | 31 декабря 2021<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>US\$ млн |
| <b>Денежные операционные расходы</b>  |                             |                             |
| Расходы на добычу (Примечание 5)  | 516                         | 437                         |
| Расходы на переработку (Примечание 6)   | 383                         | 350                         |
| Приобретение руды и концентратов у третьих сторон                                   | 130                         | 106                         |
| НДПИ  | 152                         | 142                         |
| <b>Итого денежные операционные расходы</b>  | <b>1 181</b>                | <b>1 035</b>                |
| Износ и амортизация производственных активов (Примечание 7)                         | 229                         | 206                         |
| Затраты на рекультивацию  | 2                           | (1)                         |
| <b>Итого себестоимость производства</b>   | <b>1 412</b>                | <b>1 240</b>                |
| Увеличение запасов металлопродукции   | (132)                       | (127)                       |
| Снижение стоимости запасов до возможной чистой стоимости реализации (Примечание 14) | 24                          | 14                          |
| Затраты, связанные с простоем производства, и сверхнормативные затраты              | 3                           | 2                           |
| <b>Итого</b>  | <b>1 307</b>                | <b>1 129</b>                |

#### 5. РАСХОДЫ НА ДОБЫЧУ

|                                      | Год, закончившийся          |                             |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                      | 31 декабря 2021<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>US\$ млн |
| Услуги                               | 254                         | 205                         |
| Оплата труда                         | 130                         | 117                         |
| Расходные материалы и запасные части | 126                         | 112                         |
| Прочие расходы                       | 6                           | 3                           |
| <b>Итого (Примечание 4)</b>          | <b>516</b>                  | <b>437</b>                  |

#### 6. РАСХОДЫ НА ПЕРЕРАБОТКУ

|                                      | Год, закончившийся          |                             |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                      | 31 декабря 2021<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>US\$ млн |
| Расходные материалы и запасные части | 164                         | 149                         |
| Услуги                               | 145                         | 136                         |
| Оплата труда                         | 72                          | 64                          |
| Прочие расходы                       | 2                           | 1                           |
| <b>Итого (Примечание 4)</b>          | <b>383</b>                  | <b>350</b>                  |

## 7. ИЗНОС И АМОРТИЗАЦИЯ ПРОИЗВОДСТВЕННЫХ АКТИВОВ

|  | Год, закончившийся |                 |
|--|--------------------|-----------------|
|  | 31 декабря 2021    | 31 декабря 2020 |
|  | US\$ млн           | US\$ млн        |
| Добыча   | 161                | 143             |
| Переработка  | 68                 | 63              |
| <b>Итого в составе себестоимости производства (Примечание 4)</b>                     | <b>229</b>         | <b>206</b>      |
| (За вычетом): затраты, включенные в нереализованные остатки запасов металлопродукции | (23)               | (6)             |
| <b>Амортизация, включенная в себестоимость реализации</b>                            | <b>206</b>         | <b>200</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 2), также не включают в себя суммы, которые были включены в нереализованные остатки запасов металлопродукции.

## 8. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

|   | Год, закончившийся |                 |
|---|--------------------|-----------------|
|   | 31 декабря 2021    | 31 декабря 2020 |
|   | US\$ млн           | US\$ млн        |
| Оплата труда                            | 171                | 139             |
| Выплаты на основе акций (Примечание 20) | 16                 | 15              |
| Амортизация                             | 8                  | 7               |
| Услуги                                  | 10                 | 5               |
| Прочее                                  | 21                 | 18              |
| <b>Итого</b>                            | <b>226</b>         | <b>184</b>      |
| <i>включая</i>                          |                    |                 |
| Расходы горнодобывающих предприятий     | 107                | 83              |
| Расходы головного офиса                 | 119                | 101             |
| <b>Итого</b>                            | <b>226</b>         | <b>184</b>      |

## 9. ЧИСТЫЕ ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

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

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как расходы на геологоразведочные работы и соответствующие чистые прочие операционные расходы, представлены повторно (Примечания 1 и 22).

льготы участники региональной свободной экономической зоны обязаны ежегодно инвестировать 50% от суммы, сэкономленной за счет уменьшения налоговых платежей, в Программу развития Особой экономической зоны. В 2021 году данные инвестиции составили US\$ 20 млн (US\$ 18 млн в 2020 году).

В 2021 году расходы, связанные с пандемией коронавируса, включенные в прочие расходы, составили US\$ 8 млн и были представлены затратами на предоставление помещений для карантина работников и подрядчиков Компании перед выходом на вахту, приобретение наборов для тестирования на COVID-19 и прочими затратами (US\$ 7 млн в 2020 году).

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

## 10. ЧИСТЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

|   | Год, закончившийся |                 |
|---|--------------------|-----------------|
|   | 31 декабря 2021    | 31 декабря 2020 |
|   | US\$ млн           | US\$ млн        |
| Процентные расходы по кредитам и займам   | 51                 | 59              |
| Амортизация дисконта по обязательствам по аренде (Примечание 23)                          | 3                  | 3               |
| Амортизация дисконта по восстановлению окружающей среды                                   | 4                  | 3               |
| Амортизация дисконта по обязательству по выплате условного вознаграждения (Примечание 23) | 8                  | 5               |
| Финансовые доходы   | (7)                | (3)             |
| <b>Итого</b>  | <b>59</b>          | <b>67</b>       |

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

## 11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

|                             | Год, закончившийся |  |
|-----------------------------|--------------------|--|
|                             | 31 декабря 2021    | 31 декабря 2020<br>(повторное<br>представление) <sup>1</sup> |
|                             | US\$ млн           | US\$ млн   |
| Текущий налог на прибыль    | 261                | 271  |
| Отложенный налог на прибыль | (4)                | 43   |
| <b>Итого</b>                | <b>257</b>         | <b>314</b>   |

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

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как отложенный налог на прибыль и соответствующая итоговая строка по расходам по налогу на прибыль, представлены повторно (Примечания 1 и 22).



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

В 2021 году ООО «Светлое» подпадало под налоговую льготу в качестве участника Регионального инвестиционного проекта и имело право применять ставку по налогу на прибыль 0%. С 2022 года предприятие будет применять налоговую ставку 20%. ООО «Омолонская золоторудная компания» и АО «Серебро Магадана» вправе применять сниженную ставку 17% по операциям в Особой экономической зоне Дальнего Востока Российской Федерации, при расчете резерва по налогу на прибыль и позиций по отложенному налогу для этих предприятий была применена ставка 17%. ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат» вправе применять ставку по налогу на прибыль 0% до 2023 года, ставку 13% в 2024 и ставку 12% с 2025 по 2028 года. АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» подпадает под налоговую льготу в качестве участника Регионального инвестиционного проекта и вправе применять ставку по налогу на прибыль 10% с 2022 по 2026 года и 13,5% с 2027 по 2028 года.

#### Налоговые риски, признанные в налоге на прибыль

В 2021 и 2020 годах существенные риски не были определены как вероятные, и дополнительные резервы по ним не создавались. Руководство оценило общие налоговые риски, связанные с условными обязательствами (Примечание 17) (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы), приблизительно в US\$ 157 млн в отношении неопределенных налоговых позиций (US\$ 157 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года), которые относятся к налогу на прибыль. Данные налоговые риски обусловлены более жесткой позицией российских налоговых органов в отношении трактовки налогового законодательства, которая прослеживается в нескольких недавних судебных разбирательствах в отношении сторонних компаний. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех и пяти календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки, для компаний России и Казахстана соответственно. В случае участия компании в Региональном инвестиционном проекте на территории России налоговые проверки также могут проводиться в отношении пятилетнего периода, предшествовавшего году проверки. Компания уверена, что выполнила все налоговые обязательства в необходимом объеме на основании своего понимания налогового законодательства, однако вышеперечисленные обстоятельства могут послужить источником дополнительных финансовых рисков для Группы.

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как отложенный налог на прибыль и соответствующая итоговая строка по расходам по налогу на прибыль, представлены повторно (Примечания 1 и 22).

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 2021<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>US\$ млн |
| <b>Чистая курсовая прибыль/(убыток) от чистых инвестиций в иностранные предприятия</b> |                             |                             |
| Текущие налоговые расходы  | 2                           | 4                           |
| Отложенные налоговые расходы   | -                           | -                           |
| <b>Итого налог на прибыль, включенный в состав прочего совокупного дохода</b>          | <b>2</b>                    | <b>4</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<br>US\$ млн | Действующие проекты геологоразведки<br>US\$ млн | Торговая и прочая кредиторская задолженность<br>US\$ млн | Обязательства по восстановлению окружающей среды<br>US\$ млн | Нераспределенная прибыль<br>US\$ млн | Налоговые убытки<br>US\$ млн | Прочее<br>US\$ млн | Итого<br>US\$ млн |
|---|--|---|--|--|--------------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|
|   |  |   |  |  |                                      |                              |                    |                   |
| <b>По состоянию на 1 января 2020 года (повторное представление)<sup>1</sup></b>   | (237)                                    | (38)  | 17   | 9  | 133                                  | -                            | (3)                | (119)             |
| Начисления, относимые к прибылям и убыткам  | 15                                       | (10)  | 4  | -  | (33)                                 | (15)                         | (4)                | (43)              |
| Пересчет в валюту представления отчетности  | 33                                       | 6   | (3)  | (1)  | (19)                                 | -                            | -                  | 16                |
| <b>По состоянию на 31 декабря 2020 года (повторное представление)<sup>1</sup></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                 |

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате по состоянию на 1 января 2020 года, начисления, относимые к прибылям и убыткам за 2020 год, и соответствующая итоговая строка по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены повторно (Примечания 1 и 22).

|   |              |             |           |           |            |             |          |              |
|---|--------------|-------------|-----------|-----------|------------|-------------|----------|--------------|
| 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> |

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

|                                    | Год, закончившийся |  |
|------------------------------------|--------------------|--|
|                                    | 31 декабря 2021    | 31 декабря 2020 (повторное представление) <sup>1</sup> |
|                                    | US\$ млн           | US\$ млн   |
| Отложенные налоговые обязательства | (206)              | (202)  |
| Отложенные налоговые активы        | 67                 | 56   |
|                                    | <b>(139)</b>       | <b>(146)</b>   |

Исходя из предполагаемого будущего налогооблагаемого дохода в Российской Федерации и Казахстане, Группа полагает, что вероятность возмещения признанного отложенного налогового актива, который относится к налоговым убыткам, перенесенным на будущие периоды, в размере US\$ 100 млн по состоянию на 31 декабря 2021 года (US\$ 81 млн в 2020 году) является высокой.

С 1 января 2019 года в соответствии с российским налоговым законодательством в части переноса убытков на будущие периоды сумма убытков, переносимых на будущие налоговые периоды, ограничена 50% от налогооблагаемой прибыли в течение налоговых периодов до 2024 года. С 2025 года ограничение будет снято, и в данном периоде станет возможным полное использование убытков, переносимых на будущие периоды, против налогооблагаемой прибыли, т.е. убытки, понесенные с 2007 года, могут быть перенесены на неопределенный период до тех пор, пока они не будут полностью использованы.

Убытки, понесенные отдельными налогооблагаемыми юридическими лицами за последние несколько лет, имеют историю за ряд предшествующих периодов по состоянию на 31 декабря 2021 года. Исходя из прогнозов наличия достаточных налогооблагаемых доходов в период переноса убытков, Группа сделала вывод, что имеются достаточные доказательства того, что убытки в будущих периодах будут покрыты.

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

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

В отношении убытков в размере US\$ 84 млн (US\$ 58 млн в 2020 году) отложенный налоговый актив признан не был, так как Группа не считает вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль, в отношении которой могут быть использованы налоговые убытки, будет доступна.

В 2021 году Группы уплатила налог на прибыль, удерживаемый у источника выплаты в размере US\$ 25 млн (US\$ 24 млн в 2020 году) по внутригрупповым дивидендам, выплаченным в течение года. По состоянию на 31 декабря 2021 года Группа признала отложенные налоговые обязательства в размере US\$ 22 млн (US\$ 15 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года) в отношении нераспределенной прибыли по некоторым из дочерних

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как отложенный налог на прибыль и соответствующая итоговая строка, представлены повторно (Примечания 1 и 22).

компаний Группы, которая будет распределена в обозримом будущем (предположительно в течение одного года). Отложенные налоговые обязательства, которые подлежали бы уплате по неполученным доходам дочерних компаний Группы, не были признаны, когда Группа установила, что нераспределенная прибыль дочерних компаний не будет распределяться в обозримом будущем (предположительно в течение одного года). Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых отложенные налоговые обязательства не были признаны, составили US\$ 3,2 млрд (US\$ 2,9 млрд в 2020 году).

## 12. ДИВИДЕНДЫ

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

|                                    | центров на акцию | US\$ млн | Дивиденды                          |                             |               |
|------------------------------------|------------------|----------|------------------------------------|-----------------------------|---------------|
|                                    |                  |          | вычтены из акционерного капитала в | предложены в отношении года | выплачены в   |
| Специальный дивиденд за 2019 год   | 20               | 94       | 2020                               | 2019                        | март 2020     |
| Итоговый дивиденд за 2019 год      | 42               | 198      | 2020                               | 2019                        | май 2020      |
| Промежуточный дивиденд за 2020 год | 40               | 189      | 2020                               | 2020                        | сентябрь 2020 |
| Итоговый дивиденд за 2020 год      | 89               | 421      | 2021                               | 2020                        | май 2021      |
| Промежуточный дивиденд за 2021 год | 45               | 214      | 2021                               | 2021                        | сентябрь 2021 |
| Итоговый дивиденд за 2021 год      | 52               | 246      | н/п                                | 2021                        | н/п           |

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

## 13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

|   | Активы,<br>связанные с<br>разработкой<br>запасов | Активы,<br>связанные с<br>разведкой<br>запасов | Горно-<br>основные<br>средства | Основные средства,<br>не относящиеся к<br>горно-<br>металлургическому<br>производству | Незавершенное<br>капитальное<br>строительство | Итого        |
|---|--|--|--------------------------------|---|---|--------------|
|   | US\$ млн   | US\$ млн                                       | US\$ млн                       | US\$ млн  | US\$ млн                                      | US\$ млн     |
| <b>Первоначальная стоимость</b>   |  |  |                                |   |   |              |
| <b>Остаток по состоянию на 1 января 2020 года (повторное представление)<sup>1</sup></b>   | <b>582</b>                                       | <b>368</b>                                     | <b>2 653</b>                   | <b>64</b>   | <b>274</b>                                    | <b>3 941</b> |
| Приобретения  | 67   | 15   | 149                            | 11  | 365   | 607          |
| Ввод в эксплуатацию   | (147)  | (255)  | 447                            | 3   | (48)  | -            |
| Изменения в обязательствах по восстановлению окружающей среды                             | -  | -  | (5)                            | -   | 3   | (2)          |
| Приобретения  | -  | 7  | -                              | -   | -   | 7            |
| Исключено при выбытии дочернего предприятия   | (12)   | (2)  | -                              | (2)   | -   | (16)         |
| Выбытия, включая полностью амортизированные активы  | -  | -  | (72)                           | (1)   | (1)   | (74)         |
| Пересчет в валюту представления отчетности  | (72)   | (71)   | (371)                          | (10)  | (50)  | (574)        |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года (повторное представление)<sup>1</sup></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                             | -  | -  | 2                              | -   | 1   | 3            |
| Приобретено в ходе приобретения группы активов  | -  | 16   | -                              | -   | -   | 16           |
| Исключено при выбытии дочернего предприятия   | -  | (6)  | -                              | -   | -   | (6)          |
| Выбытия, включая полностью амортизированные активы  | -  | -  | (64)                           | (1)   | -   | (65)         |
| Пересчет в валюту представления отчетности  | (1)  | (1)  | (44)                           | (1)   | (3)   | (50)         |
| <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> |

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате остаток по состоянию на 1 января 2020 года, приобретения за 2020 год и соответствующий остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года представлены повторно (Примечания 1 и 22).

|   | Активы,<br>связанные с<br>разработкой<br>запасов | Активы,<br>связанные с<br>разведкой<br>запасов | Горно-<br>металлургические<br>основные<br>средства | Основные<br>средства, не<br>относящиеся к<br>горно-<br>металлургическому<br>производству | Незавершенное<br>капитальное<br>строительство | Всего    |
|---|--|--|--|--|---|----------|
|   | US\$ млн   | US\$ млн                                       | US\$ млн   | US\$ млн   | US\$ млн                                      | US\$ млн |
| <b>Накопленная<br/>амортизация и<br/>обесценение</b>                                      |  |  |  |  |   |          |
| <b>Остаток по состоянию<br/>на 1 января 2020 года<br/>(повторное<br/>представление)</b>   | -  | -  | (1 125)  | (33)   | -   | (1 158)  |
| Изменения за период   | -  | -  | (232)  | (7)  | -   | (239)    |
| Восстановление убытка<br>от обесценения   | -  | -  | 8  | -  | -   | 8        |
| Выбытия, включая<br>полностью<br>самортизированные<br>активы                              | -  | -  | 64   | 1  | -   | 65       |
| Пересчет в валюту<br>представления<br>отчетности  | -  | -  | 167  | 6  | -   | 173      |
| <b>Остаток по состоянию<br/>на 31 декабря 2020<br/>года (повторное<br/>представление)</b> | -  | -  | (1 118)  | (33)   | -   | (1 151)  |
| Изменения за период   | -  | -  | (260)  | (7)  | -   | (267)    |
| Выбытия, включая<br>полностью<br>самортизированные<br>активы                              | -  | -  | 59   | -  | -   | 59       |
| Пересчет в валюту<br>представления<br>отчетности  | -  | -  | 15   | -  | -   | 15       |
| <b>Остаток по состоянию<br/>на 31 декабря 2021<br/>года</b>                               | -  | -  | (1 304)  | (40)   | -   | (1 344)  |
| <b>Остаточная<br/>балансовая стоимость</b>  |  |  |  |  |   |          |
| <b>1 января 2020 года<br/>(повторное<br/>представление)</b>                               | 582  | 368  | 1 528  | 31   | 274   | 2 783    |
| <b>31 декабря 2020 года<br/>(повторное<br/>представление)</b>                             | 418  | 62   | 1 683  | 32   | 543   | 2 738    |
| <b>31 декабря 2021 года</b>   | 384  | 74   | 2 039  | 34   | 783   | 3 314    |

По состоянию на 31 декабря 2021 года активы, относящиеся к горно-металлургическому производству и связанные с разведкой и разработкой активов, включали права на пользование недрами с остаточной балансовой стоимостью US\$ 1 016 млн (US\$ 1 045 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года) и капитализированные затраты на вскрышные работы с остаточной балансовой стоимостью US\$ 249 млн (US\$ 141 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года). Права Группы на разработку месторождений представлены активами, полученными в связи с приобретением дочерних компаний. По состоянию на 31 декабря 2021 года в незавершенное капитальное строительство входили авансовые платежи за оборудование и строительные работы в размере US\$ 162 млн (US\$ 154 млн в 2020 году).

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

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

## Приобретение Рускита

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

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

## Выбытие Левобережного

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

## 14. МАТЕРИАЛЬНО-ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ЗАПАСЫ

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

## Списание запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации

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

|                    | Год, закончившийся          |                             |
|--------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                    | 31 декабря 2021<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>US\$ млн |
| Запасы руды        | (28)                        | (2)                         |
| Руда в штабелях КВ | 3                           | (4)                         |
| <b>Итого</b>       | <b>(25)</b>                 | <b>(6)</b>                  |

Полиметалл применяет реальные долгосрочные цены на золото и серебро, которые составляют US\$ 1 500 за унцию (US\$ 1 500 в 2020 году) и US\$ 20 за унцию (US\$ 20 в 2020 году) соответственно. Для краткосрочных запасов металлопродукции применялись форвардные цены по состоянию на 31 декабря 2021 года: цены на



золото и серебро составляли US\$ 1 836 за унцию (US\$ 1 906 в 2020 году) и US\$ 23,5 за унцию (US\$ 26,6 в 2020 году) соответственно.

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

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

## 15. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

### Банковские кредиты

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

### Факторинговые соглашения

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

Группа определила, что факторинговые соглашения соответствуют определению кредитов и займов и они отражены как займы в приведенной выше таблице. Так как при погашении банком выставленного поставщиком счета на оплату у Группы не возникает притока или оттока денежных средств, Группа не отражает такие денежные потоки в отчете о движении денежных средств, а показывает их в качестве неденежных операций (Примечание 23). Отток денежных средств по финансовой деятельности отражается в отчетности после совершения Группой платежа напрямую банку.

Изменения в кредитах и займах приведены в Примечании 23.

По состоянию на 31 декабря 2021 года у Группы имеются неиспользованные кредитные линии на сумму US\$ 2 254 млн (US\$ 2 281 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года), US\$ 1 354 млн из которых представляют собой кредитные линии с подтвержденным обязательством выдачи<sup>1</sup> (US\$ 1 392 млн по состоянию на 31 декабря 2020 года). В 2021 и 2020 годах Группа выполняла свои долговые обязательства.

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

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

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

## 16. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

|   | Год, закончившийся          |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
|   | 31 декабря 2021<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>US\$ млн |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                               |                             |                             |
| Долгосрочные роялти к выплате                                   | 16                          | -                           |
| Прочие долгосрочные обязательства                               | 2                           | 3                           |
| <b>Итого</b>  | <b>18</b>                   | <b>3</b>                    |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                              |                             |                             |
| Торговая кредиторская задолженность                             | 121                         | 90                          |
| Начисленные обязательства                                       | 50                          | 45                          |
| Краткосрочные роялти к выплате                                  | 5                           | -                           |
| Текущая часть обязательств по восстановлению окружающей среды   | 4                           | -                           |
| Обязательства по оплате труда                                   | 17                          | 14                          |
| Резерв на инвестиции в Особой экономической зоне (Примечание 9) | 19                          | 18                          |
| Прочая кредиторская задолженность                               | 7                           | 13                          |
| <b>Итого</b>  | <b>223</b>                  | <b>180</b>                  |

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

Изменения в роялти к выплате представлены в Примечании 23.

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

## 17. УСЛОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

### Договорные обязательства

#### *Обязательства по капитальным затратам*

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

#### *Линия электропередач для Нежданинского*

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

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

#### *Линия электропередач для Албазино*

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

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

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

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

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

Предполагаемая общая сумма арендных обязательств составляет US\$ 235 млн (без дисконтирования), в том числе переменную часть арендного платежа, представленную возмещением расходов на техобслуживание в размере US\$ 55 млн, которые будут списываться в момент возникновения.

#### *Обязательства по финансированию социальных проектов и инфраструктуры*

Согласно меморандуму с акиматом Восточно-Казахстанской области (региональным органом управления) Группа участвует в финансировании определенных социальных проектов и проектов развития инфраструктуры региона. В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, Группа выплатила US\$ 5 млн в рамках данной программы (US\$ 5 млн в 2020 году), а общие обязательства по социальным затратам по состоянию на 31 декабря 2021 года составили US\$ 7 млн (US\$ 12 млн в 2020 году) и будут выплачиваться по 2023 год равными частями.

#### *Обязательства по форвардной продаже*

У Группы есть ряд обязательств по форвардным продажам физического золота и серебра по существующим рыночным ценам, рассчитанным со ссылкой на цены, установленные Лондонской ассоциацией участников

рынка драгоценных металлов («LBMA») или Лондонской Биржей Металлов («LME»), которые учитываются как договоры с исполнением физических поставок в будущем, исходя из ожиданий Группы и предыдущей практики.

## Условные обязательства

### Налогообложение

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

Руководство определило совокупный объем риска (включая налоги и связанные с ними пени и штрафы) в размере US\$ 158 млн в отношении условных обязательств (US\$ 157 млн в 2020 году), в основном представленных налогом на прибыль (Примечание 11).

## 18. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

### Основные категории финансовых инструментов

|   | Год, закончившийся          |                             |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
|   | 31 декабря 2021<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>US\$ млн |
| <b>Финансовые активы</b>  |                             |                             |
| <b>Финансовые активы категории ОССЧПУ</b>   |                             |                             |
| Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования | 44                          | 46                          |
| Условное вознаграждение к получению   | 36                          | 28                          |
| Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)                                      | 5                           | 2                           |
| <b>Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, включая денежные средства и их эквиваленты</b>                |                             |                             |
| Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 23)  | 417                         | 386                         |
| Прочая дебиторская задолженность  | 35                          | 24                          |
| Долгосрочные займы и дебиторская задолженность  | 12                          | 4                           |
| <b>Итого финансовые активы</b>  | <b>549</b>                  | <b>490</b>                  |
| <b>Финансовые обязательства</b>   |                             |                             |
| <b>Финансовые обязательства категории ОССЧПУ</b>  |                             |                             |
| Условные обязательства по выплате вознаграждения при приобретении дочерних компаний (Примечание 23)                           | 63                          | 87                          |
| Роялти к выплате (Примечания 16, 23)  | 21                          | -                           |
| <b>Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости</b>   |                             |                             |
| Кредиты и займы (Примечание 15)   | 2 064                       | 1 737                       |
| Отложенное обязательство по приобретению дочерних компаний (Примечание 23)  | 79                          | 74                          |
| Торговая и прочая кредиторская задолженность (Примечание 16)  | 147                         | 121                         |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>   | <b>2 374</b>                | <b>2 019</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.

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

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

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

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

### Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Справедливая стоимость инструментов, отнесенных к Уровню 3, оценивается с использованием методик оценки на основе исходных данных для актива или обязательства, не являющихся наблюдаемыми рыночными показателями (ненаблюдаемые исходные данные).

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

|   | 31 декабря 2021       |                       |                       |                   |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
|   | Уровень 1<br>US\$ млн | Уровень 2<br>US\$ млн | Уровень 3<br>US\$ млн | Итого<br>US\$ млн |
| Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования | -                     | 44                    | -                     | 44                |
| Условное вознаграждение к получению   | -                     | -                     | 29                    | 29                |
| Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)                                      | 5                     | -                     | -                     | 5                 |
| Обязательства по выплате роялти (Примечание 16)   | -                     | -                     | (21)                  | (21)              |
| Условные обязательства по выплате вознаграждения при приобретений дочерних компаний (Примечание 23)                           | -                     | -                     | (63)                  | (63)              |
|   | <b>5</b>              | <b>44</b>             | <b>(55)</b>           | <b>(6)</b>        |

|   | 31 декабря 2020       |                       |                       |                   |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
|   | Уровень 1<br>US\$ млн | Уровень 2<br>US\$ млн | Уровень 3<br>US\$ млн | Итого<br>US\$ млн |
| Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования | -                     | 46                    | -                     | 46                |
| Условное вознаграждение к получению   | -                     | -                     | 25                    | 25                |
| Акции во владении, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ)                                      | 2                     | -                     | -                     | 2                 |
| Условные обязательства по выплате вознаграждения (Примечание 23)  | -                     | -                     | (87)                  | (87)              |
|   | <b>2</b>              | <b>46</b>             | <b>(62)</b>           | <b>(14)</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 2021    | 31 декабря 2020 |
|   | US\$ млн           | US\$ млн        |
| Прибыль от переоценки условного вознаграждения к получению        | 1                  | 19              |
| Прибыль/(убыток) от переоценки условного вознаграждения к выплате | 4                  | (42)            |
| Убыток от переоценки роялти к выплате                             | (1)                | -               |
|   | <b>4</b>           | <b>(23)</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 2021 года, составила US\$ 1 849 млн (US\$ 1 546 млн в 2020 году), а балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года составила US\$ 2 064 млн (US\$ 1 737 млн в 2020 году) (Примечание 15).

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

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

В Примечании 18 представлены сводные изменения справедливой стоимости финансовых активов, отнесенных к Уровню 3, и обязательств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года.

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

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

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

Для модели Монте-Карло применялись следующие ключевые допущения:



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

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

## 19. ВЫПУЩЕННЫЙ КАПИТАЛ И НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

По состоянию на 31 декабря 2021 года выпущенный акционерный капитал Компании состоял из 473 626 239 обыкновенных акций без номинальной стоимости, каждая из которых предоставляет один голос (471 818 000 обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2020 года). У Компании отсутствуют собственные обыкновенные акции, выкупленные у акционеров (отсутствовали в 2020 году). Обыкновенные акции составляют 100% всего выпущенного акционерного капитала Компании.

Изменения в выпущенном капитале в течение года представлены в таблице:

|  | <u>Выпущенный капитал</u><br>кол-во акций | <u>Выпущенный капитал</u><br>US\$ млн |
|--|---|---------------------------------------|
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года</b>  | <b>470 188 201</b>                        | <b>2 424</b>                          |
| Выпуск акций в соответствии с Программой отложенного бонуса в виде акций и Долгосрочной программой поощрения сотрудников | 1 629 799                                 | 10                                    |
| <b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>  | <b>471 818 000</b>                        | <b>2 434</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>                          |

Сумма прибыли, подлежащая распределению акционерам, рассчитывается на основании доступных денежных средств Компании согласно законодательству острова Джерси. Согласно региональным стандартам бухгалтерского учета Группа имеет накопленную нераспределенную прибыль в размере около US\$ 3,7 млрд (US\$ 3,2 млрд в 2020 году), которая, при условии отсутствия ограничений, может быть использована для выплаты ожидаемых дивидендов Группы в течение нескольких лет после уплаты применимых налогов. Директора считают, что Компания располагает свободными денежными средствами для выплаты будущих дивидендов на протяжении нескольких лет.

### Средневзвешенное количество акций: разводненная прибыль на акцию

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

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



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

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

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года отложенное вознаграждение, выданное в соответствии с Программой отложенного бонуса высшему руководству, имеет разводняющий эффект. Акции по отложенному вознаграждению учтены при расчете разводненной прибыли на акцию на основе средневзвешенного количества акций, которые были бы выпущены, если бы концом отчетного периода являлся конец условного периода.

## 20. ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

За год, закончившийся 31 декабря 2021 года, расходы на выплаты на основе акций составили US\$ 16 млн, включая US\$ 2 млн, относящихся к отложенному бонусу в виде акций (US\$ 15 млн и US\$ 2 млн в 2020 году соответственно). Данные расходы признаются в составе общих, административных и коммерческих расходов в сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 8). По состоянию на 31 декабря 2021 года резерв по выплатам на основе акций составил US\$ 31 млн (US\$ 31 млн в 2020 году), его изменения представлены в отчете об изменениях в акционерном капитале.

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

|                 | 31 декабря 2021              |                                  | 31 декабря 2020                  |  |
|-----------------|------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--|
|                 | Количество выданных опционов | Ожидаемый амортизационный период | Ожидаемый амортизационный период | Непризнанные расходы по выплатам на основе акций |
|                 | акции                        | года                             | года                             | US\$ млн   |
| Транш 2017 года | 2 070 002                    | -                                | 0,3                              | 1  |
| Транш 2018 года | 2 549 754                    | 0,3                              | 1,3                              | 3  |
| Транш 2019 года | 2 831 753                    | 1,3                              | 2,3                              | 7  |
| Транш 2020 года | 2 497 292                    | 2,3                              | 3,3                              | 20   |
| Транш 2021 года | 1 732 722                    | 3,3                              | -                                | -  |
|                 |                              |                                  |                                  | <b>31</b>  |

В течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, было выпущено общее количество 1 808 239 акций, относящихся к отложенному бонусу в виде акций и к реализации долгосрочной программы поощрения сотрудников (в 2020 году было выпущено 1 629 799 акций, относящихся к отложенному бонусу в виде акций и к реализации долгосрочной программы поощрения сотрудников). Допущения, использованные при расчете, и справедливая стоимость одного вознаграждения, рассчитанная на основе данных допущений, приведены в таблице ниже:

|   | Транш 2017 года | Транш 2018 года | Транш 2019 года | Транш 2020 года | Транш 2021 года |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Безрисковая процентная ставка                                 | 1,60%           | 2,49%           | 2,32%           | 0,35%           | 0,61%           |
| Ожидаемая волатильность                                       | 41,65%          | 34,03%          | 33,87%          | 35,59%          | 35,36%          |
| Постоянная корреляция   | 34,49%          | 33,70%          | 39,54%          | 44,31%          | 40,78%          |
| Ожидаемый срок, года  | 4               | 4               | 4               | 4               | 4               |
| Цена акции на дату выдачи (в долларах США)                    | 13,3            | 10,2            | 11,0            | 20,6            | 19,8            |
| Справедливая стоимость одного вознаграждения (в долларах США) | 6,9             | 4,0             | 4,3             | 9,4             | 7,1             |

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

## 21. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

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

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

|  | Год, закончившийся          |                             |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
|  | 31 декабря 2021<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>US\$ млн |
| Выплаты на основе акций                        | 2                           | 2                           |
| Краткосрочные выплаты членам Совета директоров | 2                           | 2                           |
| Краткосрочные вознаграждения сотрудникам       | 3                           | 3                           |
| <b>Итого</b>                                   | <b>7</b>                    | <b>7</b>                    |

## 22. ПОВТОРНОЕ ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ИНФОРМАЦИИ

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

### Изменения в сокращенном консолидированном балансе

|  | 1 января 2020<br>US\$ млн | Пересчет в связи с<br>изменением учетной<br>политики<br>US\$ млн | 1 января 2020<br>(повторное<br>представление)<br>US\$ млн |
|--|---------------------------|--|---|
| Основные средства                          | 2 810                     | (27)   | 2 783   |
| Отложенные налоговые обязательства         | (196)                     | 4  | (192)   |
| <b>Акционерный капитал</b>                 | <b>1 951</b>              | <b>(23)</b>  | <b>1 928</b>  |
| Резерв по пересчету иностранной валюты     | (1 302)                   | 8  | (1 294)   |
| <b>Уменьшение нераспределенной прибыли</b> |                           | <b>(31)</b>  |   |

|  | 31 декабря 2020<br>US\$ млн | Пересчет в связи с<br>изменением учетной<br>политики<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>(повторное<br>представление)<br>US\$ млн |
|--|-----------------------------|--|---|
| Основные средства                          | 2 787                       | (49)   | 2 738   |
| Отложенные налоговые обязательства         | (209)                       | 7  | (202)   |
| <b>Акционерный капитал</b>                 | <b>2 002</b>                | <b>(42)</b>  | <b>1 960</b>  |
| Резерв по пересчету иностранной валюты     | (1 832)                     | 9  | (1 823)   |
| <b>Уменьшение нераспределенной прибыли</b> |                             | <b>(51)</b>  |   |

## Изменения в сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках

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

## Изменения в сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе

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

## Изменения в сокращенном консолидированном отчете о движении денежных средств

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

## 23. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

|  | Примечания | Год, закончившийся          | Год, закончившийся  |
|--|------------|-----------------------------|---|
|  |            | 31 декабря 2021<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>(повторное представление) <sup>1</sup><br>US\$ млн |
| Прибыль до налогообложения   |            | 1 161                       | 1 380   |
| <b>Поправки на:</b>  |            |                             |   |
| Расходы на амортизацию, признанные в отчете о совокупном доходе                      |            | 214                         | 207   |
| Снижение стоимости запасов металлопродукции до чистой стоимости возможной реализации | 14         | 24                          | 14  |
| Выплаты на основе акций  | 8, 19      | 16                          | 15  |
| Финансовые расходы, чистые   | 10         | 59                          | 67  |
| Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов                             | 18         | (4)                         | 23  |
| Прибыль от курсовых разниц   |            | (5)                         | (23)  |
| Восстановление ранее признанного убытка от обесценения                               |            | -                           | (8)   |
| Чистая прибыль от выбытия дочерних предприятий                                       | 13         | (3)                         | (13)  |
| Прочие неденежные расходы  |            | 10                          | 7   |
|  |            | <b>1 472</b>                | <b>1 669</b>  |
| <b>Изменения оборотного капитала</b>   |            |                             |   |
| Увеличение материально-производственных запасов                                      |            | (123)                       | (127)   |
| Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по НДС                             |            | 3                           | (26)  |
| Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности                               |            | (3)                         | (26)  |
| Увеличение предоплаты поставщикам  |            | (22)                        | (43)  |
| Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности                              |            | 1                           | 34  |
| Увеличение полученных авансовых платежей   |            | 127                         | -   |
| Увеличение задолженности по прочим налогам   |            | 20                          | 28  |
| <b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>                    |            | <b>1 475</b>                | <b>1 509</b>  |
| Уплаченные проценты  |            | (60)                        | (71)  |
| Полученные проценты  |            | 6                           | 4   |
| Уплаченный налог на прибыль  |            | (226)                       | (275)   |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>             |            | <b>1 195</b>                | <b>1 167</b>  |

В 2021 году существенные неденежные операции включали факторинговые соглашения (Примечание 15) (отсутствовали в 2020 году) и выплаты на основе акций в размере US\$ 16 млн (Примечание 20) (US\$ 15 млн в 2020 году).

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

## Денежные средства и их эквиваленты

|   | 31 декабря 2021<br>US\$ млн | 31 декабря 2020<br>US\$ млн |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Банковские депозиты – в долларах США    | 224                         | 180                         |
| – в прочих валютах                      | 58                          | 8                           |
| Текущие счета в банках – в долларах США | 131                         | 193                         |
| – в прочих валютах                      | 4                           | 5                           |
| <b>Итого</b>                            | <b>417</b>                  | <b>386</b>                  |

<sup>1</sup> Повторное представление после внесения добровольного изменения в учетную политику в части расходов на геологоразведку и оценку запасов. В результате такие строки, как отложенный налог на прибыль, прочие неденежные расходы и соответствующие итоговые строки, представлены повторно (Примечания 1 и 22).

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

### 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.

|  | Год, закончившийся 31 декабря 2021 |  |  |                  |                         |
|--|------------------------------------|--|--|------------------|-------------------------|
|  | Кредиты и займы                    | Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения | Амортизированная стоимость отложенного обязательства по выплате вознаграждения | Роялти к выплате | Обязательства по аренде |
| <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 (Примечание 15)                                     | 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 неденежные 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 по состоянию на 31 декабря</b>           | <b>1 618</b>                       | <b>32</b>  | <b>79</b>  | <b>16</b>        | <b>29</b>               |

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

## 24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Стремительное развитие событий в связи с конфликтом на Украине после даты консолидированного баланса Группы привело к введению новых более жестких санкций со стороны США, Великобритании, Евросоюза и других стран в адрес российских организаций и физических лиц. Данные санкции могут привести к сокращению доступа российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта, ослаблению рубля и оттоку капитала, а также другим негативным экономическим последствиям.

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

Полиметалл считает, что прямые санкции против Компании маловероятны, однако риск их введения не может быть полностью исключен. Компания заблаговременно реализовала план действий по обеспечению непрерывности ведения бизнеса, включая отбор ключевых поставщиков оборудования, управление ликвидностью, диверсификацию долгового портфеля и сохранение каналов для продажи металлов. Руководство оценило влияние недавно введенных и возможных санкций в отношении России на способность Группы продолжать деятельность на дату данного отчета.

## АЛЬТЕРНАТИВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

### Введение

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

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

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

### Цель

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

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

### АПД и обоснование их использования

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



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

<sup>1</sup> В годовом исчислении для результатов полугодия.

| Группа АПД   | Ближайший аналогичный показатель МСФО   | Корректировки, вносимые в показатель МСФО  | Обоснование корректировок  |
|--|---|--|--|
|  |   | зависимых и совместных предприятиях  |  |
| <b>Чистый долг</b>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Чистая сумма краткосрочных и долгосрочных займов<sup>1</sup></li> <li>• Денежные средства и их эквиваленты</li> </ul>        | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Не применимо</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Измеряет чистую задолженность Группы, что является индикатором устойчивости всех показателей баланса</li> <li>• Используется кредиторами в банковских договорах</li> </ul>  |
| <b>Соотношение чистого долга к скорректированной EBITDA</b>          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Аналогичные показатели отсутствуют</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Не применимо</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Используется кредиторами, кредитными рейтинговыми агентствами и прочими заинтересованными сторонами</li> </ul>  |
| <b>Свободный денежный поток</b>                                      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Денежный поток от операционной деятельности за вычетом свободного денежного потока от инвестиционной деятельности</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• За вычетом затрат на приобретение бизнеса и инвестиции в зависимые и совместные предприятия</li> <li>• За вычетом займов, образующих часть чистых инвестиций в совместные предприятия</li> <li>• За вычетом поступлений от продажи дочерних и зависимых предприятий</li> </ul>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Отражает генерирование денежных средств от операционной деятельности после выполнения существующих обязательств по капитальным затратам</li> <li>• Измеряет успех Компании в обращении прибыли в денежные средства за счет строгого управления оборотным капиталом и капитальными затратами</li> </ul>                              |
| <b>Свободный денежный поток после сделок по приобретению бизнеса</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Денежный поток от операционной деятельности за вычетом свободного денежного потока от инвестиционной деятельности</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Не применимо</li> </ul>   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Свободный денежный поток, включая денежные средства, получаемые при приобретении/выбытии активов и совместных предприятий</li> <li>• Отражает генерирование денежных средств, которые могут быть направлены на выплату дивидендов после выполнения существующих обязательств по капитальным затратам и проектам развития</li> </ul> |
| <b>Денежные затраты</b>  | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Общие операционные денежные затраты</li> <li>• Общие, административные и коммерческие расходы</li> </ul>                     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Затраты на амортизацию</li> <li>• Расходы на восстановление и закрытие рудников</li> <li>• Снижение стоимости материально-производственных запасов до чистой стоимости реализации</li> <li>• Элиминирование межсегментной нереализованной прибыли</li> <li>• Простой мощностей и сверхнормативные производственные затраты</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Рассчитываются в соответствии с принятой в горнодобывающем секторе практикой с использованием положений Стандарта затрат на производство Института золота</li> <li>• Дают картину текущей способности Компании извлекать ресурсы при обоснованной себестоимости и генерировать прибыль и денежные потоки для</li> </ul>             |

<sup>1</sup> За вычетом обязательств по аренде и условного вознаграждения.

| Группа АПД                         | Ближайший аналогичный показатель МСФО   | Корректировки, вносимые в показатель МСФО   | Обоснование корректировок   |
|------------------------------------|---|---|---|
|                                    |   | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Не включает активы, относящиеся к корпоративному и прочему сегменту, а также активы развития</li> <li>• Реклассификация вычетов на расходы на переработку в себестоимость реализации</li> </ul>  | использования в инвестиционной и прочей деятельности  |
| <b>Совокупные денежные затраты</b> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Общие операционные денежные затраты</li> <li>• Общие, административные и коммерческие расходы</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Совокупные денежные затраты включают денежные затраты, а также статьи, имеющие значение для устойчивого производства, такие как прочие операционные расходы, общие, административные и коммерческие расходы на уровне всей Компании, капитальные затраты и геологоразведку на действующих предприятиях (не включая капитал для развития). Совокупные денежные затраты после уплаты налогов включают в себя финансовые затраты, капитализированные проценты и расходы по налогу на прибыль. Совокупные затраты включают затраты на проекты развития.</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>• Включают компоненты, определенные в Рекомендательной записке Мирового совета по золоту о показателях, не включенных в ГААП – совокупные денежные затраты и суммарные затраты (июнь 2013 года), которые не являются финансовыми показателями по МСФО.</li> <li>• Обеспечивают лучшее понимание инвесторами истинной себестоимости производства</li> </ul> |