

ОАО «Полюс Золото»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о прочих совокупных доходах и расходах	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-67

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на стр. 2-3 заключением независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности Руководства и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности ОАО «Полюс Золото» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применения принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия, оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; и
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы для того, чтобы обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена Руководством 17 апреля 2015 года.

От имени Руководства:



Грачев П.С.
Генеральный директор

Москва, Россия
17 апреля 2015 года



Стискин М.Б.
Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров ОАО «Полюс Золото»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого Акционерного Общества «Полюс Золото» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о прочих совокупных доходах и расходах, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность Руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица («Руководство») несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую Руководство считает необходимой для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных Руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Как указано в Примечании 2 к консолидированной финансовой отчетности, Группа пересмотрела свою учетную политику в отношении отражения финансовых операций с компаниями, находящимися под общим контролем конечных акционеров Группы. Данные изменения учетной политики были применены ретроспективно, в связи с чем были скорректированы отдельные статьи консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о прочих совокупных доходах и расходах, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за 2013 год. Наше мнение не содержит оговорки в отношении данного вопроса.

Deloitte & Touche

17 апреля 2015 года
Москва, Российская Федерация



Головкина Наталья Валерьевна, партнер
(квалификационный аттестат № 01-001193 от 14 января 2013 года)

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «Полюс Золото»

Свидетельство о государственной регистрации Открытого акционерного общества «Полюс Золото» № 1068400002990. Зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №2 по Красноярскому краю, Таймырскому (Долгано-Ненецкому) и Эвенкийскому автономным округам от 17 марта 2006 года.

Место нахождения: 123104, Российская Федерация, Москва, Тверской бульвар, д.15, стр.1

Независимый аудитор: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации № 018.482. Выдано Московской регистрационной палатой 30.10.1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ № 1027700425444, выдано 13.11.2002 г. Межрайонной Инспекцией МНС России № 39 по г. Москва.

Свидетельство о членстве в СРО аудиторов «НП «Аудиторская Палата России» от 20.05.2009 г. № 3026, ОРНЗ 10201017407.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ

(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	2014	2013 ¹ (после корректировки)
Выручка от реализации золота	5	84,776	71,932
Выручка от прочей реализации		1,566	2,194
Итого выручка		86,342	74,126
Себестоимость реализации золота	6	(45,124)	(42,884)
Себестоимость прочей реализации		(1,251)	(1,498)
Валовая прибыль		39,967	29,744
Коммерческие и административные расходы	7	(6,684)	(6,871)
Восстановление убытков / (убытки) от обесценения, нетто	8	1,891	(15,402)
Прочие расходы, нетто	9	(825)	(513)
Прибыль от операционной деятельности		34,349	6,958
Финансовые расходы, нетто	10	(988)	(283)
Процентный доход по банковским депозитам		1,212	810
(Расходы) / доходы от инвестиционной деятельности, нетто	11	(52,547)	3
Прибыль по курсовым разницам, нетто		4,747	44
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(13,227)	7,532
Расходы по налогу на прибыль	12	(8,800)	(3,107)
(Убыток) / прибыль за год		(22,027)	4,425
(Убыток) / прибыль за год, относящийся(ая)ся к:			
Аktionерам Компании		(23,585)	4,012
Неконтролирующим акционерам		1,558	413
		(22,027)	4,425
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года		186,314,663	186,129,817
(Убыток) / прибыль на акцию, относящийся к акционерам Компании, базовый и разводненный (российских рублей) ²		(127)	22

¹ Эффект корректировки от изменения учетной политики представлен в Примечании 2.

² Отсутствовали финансовые и прочие инструменты, способные оказать антиразводняющий эффект на расчет прибыли / (убытка) на акцию.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧИХ СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	2014	2013 ¹ (после корректировки)
(Убыток) / прибыль за год		(22,027)	4,425
Прочие совокупные доходы / (расходы) за год			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:			
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по стабилизатору выручки	17	7,461	-
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по форвардному контракту на золото	17	2,025	-
Отложенный налог на прибыль, связанный с увеличением резерва по переоценке инструментов хеджирования		(1,491)	-
Эффект пересчета в валюту представления		4,608	579
		12,603	579
Статьи, которые были реклассифицированы через отчет о прибылях и убытках:			
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированном отчете о прибылях и убытках по стабилизатору выручки	17	(1,993)	-
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированном отчете о прибылях и убытках по форвардному контракту на золото	17	(338)	-
Отложенный налог на прибыль, связанный реклассификацией резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированном отчете о прибылях и убытках		397	-
		(1,934)	-
Прочий совокупный доход за год		10,669	579
Итого совокупный (расход) / доход за год		(11,358)	5,004
Итого совокупные (расходы) / доходы за год, относящиеся к:			
Акционерам Компании		(12,916)	4,604
Неконтролирующим акционерам		1,558	400
		(11,358)	5,004

¹ Эффект корректировки от изменения учетной политики представлен в Примечании 2.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	2014	2013 ¹ (после корректировки)	2012 ¹ (после корректировки)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	13	53,458	49,277	46,630
Незавершенное капитальное строительство	14	10,614	9,097	9,841
Месторождения в стадии строительства	15	61,919	51,315	18,939
Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	16	6,183	5,714	15,194
Деривативы и инвестиции	17	9,693	58	487
Запасы	18	12,754	9,652	7,322
Отложенные налоговые активы	26	2,639	-	-
Прочие внеоборотные активы		175	-	-
		157,435	125,113	98,413
Оборотные активы				
Инвестиции	17	10,851	13	9,112
Запасы	18	24,756	22,980	18,943
Отложенные расходы		724	534	580
Прочая дебиторская задолженность	19	590	787	1,196
Авансы выданные и расходы будущих периодов		853	907	1,030
Налоги к возмещению	20	2,668	8,157	6,533
Банковские депозиты	21	15,141	1,565	2,074
Денежные средства и их эквиваленты	22	68,286	25,899	27,044
		123,869	60,842	66,512
ИТОГО АКТИВЫ		281,304	185,955	164,925
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	23	191	191	191
Добавочный капитал		63,517	63,517	63,517
Собственные акции, выкупленные у акционеров		-	(7,688)	(7,688)
Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков		6,061	-	-
Резерв накопленных курсовых разниц		-	1,793	1,201
Нераспределенная прибыль		26,742	70,130	69,595
Капитал акционеров материнской компании		96,511	127,943	126,816
Доля неконтролирующих акционеров		4,695	2,576	2,965
		101,206	130,519	129,781
Долгосрочные обязательства				
Обязательства по восстановлению окружающей среды	24	2,781	2,243	2,559
Кредиты и займы	25	97,198	30,207	1,867
Деривативы и инвестиции	17	23,794	-	-
Отложенные налоговые обязательства	26	8,466	4,399	5,528
Прочие долгосрочные обязательства		1,169	1,043	727
		133,408	37,892	10,681
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	25	5,080	7,223	2,673
Деривативы и инвестиции	17	30,767	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	27	8,837	8,588	19,343
Обязательства по уплате налогов	28	2,006	1,733	2,447
		46,690	17,544	24,463
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		180,098	55,436	35,144
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		281,304	185,955	164,925

¹ Эффект корректировки от изменения учетной политики представлен в Примечании 2.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (в миллионах российских рублей)

Капитал акционеров материнской Компании (после корректировки) ¹									
Примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль ¹	Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
На 31 декабря 2012 года	191	63,517	(7,688)	-	1,201	75,790	133,011	2,965	135,976
Эффект от изменения в учетной политике	-	-	-	-	-	(6,195)	(6,195)	-	(6,195)
На 31 декабря 2012 года (после корректировки)¹	191	63,517	(7,688)	-	1,201	69,595	126,816	2,965	129,781
Прибыль за год	-	-	-	-	-	4,012	4,012	413	4,425
Прочие совокупные доходы / (расходы)	-	-	-	-	592	-	592	(13)	579
Итого совокупные доходы	-	-	-	-	592	4,012	4,604	400	5,004
Выдача займов контролирующему акционеру	-	-	-	-	-	(3,477)	(3,477)	-	(3,477)
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	-	-	(789)	(789)
На 31 декабря 2013 года¹	191	63,517	(7,688)	-	1,793	70,130	127,943	2,576	130,519
(Убыток) / прибыль за год	-	-	-	-	-	(23,585)	(23,585)	1,558	(22,027)
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	6,061	-	-	6,061	-	6,061
Прочие совокупные доходы / (расходы)	-	-	-	-	4,608	-	4,608	-	4,608
Итого совокупные доходы / (расходы)	-	-	-	6,061	4,608	(23,585)	(12,916)	1,558	(11,358)
Продажа собственных акций, выкупленных у акционеров	-	-	7,688	-	-	(1,878)	5,810	-	5,810
Продажа неконтрольных долей в дочерних предприятиях	-	-	-	-	-	17,441	17,441	896	18,337
Выдача займов контролирующему акционеру	-	-	-	-	-	(41,767)	(41,767)	-	(41,767)
Уменьшение резерва накопленных курсовых разниц вследствие распределения активов иностранного дочернего предприятия	-	-	-	-	(6,401)	6,401	-	-	-
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	-	-	(335)	(335)
На 31 декабря 2014 года	191	63,517	-	6,061	-	26,742	96,511	4,695	101,206

¹ Эффект корректировки от изменения учетной политики представлен в Примечании 2.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	2014	2013 ¹ (после корректировки)
Операционная деятельность			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(13,227)	7,532
Корректировки:			
(Восстановление убытков) / убыток от обесценения, нетто	8	(1,891)	15,402
Финансовые расходы, нетто	10	988	283
Процентный доход по банковским депозитам		(1,212)	(810)
Расходы / (доходы) от инвестиционной деятельности, нетто	11	52,547	(3)
Амортизация	13	6,975	6,809
Прибыль по курсовым разницам, нетто		(4,747)	(44)
Прочие		417	73
		39,850	29,242
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(4,316)	(7,830)
Отложенные расходы		(190)	45
Прочая дебиторская задолженность		149	407
Авансы выданные и расходы будущих периодов		(68)	(185)
Налоги к возмещению		4,737	(1,047)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы		1,899	3
Прочие долгосрочные обязательства		55	285
Обязательства по уплате налогов		(964)	(1,178)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		41,152	19,742
Проценты уплаченные		(2,983)	(541)
Поступления по валютно-процентным и процентным свопам		773	-
Налог на прибыль уплаченный		(7,080)	(5,558)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		31,862	13,643
Инвестиционная деятельность			
Приобретение объектов незавершенного капитального строительства, капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых и активов для месторождений в стадии строительства		(17,108)	(42,906)
Платежи по активам, связанным со вскрышными работами		(4,180)	(1,181)
Проценты полученные		1,155	936
Размещение депозитов в банках		(18,409)	(4,690)
Возврат банковских депозитов		9,917	5,924
Займы выданные	29	(55,796)	(3,112)
Возврат займов выданных	29	2,981	8,812
Поступления от операций с деривативами		2,183	-
Платежи по операциям с деривативами		(2,803)	-
Прочие		229	117
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(81,831)	(36,100)
Финансовая деятельность			
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		(5)	(10,984)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(367)	(820)
Поступления от кредитов и займов		45,794	39,530
Погашение кредитов и займов		(8,514)	(6,913)
Поступление от продажи собственных акций, выкупленных у акционеров		5,810	-
Поступление от продажи неконтролирующей доли в дочерних предприятиях		18,337	-
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		61,055	20,813
Увеличение / (снижение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		11,086	(1,644)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	22	25,899	27,044
Эффект пересчета денежных средств и их эквивалентов в валюту представления		31,301	499
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	22	68,286	25,899

¹ Эффект корректировки от изменения учетной политики представлен в Примечании 2.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «Полюс Золото» («Компания» или «Полюс Золото») было учреждено в г. Москва, Российская Федерация, 17 марта 2006 года. Компания была основана в результате выделения принадлежащих ОАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» золотодобывающих активов.

Основными видами деятельности Компании и контролируемых ею предприятий (вместе «Группа») являются добыча, производство и реализация золота. Производственные мощности Группы по добыче и переработке расположены в Красноярском крае, Иркутской области и в Республике Саха Российской Федерации.

Группа проводит геологоразведочные работы на месторождениях, а также работы по строительству инфраструктуры на уже разведанных месторождениях, преимущественно на Наталкинском месторождении, расположенном в Магаданской области. Дополнительная информация о крупнейших дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 33.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Непрерывность деятельности

При оценке способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем, Руководство Группы учитывало финансовое положение Группы, ожидаемые будущие результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступных кредитных средств, а также планы и обязательства по капитальным вложениям, цены на золото и прочие риски, стоящие перед Группой. После проведения надлежащего анализа Руководство Группы считает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, и применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»). МСФО включают стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО, включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по разъяснениям Международных стандартов финансовой отчетности («КРМФО»).

Основы представления отчетности

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности юрисдикций, в которых эти предприятия учреждены и зарегистрированы. Действующие в этих юрисдикциях принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки финансовой отчетности могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую информацию отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, кроме производных финансовых инструментов (деривативов), которые учитываются по справедливой стоимости.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в связи со вступлением в силу изменений, внесенных в Федеральный закон №208-ФЗ от 27 июля 2010 года «О консолидированной финансовой отчетности». ОАО «Полюс Золото» является дочерней компанией Polyus Gold International Limited (PGIL), чьи акции торгуются на Лондонской фондовой бирже, и которая публикует консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО были выпущены КМСФО в году, закончившемся 31 декабря 2014 года:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Эффект на консолидированную финансовую отчетность группы в текущих и / или будущих периодах
Стандарт МСБУ 27 (пересмотрен в мае 2011)	Отдельная финансовая отчетность	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСБУ 28 (пересмотрен в мае 2011)	Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарт МСБУ 32 (декабрь 2011)	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарт МСБУ 36 (май 2013)	Раскрытия возмещаемой суммы по нефинансовым активам	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарт МСБУ 39 (июнь 2013)	Новация производных финансовых инструментов и учет хеджирования	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарты МСФО 10, 12 и МСБУ 27 (октябрь 2012)	Учет вложений в дочерние, совместные и зависимые предприятия	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСФО 10	Консолидированная финансовая отчетность	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСФО 11	Совместные предприятия	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСФО 12	Раскрытие информации о долях участия в других компаниях	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
КРМСФО 21	Сборы. Новый стандарт. Пенсионные планы с установленными выплатами:	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
МСБУ 19	Вознаграждения работникам :	1 июля 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Ежегодные поправки в МСФО: цикл 2010-2012	Ежегодные поправки в МСФО за 2010-2012	1 июля 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Ежегодные поправки в МСФО: цикл 2011-2013	Ежегодные поправки в МСФО за 2011-2013	1 июля 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже приведены стандарты МСФО, которые были выпущены, но не были обязательны к применению на отчетную дату:

Наименование	Объект	Возможный эффект в периодах, начинающихся не ранее
МСБУ 16 и МСБУ 38	Разъяснение допустимых методов амортизации	1 января 2016 года
МСБУ 16 и МСБУ 41	Сельское хозяйство: плодоносящие растения	1 января 2016 года
МСБУ 27	Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности	1 января 2016 года
МСФО 11	Совместная деятельность	1 января 2016 года
МСФО 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2017 года
МСФО 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года

Руководство Компании рассматривает потенциальные последствия применения данных стандартов и поправок на консолидированную финансовую отчетность. Однако, в настоящее время, не представляется возможным провести разумную оценку их влияния без детального анализа.

Эффект от корректировки, связанной с пересмотром учетной политики

В текущем году Группа пересмотрела свою учетную политику в отношении отражения финансовых операций с компаниями, находящимися под общим контролем конечных акционеров Группы. До 1 января 2014 года Группа отражала такие операции в составе активов Группы, а убытки, возникающие в результате прекращения таких обязательств, отражались в составе отчета о прибылях и убытках. С 1 января 2014 года Группа не отражает задолженность по таким операциям как уменьшение капитала Группы при условии, что значимые параметры таких операций сопоставимы с рыночными условиями и по ним ожидается погашение задолженности. Данные изменения учетной политики были применены ретроспективно. Ниже представлены корректировки отдельных статей консолидированной финансовой отчетности, связанные с эффектом применения измененной учетной политики за 2012 и 2013 годы.

2012 год

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года, скорректированные статьи в консолидированном отчете о финансовом положении представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря 2012 года		
	до корректировки	корректировка	после корректировки
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ			
Оборотные активы			
Инвестиции	13,199	(4,087)	9,112
Банковские депозиты	-	2,074	2,074
Торговая и прочая дебиторская задолженность	5,378	(4,182)	1,196
Капитал и резервы			
Нераспределенная прибыль	75,790	(6,195)	69,595

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2013 год

Помимо эффекта от изменения учетной политики, в 2013 году были произведены следующие реклассификации внутри Консолидированного отчета о прибылях и убытках:

- «Затраты на научно-исследовательские работы» в сумме 80 млн. рублей были включены в «Прочие расходы, нетто» ввиду их незначительности;
- «Процентный доход по банковским депозитам» в сумме 810 млн. рублей был выделен в отдельную строку ввиду их значительности.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, скорректированные статьи в консолидированных отчетах о финансовом положении, о прибылях и убытках, о прочих совокупных доходах и расходах и о движении денежных средств представлены следующим образом:

	За 2013 год		
	до корректировки	корректировка	после корректировки
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ			
Затраты на научно-исследовательские работы	(80)	80	-
Доход от передачи прав требования по займам и расторжения договора купли-продажи акций	1,315	(1,315)	-
Прочие расходы, нетто	(433)	(80)	(513)
Процентный доход по банковским депозитам	-	810	810
(Расходы) / доходы от инвестиционной деятельности, нетто	<u>(5,734)</u>	<u>5,737</u>	<u>3</u>
Прибыль до налогообложения	<u>2,300</u>	<u>5,232</u>	<u>7,532</u>
(Убыток) / прибыль за год, относящийся(ая)ся к акционерам Компании	(1,220)	5,232	4,012
(Убыток) / прибыль на акцию, относящийся(ая)ся к акционерам Компании, базовый и разводненный (российских рублей)	(7)	29	22
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧИХ СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ			
Итого совокупные (расходы) / доходы за год, относящиеся к акционерам компании	(628)	5,232	4,604
По состоянию на 31 декабря 2013 года			
	до корректировки	корректировка	после корректировки
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ			
Оборотные активы			
Инвестиции	6,018	(6,005)	13
Банковские депозиты	-	1,565	1,565
Капитал и резервы			
Нераспределенная прибыль	74,570	(4,440)	70,130

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	За 2013 год		
	до корректировки	корректировка	после корректировки
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ			
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения	2,300	5,232	7,532
Доход от передачи прав требования по займами расторжения договора купли-продажи акций	(1,315)	1,315	-
Процентный доход по банковским депозитам		(810)	(810)
Расходы / (доходы) от инвестиционной деятельности, нетто	5,734	(5,737)	(3)

Эффект от изменения учетной политики возник в консолидированном отчете об изменениях в капитале за 2013 год в Нераспределенной прибыли и представлен следующим образом (остальные статьи консолидированного отчета об изменениях в капитале не поменялись):

	Нераспределенная прибыль за 2013 год		
	до корректировки	корректировка	после корректировки
На 31 декабря 2012 года	75,790	(6,195)	69,595
(Убыток) / прибыль за год	(1,220)	5,232	4,012
Выдача займов контролирующему акционеру	-	(3,477)	(3,477)
На 31 декабря 2013 года	74,570	(4,440)	70,130

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями. Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права / несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о прочих совокупных доходах и расходах с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода и расхода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими акционерами. Общий совокупный доход и расход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими акционерами, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по доле неконтролирующих акционеров.

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

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой долю участия в капитале дочернего предприятия, не относимую прямо или косвенно на Компанию.

Доля неконтролирующих акционеров представляются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях. Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и доли неконтролирующих акционеров в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается как разница между 1 - справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и 2 - балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также доли неконтролирующих акционеров. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и расхода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСБУ) 39, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Функциональная валюта

Финансовые отчеты компаний Группы представляются в их функциональной валюте. Функциональной валютой Компании является российский рубль. Функциональной валютой всех дочерних компаний Группы является российский рубль, за исключением Polyus Investments Limited, зарегистрированной в Республике Кипр, функциональная валюта которой доллары США.

3.2 Валюта представления

Группа представляет консолидированную финансовую отчетность в российских рублях, так как Руководство считает российский рубль более удобной валютой представления для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

3.3 Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валюте, отличной от соответствующей функциональной валюты предприятия (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. На каждую отчетную дату денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действовавшему на последнюю дату определения справедливой стоимости.

Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением курсовых разниц по валютным займам, относящимся к соответствующим объектам незавершенного строительства, которые капитализируются в стоимость данных активов посредством корректировки финансовых расходов по этим займам в иностранной валюте.

3.4 Признание выручки

Выручка от реализации золота

Выручка от реализации золота и золотосодержащей продукции отражается при выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно оценены.

Выручка от реализации золотосодержащей продукции отражается, когда продукция доставлена в согласованное по договору место. Выручка от реализации золота и золотосодержащей продукции оценивается по сумме выставленных счетов за вычетом налога на добавленную стоимость, в случаях, когда покупателями выступают не банки.

Выручка от прочей реализации

Выручка от прочей реализации в основном включает реализацию услуг по поставке электроэнергии, транспортировке, разгрузке и хранению товаров и прочих услуг. Выручка от реализации услуг по поставке электроэнергии отражается, когда имеется контракт, осуществлена поставка, установлена или может быть определена цена и существует высокая вероятность того, что дебиторская задолженность будет погашена. Поставка считается осуществленной, когда риски и выгоды, вытекающие из права собственности, переходят к покупателю. Выручка от оказания услуг признается в момент оказания услуг.

3.5 Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых действуют предприятия Группы.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от бухгалтерской прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и невычитаемые в целях налогообложения статьи. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц.

Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы относятся к деловой репутации или возникают вследствие первоначального признания (кроме сделок по объединению бизнеса) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на налогооблагаемую или бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства включают налогооблагаемые временные разницы в отношении инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать возмещение временных разниц, и представляется вероятным, что данная разница не будет возмещена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц в отношении инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования данных временных разниц, а также их использование ожидается в обозримом будущем.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату, которые предположительно будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия намерений Группы в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к взаимозачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести взаимозачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвила.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала.

В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

3.6 Операционная аренда

Аренда активов, по условиям которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, признаются линейным способом на протяжении срока договора, если только другой метод не является более подходящим для отражения экономической выгоды от аренды в течение времени.

3.7 Дивиденды

Дивиденды и налог на дивиденды признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности отдельных предприятий Группы, подготовленной в соответствии с национальными стандартами учета и финансовой отчетности. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО.

3.8 Основные средства

Права на добычу полезных ископаемых

Права на добычу полезных ископаемых учитываются на момент приобретения по справедливой стоимости в составе активов, и включаются в горно-металлургические основные средства или капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых.

Горно-металлургические основные средства

Горно-металлургические основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации. В стоимость горно-металлургических основных средств входит стоимость приобретения и строительства рудников, расходы, понесенные до начала производства, расходы на создание инфраструктуры рудников, стоимость обогатительных комплексов, стоимость прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, а также текущая дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации.

Горно-металлургические основные средства амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: либо в течение ожидаемого срока полезного использования актива, либо оставшегося срока службы рудника в соответствии с планами горных работ, используемых для производственной деятельности, составленных на основе оценки доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых, в течение периода от 7 до 16 лет. Начисление амортизации начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость производства.

Ниже представлены предполагаемые оставшиеся сроки службы основных рудников Группы в соответствии с планами горных работ:

Благодатное	15 лет
Олимпиадинское	13 лет
Вернинское	10 лет
Куранахское рудное поле	9 лет
Титимухта	6 лет

Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству

Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизационные отчисления рассчитываются линейным методом в течение сроков полезного использования этих активов:

Здания, сооружения и оборудование	5-50 лет
Транспортные средства	3-11 лет
Прочие активы	3-10 лет

Активы, связанные со вскрышными работами

Расходы на вскрышные работы, понесенные в ходе производственной деятельности, могут относиться к производству запасов в текущем периоде и/или к улучшению доступа к руде, которую планируется извлечь в будущем. В случае если вскрышные работы приводят к улучшению доступа к руде, которую планируется извлечь в будущем, соответствующие расходы признаются в качестве активов, связанных со вскрышными работами при соблюдении следующих критериев:

- существует высокая вероятность получения экономических выгод в будущем (а именно, улучшение доступа к рудному телу);
- компонент рудного тела, к которому улучшен доступ, может быть точно идентифицирован;
- расходы, связанные с улучшением доступа, могут быть достоверно определены.

Если какой-либо из указанных критериев не соблюден, расходы на вскрышные работы, понесенные в ходе производственной деятельности, включаются в стоимость запасов и признаются в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости реализации золота в момент продажи.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Активы, связанные со вскрышными работами, первоначально оцениваются в сумме понесенных расходов, которые напрямую связаны с улучшением доступа к идентифицированному компоненту рудного тела, а также относящихся к этой деятельности накладных расходов. Расходы, связанные с второстепенными операциями не включаются в стоимость активов.

Базой для распределения расходов на вскрышу между запасами и активами, связанными со вскрышными работами, является объем извлеченной пустой породы в сравнении с объемами руды, которые ожидается извлечь из идентифицированного компонента рудного тела в соответствии с планами горных работ, используемыми для производственной деятельности.

Активы, связанные со вскрышными работами, отражаются в составе основных средств и, начиная с 1 января 2014 года амортизируются пропорционально объему произведенной продукции. Эффектом от применения этого метода является увеличение начисленной амортизации на 192 млн. рублей за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, со схожим эффектом в прошлом году.

После первоначального признания такие активы отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

3.9 Незавершенное капитальное строительство

Объекты незавершенного строительства на действующих месторождениях учитываются как незавершенное капитальное строительство. Расходы, связанные с незавершенным капитальным строительством включают в себя стоимость приобретения объектов и расходы, непосредственно связанные с приведением их в рабочее состояние для использования по назначению.

Незавершенное капитальное строительство не амортизируется.

В момент, когда объект незавершенного капитального строительства завершен и приведен в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями Руководства, объекты переводятся в состав горно-металлургических основных средств.

3.10 Месторождения в стадии строительства

Месторождения на стадии строительства включают в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой рудников, такие как: приобретение и строительство рудников, предпроизводственные расходы, строительство обогатительных комплексов и инфраструктуры рудников, стоимость прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, а также текущую дисконтированную стоимость будущих расходов по выводу этих активов из эксплуатации.

3.11 Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством и созданием активов

Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из капитализируемых финансовых расходов.

Все прочие расходы на привлечение заемных средств отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

3.12 Обесценение долгосрочных материальных активов (основные средства, незавершенное капитальное строительство, месторождения в стадии строительства)

Группа производит проверку стоимости своих долгосрочных материальных активов на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов текущего периода, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие периоды.

Восстановление убытков от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3.13 Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

Затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, капитализируемые в связи с проведением разведки и оценки запасов полезных ископаемых на золоторудных месторождениях, включают:

- затраты на приобретение прав на проведение разведочных работ на потенциально рудоносных площадях;
- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- поисково-разведочное бурение;
- прокладка канав;
- отбор проб и образцов;
- работы по оценке технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи золота.

Затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых капитализируются в составе активов, когда деятельность по разведке и оценке не достигла той стадии, на которой возможна разумная оценка существования коммерчески рентабельных запасов. Когда техническая возможность добычи запасов золота доказана и принято решение об эксплуатации рудника, капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых переводятся в состав Месторождений на стадии строительства.

Обесценение капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

Группа производит оценку стоимости капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых на предмет их обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Следующие индикаторы, помимо прочих, свидетельствуют о необходимости проведения оценки возмещаемой стоимости активов:

- истечение срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем и не ожидается ее последующего продления;
- существенные расходы на дальнейшие разведку и оценку запасов полезных ископаемых не запланированы и не заложены в бюджете;
- отсутствует экономическая обоснованность и техническая возможность дальнейшего проведения разведки и оценки запасов полезных ископаемых, в связи с чем было принято решение о прекращении данных работ; и
- существует высокая вероятность, что даже в случае успешного завершения разведки и оценки запасов полезных ископаемых балансовая стоимость данных активов вряд ли окупится в полном объеме в результате эксплуатации или продажи.

Для целей проверки капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых на обесценение, такие капитализированные затраты относятся к генерирующим денежные потоки единицам, а именно, лицензионным участкам.

Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в соответствии с учетной политикой по обесценению материальных активов, представленной выше.

3.14 Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

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

Финансовые активы

Финансовые активы признаются и списываются в момент совершения сделки, если приобретение или продажа финансового актива осуществляется по договору, требующему поставить финансовый инструмент в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом транзакционных издержек, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках (далее – АССЧПУ), которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- займы и дебиторская задолженность.

Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках

Финансовый актив классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, если он предназначен для торговли либо классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, управляемых совместно, и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем; или
- является производным инструментом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся финансовым активом, предназначенным для торговли, может быть классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствия в оценке или учете, которые в противном случае могли бы возникнуть; или
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или обоих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе; или
- является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ № 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на финансовые результаты. Чистые прибыли и убытки, относимые на финансовые результаты, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются в составе доходов/расходов от инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, указанном в Примечании 17.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3) следующим образом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Векселя с фиксированными или определяемыми выплатами и фиксированными сроками погашения, в отношении которых у Группы имеются намерения и возможность удерживать до срока погашения, классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом обесценения, а доход отражается по методу эффективной процентной ставки.

Займы и дебиторская задолженность

Выданные займы и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Займы, выданные материнской компании и другим компаниям под общим контролем, а также прочая дебиторская задолженность таких компаний признается в качестве актива Группы или как уменьшение капитала на основе анализа существа каждой отдельной операции, приводящей к возникновению таких задолженностей. Задолженность по займам, выданным материнской компании и другим компаниям под общим контролем, представляется как уменьшение капитала Группы, за исключением случаев, когда такая задолженность признается в качестве актива Группы на основании того, что все значимые условия возникновения такой задолженности (включая проценты за пользование займом, условия погашения, намерение и наличие практической возможности погашения задолженности, величину и достаточность обеспечения и прочее) сравнимы с рыночными и Группа ожидает погашение задолженности.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. Для финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначально выбранной эффективной процентной ставки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанных сумм производится корректировка сумм, отраженных на счетах резерва. Изменение величины резерва отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытков от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовый актив только в случае прекращения договорных прав на денежные потоки по ним или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом, и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним обязательства в сумме предполагаемого возмещения. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а в отношении полученных при передаче средств отражает обеспеченный заем.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства или более короткого периода в случаях, когда это применимо.

Доходы, относящиеся к долговым инструментам, отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых вложений, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках (далее – «ОССЧПУ»), либо как прочие финансовые обязательства

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках

Финансовые обязательства классифицируются как ОССЧПУ, если финансовое обязательство либо предназначено для торговли, либо обозначен как ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно:

- было признано исключительно в целях обратного выкупа в ближайшем будущем; или
- при первоначальном принятии к учету являлось частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и для которых ожидается получение краткосрочной прибыли;
- является производным финансовым инструментом (деривативом), который не обозначен и не используется как инструмент хеджирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может быть классифицировано как ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая может возникнуть; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или того и другого, которая управляется и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками Группы или инвестиционной стратегии, и информация о такой группировке предоставляется внутри Группы на этой основе; или
- оно образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных финансовых инструментов (деривативов), и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) было определено в целом как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства отражаются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие от переоценки, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются в строке «финансовые расходы, нетто» в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства, включая кредиты и займы, первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Финансовые обязательства впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с признанием процентных расходов по методу эффективной процентной ставки.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Деривативы

Группа использует различные деривативы для управления рисками, связанными с колебаниями процентных ставок и курсов иностранных валют.

Деривативы первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении. Прибыли или убытки, полученные в результате переоценки, сразу отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда дериватив соответствует критериям инструмента хеджирования денежных потоков, в этом случае сроки признания в консолидированном отчете о прибылях и убытках зависит от природы хеджируемых связей.

Дериватив с положительной справедливой стоимостью признается в качестве финансового актива, в то время как дериватив с отрицательной справедливой стоимостью признается в качестве финансового обязательства. Деривативы представлены как внеоборотные активы или внеоборотные обязательства, если оставшийся срок погашения финансовых инструментов более 12 месяцев и не ожидается, что они будут реализованы или погашены в течение 12 месяцев. Другие деривативы представлены как оборотные активы или краткосрочные обязательства.

Группа определяет некоторые деривативы как инструменты для хеджирования денежных потоков.

3.15 Хеджирование денежных потоков

Группа учитывает отдельные сделки с деривативами, как сделки, заключенные с целью хеджирования, в соответствии с требованиями МСБУ 39.

Группа применяет учет по хеджированию для сделок с деривативами, целью которых является хеджирование денежных потоков от риска снижения цен на золото. Результат использования дериватива должен быть высоко эффективным для того, чтобы быть классифицированным как инструмент хеджирования в соответствии с требованиями МСФО 39. Деривативы, используемые для целей хеджирования, оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

В момент начала хеджирования Группа составляет документацию по хеджированию, которая включает в себя обоснование корреляции между инструментом хеджирования и хеджируемой статьей, природу хеджируемого риска, стратегию управления рисками и методы хеджирования данных рисков, а также документирует способ оценки эффективности инструмента хеджирования.

Кроме того, в момент начала операций хеджирования Группа проводит формальную оценку эффективности инструмента хеджирования для компенсации изменений денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску. Оценка эффективности инструментов хеджирования проводится на ежеквартальной основе. Операция хеджирования считается высокоэффективной, если ожидается, что в течение срока хеджирования изменение справедливой стоимости денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, обеспечит его компенсацию в пределах 80%-125%. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости деривативов признается в отчете о прибылях и убытках отчетного периода.

В случае, когда инструмент хеджирования представляет собой опцион, Группа применяет учет в отношении инструментов хеджирования, только если такой опцион является приобретенным.

Если такой опцион используется в целях хеджирования денежных потоков, Группа признает только внутреннюю стоимость опциона. Изменения внутренней стоимости опциона учитываются в составе капитала и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, в то время как изменения временной стоимости опциона отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Доход или убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из состава капитала в состав отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором хеджируемые денежные потоки влияют на отчет о прибылях и убытках.

Учет хеджирования прекращается на дату истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования или когда производный финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования. В этом случае сумма накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, признанная в составе прочего совокупного дохода, остается в составе капитала до возникновения прогнозируемой операции, являющейся целью хеджирования. Если в дальнейшем совершение сделки не ожидается, учет хеджирования прекращается и суммы, накопленные в капитале по инструменту хеджирования, признаются в составе отчета о прибылях и убытках.

3.16 Товарно-материальные запасы

Аффинированное золото, рудные отвалы и золото на стадии переработки

Товарно-материальные запасы, в том числе аффинированное золото, металл в концентратах и на стадии переработки, запасы добытой руды и золотосодержащий сплав (Доре), отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Себестоимость производства определяется как сумма прямых и косвенных расходов, понесенных в целях доведения товарно-материальных запасов до их текущего состояния и доставки до места их расположения. Аффинированное золото оценивается по средней себестоимости производства реализуемой единицы продукции. Незавершенное производство, металл в концентратах, сплав Доре и запасы добытой руды оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства. Возможная чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую цену реализации продукции исходя из прогнозируемых цен на металл, на ожидаемую дату продажи, за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализацию.

Запасы и материалы

Запасы и материалы представляют собой расходные материалы и отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость прочих запасов и материалов оценивается по средневзвешенной себестоимости.

Чистая цена возможной реализации представляет собой ожидаемую цену реализации прочих запасов и материалов за вычетом затрат на реализацию.

3.17 Отложенные расходы

Отложенные расходы, связанные с подготовкой к сезону производства на предприятиях по добыче россыпного золота, в основном включают расходы по выемке грунта, а также расходы общепроизводственного характера и определенные административные расходы.

3.18 Денежные средства и их эквиваленты

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

3.19 Резервы

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует высокая вероятность того, что погашение этого обязательства потребует выбытия ресурсов Группы, а также может быть проведена надежная оценка величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве резерва, представляет собой наиболее точную оценку выплат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, принимая во внимание риски и неопределенность, связанные с обязательством. Если для расчета резерва используются денежные потоки, которые потребуются для погашения текущего обязательства, балансовой стоимостью резерва считается текущая дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

3.20 Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды включают в себя расходы по выводу основных средств из эксплуатации, а также на рекультивацию земель. Будущие расходы по выводу основных средств из эксплуатации и обязательства по восстановлению окружающей среды, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, увеличивают стоимость соответствующих активов и обязательств в момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов, и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Такие дополнительные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования соответствующего актива. Увеличение обязательства по выводу основных средств из эксплуатации в связи с амортизацией дисконта отражается в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов. Сумма обязательств периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется в корреспонденции с основными средствами.

Текущие затраты на восстановление окружающей среды учитываются в составе расходов текущего периода по мере возникновения.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от Руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Формирование таких оценок основывается на допущениях, сделанных Руководством, и основывается на прошлом опыте, текущих и ожидаемых экономических условий и прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Наиболее значительными областями, требующими применения оценок и допущений Руководства, являются следующие:

- обоснование сроков полезного использования основных средств;
- метод начисления амортизации объектов основных средств;
- определение функциональной валюты;
- хеджирование денежных потоков.

Сроки полезного использования основных средств

Горно-металлургические основные средства Группы, классифицируемые в качестве основных средств, амортизируются с использованием линейного метода в течение соответствующих сроков службы рудников, определенных в соответствии с планами горных работ, составленных на основе доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых. При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Факторы, которые могут повлиять на определение срока службы рудника, включают:

- изменение доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими ценами и прогнозными ценами на металлы, использованными при оценке запасов полезных ископаемых;
- возникновение непредвиденных операционных проблем на рудниках; и
- изменения в капитальных затратах, затратах на обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставках дисконтирования и курсах иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность запасов полезных ископаемых.

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков амортизации горно-металлургических активов и их балансовой стоимости.

Амортизационные отчисления по основным средствам, не относящимся к горно-металлургическому производству, рассчитываются методом равномерного начисления износа в течение полезного срока службы активов. Руководство периодически проверяет правильность сроков полезного использования активов, исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

Метод начисления амортизации для горно-металлургических активов

Горно-металлургические активы амортизируются по линейному методу в течение предполагаемого срока полезного использования актива или оставшегося срока службы рудника в соответствии с календарным планом отработки месторождения, который предусматривает производство металла в доказанных и вероятных запасах руды по российской классификации ресурсов, в зависимости от того какой срок короче. Амортизация начисляется с даты начала производства на руднике в коммерческих объемах и включается в себестоимость продукции. Для определения этой даты требуется применения суждения.

Начисление амортизации анализируется нами на предмет значительного отклонения от норм амортизационных отчислений, рассчитываемых исходя из метода амортизации на единицу произведенной продукции. Такой подход отражает, что производственные мощности работают на пределе мощностей до конца срока службы рудника.

Определение функциональной валюты

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний группы является валюта расчетов в основной экономической среде, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. В соответствии с МСФО 21 Группа проанализировала ряд факторов, влияющих на определение функциональной валюты и, основываясь на этом анализе, определила функциональную валюту для каждой из компаний Группы.

Руководство определило, что функциональной валютой дочерних предприятий в Российской Федерации является российский рубль, в соответствии с требованиями международного стандарта финансовой отчетности, практикой ведения расчетов в России и ведения управленческой отчетности в компании.

Хеджирование денежных потоков

Группа применяет субъективное суждение при определении прогнозной цены реализации по ожидаемой выручке по реализации золота для целей расчета внутренней стоимости опционов, используемых в качестве инструмента хеджирования денежных потоков и тестирования эффективности хеджирования.

Ключевые моменты в оценке неопределенности

Ниже приведены основные допущения в оценке будущих и других основных источников неопределенности на конец отчетного периода, которые имеют значительные риски появления существенных корректировок в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

- экономические выгоды по геологоразведочным активам;
- обесценение материальных активов;
- оценка активов, связанных со вскрышной деятельностью;
- оценка балансовой стоимости рудных отвалов, золота на стадии переработки и производственных запасов;
- оценка обязательств по восстановлению окружающей среды; и
- интерпретация налогового законодательства в учете налога на прибыль.

Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

Руководство Группы применяет субъективное суждение, определяя, будут ли капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения или в результате его продажи или должны быть обесценены. Руководство оценивает возможность существования коммерчески рентабельных запасов на месторождении, однако, данные оценки включают фактор неопределенности. Группа производит разведку и оценку запасов полезных ископаемых, при этом некоторые лицензионные участки содержат запасы золота, по которым произведена оценка по международной методологии оценки запасов полезных ископаемых. На некоторых лицензионных участках не завершено проведение оконтуривания запасов. Многие факторы, допущения и параметры оценки ресурсов находятся вне сферы контроля Группы и могут измениться с течением времени. Последующие изменения величины запасов золота могут оказать влияние на балансовую стоимость капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых.

Обесценение материальных активов

Балансовая стоимость материальных активов Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих об обесценении таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим денежные потоки единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании.

Факторы, которые могут повлиять на денежные потоки, включают:

- товарные цены и курсы валют;
- своевременность предоставления лицензий и разрешений;
- капитальные и эксплуатационные расходы;
- доступные запасы и ресурсы и будущий план производства.

Последующие изменения распределения активов к генерирующим денежные потоки единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Активы, связанные со вскрышными работами

На этапе эксплуатации месторождений, разрабатываемых открытым способом, Группа несет расходы на вскрышные работы. Распределение указанных расходов между извлечением запасов в текущем периоде и активами, связанными со вскрышными работами, требует существенных допущений со стороны Руководства.

Для распределения расходов на вскрышные работы Группа обязана идентифицировать отдельные компоненты, в отношении которых понесены указанные расходы для всех рудных тел разрабатываемых месторождений. Идентифицируемым компонентом считается специфический объем рудного тела, к которому улучшен доступ в ходе вскрышных работ. Определение данных компонентов, а также определение ожидаемых объемов извлечения пустой породы и руды в каждом из идентифицированных компонентов требует существенных допущений со стороны Руководства. Для определения отдельных компонентов Группа использует планы горных работ, составленные на основе оценки доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых.

Каждый отдельный этап добычи, определенный планами горных работ, рассматривается в качестве единицы бухгалтерского учета. В случае если планы горных работ предполагают отдельные этапы добычи, которые будут производиться последовательно (один за другим), данные этапы должны быть идентифицированы в качестве отдельных компонентов. Такая оценка производится для каждого месторождения.

Расходы на вскрышные работы, понесенные в процессе производства, должны быть распределены между запасами и активами, связанными со вскрышными работами, с использованием соответствующей базы распределения. Группа считает, что такой базой является объем извлеченной пустой породы в сравнении с ожидаемым объемом идентифицированного компонента рудного тела для данного уровня производства.

Балансовая стоимость рудных отвалов, золота на стадии переработки и производственных запасов

Затраты, понесенные в процессе производства, учитываются по статьям рудных отвалов, золота на стадии переработки и золотосодержащий сплав (Доре), и списываются на расходы, основываясь на средней стоимости за тонну для каждого из рудных отвалов, основываясь на возмещаемых унциях золота для золота на стадии переработки и Доре.

Количественная величина рудных отвалов оценивается исходя из количества тонн добавленных и удаленных из рудных отвалов, количестве содержащихся унций золота на основе данных анализа проб, и предполагаемому проценту извлечения на основе метода планируемой переработки. Тоннаж по рудным отвалам проверяется периодическими обследованиями.

Хотя количество извлекаемого золота сходится при сравнении сортов руды с количеством золота, фактически добытым (металлургический баланс), характер процесса по своей сути ограничивает возможность точно отследить уровень окупаемости. В результате, металлургический процесс балансировки постоянно контролируется, и инженерные расчеты уточняются на основе фактических результатов с течением времени.

Отклонения между фактическими и оценочными количествами в результате изменений в допущениях и оценках, которые не приводят к списанию до чистой стоимости, учитываются на перспективной основе.

Разделение рудных отвалов и золота на стадии переработки между краткосрочными запасами (переработка будет произведена в течение 12 месяцев) и долгосрочными запасами (запасы, которые предполагается переработать более, чем за 12 месяцев) основано на утвержденных операционных планах по добыче.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Горнодобывающая и геологоразведочная деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа проводит оценку обязательств по восстановлению окружающей среды, основываясь на понимании Руководством Группы требований действующего законодательства различных юрисдикций, условий лицензионных соглашений, а также на внутренних инженерных оценках. Резерв на вывод основных средств из эксплуатации и рекультивацию земель признается исходя из чистой дисконтированной стоимости в момент возникновения соответствующего обязательства. Фактически расходы в будущих периодах могут существенно отличаться от суммы резерва. Кроме того, на величину данного резерва могут оказать влияние будущие изменения законов и нормативных актов в области защиты окружающей среды, оценок сроков службы рудников и ставок дисконтирования.

Налог на прибыль

Группа платит налог на прибыль в различных юрисдикциях. Определение суммы налога на прибыль в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Существует значительное число сделок и расчетов, по которым сумма окончательного налогового обязательства не может быть однозначно определена. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница окажет влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в случае снижения вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования отложенного налогового актива. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности использования в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, бизнес-план Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки будут корректироваться, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей управленческого учета Группа подразделяется на отдельные операционные сегменты, организованные на основе вида деятельности и географического расположения предприятий. Данные операционные сегменты готовят и регулярно предоставляют финансовую информацию Правлению, принимающему решения по операционной деятельности. Ниже приведено описание семи отчетных операционных сегментов Группы и тех, которые не соответствуют критериям раскрытия:

- **Красноярская бизнес-единица** – располагается в Красноярском крае Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождениях Олимпиадинское, Благодатное, Титимухта, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на месторождениях Олимпиадинское и Благодатное;
- **Иркутская россыпная бизнес-единица** – располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на ряде россыпных месторождений;
- **Иркутская рудная бизнес-единица** – располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождении Вернинское, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на месторождениях Медвежий Западный и Смежный;
- **Якутская (Куранахская) бизнес-единица** – располагается в Республике Саха Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождении Куранахское рудное поле;
- **Магаданская бизнес-единица** – располагается в Магаданской области Российской Федерации и представляет собой ОАО «Рудник имени Матросова», которое осуществляет разработку месторождения Наталка (далее – «проект Наталка»);
- **Геологоразведочная бизнес-единица** – осуществляет научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых в нескольких регионах Российской Федерации (Красноярский край, Иркутская область, Амурская область и другие); и
- **Строительная бизнес-единица** – представлена компаниями ООО «Полюс Строй» и ЗАО «Витимэнергострой», которые осуществляют строительные работы на месторождениях Наталка, Вернинское, Олимпиадинское, Благодатное и прочих.
- **Прочие** – Правление приняло решение не выделять результаты компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную деятельность и некоторые другие необходимые для Группы функции, в отдельный сегмент. Результаты ни одной из этих компаний по отдельности и в совокупности не являются обязательными для раскрытия в качестве результатов «операционного сегмента», ввиду их незначительности.

Выручка по данным отчетным сегментам в основном генерируется от реализации золота. Начиная с 1 января 2014 года, Правление проводит анализ результатов деятельности в разрезе данных бизнес-единиц и осуществляет оценку деятельности операционных сегментов для целей распределения ресурсов на основе следующих критериев:

- реализация золота;
- объем проданного золота в тысячах тройских унций (далее – «унция»);
- общие денежные затраты за унцию проданного золота;
- прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации и прочих статей (скорректированная EBITDA);
- капитальные затраты.

Соответственно, сведения, представленные в настоящем примечании за предыдущие периоды, были пересчитаны.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Активы и обязательства сегментов не рассматриваются Правлением, в связи с чем данная информация не представлена в данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа приняла решение не распределять в отчетности для внутреннего управленческого учета результаты деятельности компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную деятельность и некоторые другие прочие виды административных функций, на результаты указанных выше отчетных сегментов.

	Выручка от реализации золота	Реализованное золото, тыс. унц.	Скорректированная EBITDA	Общие денежные затраты за унцию проданного золота, руб./унц.	Капитальные затраты
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года					
Бизнес-единицы					
Красноярская	61,920	1,219	31,929	20,786	3,256
Иркутская россыпная	9,000	190	2,675	28,240	643
Иркутская рудная	7,148	146	3,415	22,822	1,490
Якутская (Куранахская)	6,708	136	1,923	33,350	230
Магаданская	-	-	(178)	-	12,011
Геологоразведочная	-	-	(206)	-	309
Строительная	-	-	(98)	-	2,076
Прочие сегменты	-	-	(16)	-	357
Итого	84,776	1,691	39,444	22,472	20,372
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года					
Бизнес-единицы					
Красноярская	53,138	1,198	24,599	20,160	6,979
Иркутская россыпная	8,833	205	2,554	28,026	586
Иркутская рудная	3,886	89	1,166	27,676	1,863
Якутская (Куранахская)	6,075	139	1,046	34,555	501
Магаданская	-	-	-	-	32,403
Геологоразведочная	-	-	437	-	554
Строительная	-	-	(278)	-	2,173
Прочие сегменты	-	-	(268)	-	563
Итого	71,932	1,631	29,256	22,504	45,622

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей (Примечание 31). За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, реализация золота между сегментами не производилась. В выручку от реализации золота в 2014 году включены реализованная прибыль по дериватам в размере 2,331 млн. рублей (2013 год: ноль) (Примечание 17).

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
(Убыток) / прибыль за период	(22,027)	4,425
Расходы по налогу на прибыль	8,800	3,107
Амортизация	6,975	6,809
Финансовые расходы, нетто	988	283
Процентный доход по банковским депозитам	(1,212)	(810)
Расходы / (доходы) от инвестиционной деятельности, нетто	52,547	(3)
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(4,747)	(44)
Убыток от выбытия основных средств	11	87
(Восстановление убытков) / убыток от обесценения, нетто	(1,891)	15,402
Скорректированная EBITDA	39,444	29,256

Расчет общих денежных затрат на унцию проданного золота представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Себестоимость реализации золота	45,124	42,884
<i>корректировки:</i>		
Амортизация	(6,688)	(6,661)
Прочие неденежные составляющие в себестоимости реализации золота	(436)	481
Общие денежные затраты	38,000	36,704
Реализованное золото, тыс. унц.	1,691	1,631
Общие денежные затраты за унцию проданного золота, руб./унц.	22,472	22,504

Внеоборотные активы Группы находятся в Российской Федерации.

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Заработная плата	12,302	12,286
Материалы и запасные части	10,815	11,526
Налог на добычу полезных ископаемых	5,909	5,273
Топливо	5,047	5,867
Расходы на оплату коммунальных услуг	1,688	1,842
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	744	719
Затраты на аффинаж	164	195
Прочие	2,552	2,673
Итого денежные расходы по операционной деятельности:	39,221	40,381
Амортизация основных средств (Примечание 13)	6,688	6,661
Итого расходы по операционной деятельности:	45,909	47,042
Увеличение остатков по золотосодержащим полуфабрикатам и аффинированному золоту	(785)	(4,158)
Итого	45,124	42,884

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Заработная плата	4,639	4,728
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	835	811
Профессиональные услуги	443	488
Амортизация (Примечание 13)	166	142
Прочие	601	702
Итого	6,684	6,871

8. ВОССТАНОВЛЕНИЕ УБЫТКОВ / (УБЫТОК) ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Горно-металлургические основные средства (Примечание 13)	1,651	-
Активы, связанные со вскрышными работами (Примечание 13)	716	-
Незавершенное капитальное строительство (Примечание 14)	296	-
Долгосрочные запасы в рудных отвалах	1,091	-
Восстановление убытков от обесценения	3,754	-
Горно-металлургические основные средства (Примечание 13)	(16)	(1,945)
Активы, связанные со вскрышными работами (Примечание 13)	-	(928)
Незавершенное капитальное строительство (Примечание 14)	(401)	(612)
Месторождения в стадии строительства (Примечание 15)	(1,427)	-
Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых (Примечание 16)	(19)	(10,328)
Долгосрочные запасы в рудных отвалах	-	(1,091)
Золото на стадии переработки	-	(498)
Убыток от обесценения	(1,863)	(15,402)
Итого	1,891	(15,402)

Якутская (Куранахская) бизнес-единица

В 2013 году, Группа отразила расходы по обесценению в размере 4,508 млн. рублей в отношении Якутской (Куранахской) бизнес-единицы, вследствие значительного падения цены на золото. В 2014 году, в результате значительной девальвации российского рубля по отношению к доллару, стабилизации цены на золото и мероприятий по сокращению расходов, убыток от обесценения, признанный в течение 2013 года, был восстановлен.

Стоимость от использования основных средств, включая активы, связанные со вскрышными работами, и незавершенного капитального строительства, а также возмещаемая стоимость долгосрочных запасов в рудных отвалах в Якутской (Куранахской) бизнес-единицы стали выше их ранее обесцененной балансовой стоимости. Восстановление убытков от обесценения до налогообложения составило 3,754 млн. рублей и было признано на 31 декабря 2014 года (с учетом отложенного налогового актива в размере 3,250 млн. рублей).

Основными допущениями, которые были использованы в ходе тестирования на обесценение, являются средневзвешенная долгосрочная цена золота в размере 1,294 долларов США за унцию и ставка дисконтирования за вычетом эффекта налога на прибыль в размере около 8%.

Месторождение Наталка в стадии строительства

После объявления 13 ноября 2014 о сокращении запасов на месторождении Наталка, был проведен тест на обесценение расходов, закапитализированных в стоимости месторождения Наталка, находящегося в стадии строительства. Для целей теста была разработана детальная модель дисконтированных денежных потоков, в соответствии с которой было выявлено, что возмещаемая стоимость проекта Наталка выше его балансовой стоимости и обесценение отсутствует.

В анализе использовался ряд субъективных допущений, таких как операционные и финансовые показатели. Величина возмещаемой стоимости особенно чувствительна к оценочным суждениям, связанным с планом горных работ и технологической схемой, а также к финансовым показателям, таким как курс рубля к доллару, цена на золото и ставка дисконтирования.

Наиболее вероятный и оптимальный план горных работ разработан в соответствии с Кодексом JORC, в котором использована пересмотренная оценка запасов с учетом рекомендаций консультантов горнодобывающей промышленности и включены результаты технического скрининга (в том числе фотометрической сепарации).

Финансовые показатели основываются на значительных допущениях относительно прогноза цены на золото, которые были сделаны в период существенной волатильности на рынке. Например, курс доллара варьировался от 36 рублей за один доллар США в августе 2014 года до 69 рублей за один доллар США в январе 2015 года, а цены на золото поднимались выше 1,800 долларов США и опускались ниже 1,200 долларов за унцию в течение последних 4 лет.

Основными долгосрочными допущениями, которые использовались при тестировании на обесценение, были: средневзвешенная долгосрочная прогнозная цена на золото (в размере 1,294 долларов США за унцию), курс (68 рублей за один доллар США) и ставка дисконтирования (после учета эффекта налога на прибыль) в размере около 9%.

Тест на обесценение особенно чувствителен к прогнозам по курсу российского рубля к доллару США, цене на золото и ставке дисконтирования. Обесценение будет необходимо в случае:

- укрепления рубля выше 55 руб. за один доллар США; или
- снижения цены на золото ниже 1,114 долларов США за унцию; или
- увеличения ставки дисконтирования выше 14%.

Как указано в Примечании 15, некоторые строительные материалы, относящиеся к проекту Наталка и учитываемые в составе Месторождений в стадии строительства были признаны не востребуемыми по состоянию на 31 декабря 2014 года, в результате чего был создан резерв под обесценение.

Обесценение капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

В течение 2013 года в условиях более низких цен на золото, Компания пересмотрела приоритетность своих инвестиционных проектов и посчитала дальнейшую разработку некоторых из них маловероятной. Крупнейшие из них месторождения Нежданинское и Дегдекан. Общая сумма убытка от обесценения капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых на 31 декабря 2013 года составила 10,328 млн. рублей.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Расходы на благотворительность	224	125
Эксплуатационные расходы по ранее обесцененным капитализированным затратам на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	206	258
Изменение в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 24)	38	(176)
Убыток от выбытия основных средств и незавершенного капитального строительства	11	87
Изменение резерва по НДС к возмещению	(25)	49
Прочие	371	170
Итого	825	513

10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Проценты по кредитам и займам	4,009	997
Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам (Примечание 17)	(621)	-
Доход от обмена процентными платежами по процентным свопам (Примечание 17)	(152)	-
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановлению окружающей среды (Примечание 24)	176	173
Прочее	68	-
Подитог финансовые расходы	3,480	1,170
Проценты, включенные в стоимость Месторождений в стадии строительства и Незавершенного капитального строительства	(2,492)	(887)
Итого финансовые расходы	988	283

11. (РАСХОДЫ) / ДОХОДЫ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года (после корректировки)
Убыток от переоценки валютных колларов (Примечание 17)	(30,767)	-
Убыток от переоценки валютно-процентных свопов (Примечание 17)	(22,687)	-
Реализованный убыток по валютным колларам (Примечание 17)	(2,515)	-
Доход от обмена валютно-процентных свопов (Примечание 17)	1,897	-
Доход от переоценки неэффективной части стабилизатора выручки (Примечание 17)	824	-
Доход от переоценки процентных свопов (Примечание 17)	515	-
Прочие	186	221
Убыток от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	-	(218)
Итого	(52,547)	3

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	<u>За год, закончившийся 31 декабря</u>	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u>
Расходы по текущему налогу на прибыль	8,471	4,203
Расходы / (доходы) по отложенному налогу на прибыль (Примечание 26)	<u>329</u>	<u>(1,096)</u>
Итого	<u>8,800</u>	<u>3,107</u>

Ставки налога на прибыль в странах, в которых предприятия Группы ведут деятельность, подлежащую налогообложению, составляют от 0% (Британские Виргинские Острова) до 20% (Российская Федерация).

Ниже представлена сверка суммы налога на прибыль по ставке, действующей на территории Российской Федерации, где расположены производственные предприятия Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря</u>	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u> (после корректировки)
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(13,227)	7,532
(Налоговая выгода) / налог на прибыль по действующей на территории Российской Федерации ставке (20%)	(2,645)	1,506
Резерв отложенного налога на прибыль по дериватам	10,507	-
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	872	279
Непризнанный отложенный налоговый актив и списание налоговых убытков, возникающих от обесценения активов	734	1,321
Налог на прибыль по восстановлению убытков от обесценения	(247)	-
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	26	(75)
Убытки, непризнанные для целей налогообложения	5	191
Прочие	<u>(452)</u>	<u>(115)</u>
Налог на прибыль	<u>8,800</u>	<u>3,107</u>

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Горно- металлур- гические основные средства	Основные средства, не относящиеся к горно- металлур- гическому производству	Активы, связанные со вскрышными работами	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2012 года	67,677	2,282	6,029	75,988
Поступления	-	-	1,200	1,200
Перевод из незавершенного капитального строительства (Примечание 14)	11,903	500	-	12,403
Реклассификация	675	(675)	-	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 24)	(210)	-	-	(210)
Выбытия	(1,333)	(114)	-	(1,447)
На 31 декабря 2013 года	78,712	1,993	7,229	87,934
Поступления	-	-	4,180	4,180
Перевод из незавершенного капитального строительства (Примечание 14)	6,071	180	-	6,251
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 24)	304	-	-	304
Выбытия	(718)	(15)	-	(733)
На 31 декабря 2014 года	84,369	2,158	11,409	97,936
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2012 года	(27,815)	(835)	(708)	(29,358)
Амортизационные отчисления	(6,978)	(125)	(576)	(7,679)
Реклассификация	(158)	158	-	-
Выбытия	1,206	47	-	1,253
Убыток от обесценения (Примечание 8)	(1,945)	-	(928)	(2,873)
На 31 декабря 2013 года	(35,690)	(755)	(2,212)	(38,657)
Амортизационные отчисления	(8,005)	(220)	(597)	(8,822)
Выбытия	636	14	-	650
Восстановление убытков от обесценения, нетто (Примечание 8)	1,635	-	716	2,351
На 31 декабря 2014 года	(41,424)	(961)	(2,093)	(44,478)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2013 года	43,022	1,238	5,017	49,277
31 декабря 2014 года	42,945	1,197	9,316	53,458

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, восстановление убытков от обесценения: горно-металлургических основных средств составило 1,651 млн. рублей (в том числе права на добычу полезных ископаемых в размере 1,044 млн. рублей) и активов, связанных со вскрышными работами, на сумму 716 млн. рублей (Примечание 8).

Балансовая стоимость прав на добычу полезных ископаемых, включенных в состав горно-металлургических основных средств, представлена следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Права на добычу полезных ископаемых	2,522	1,612

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Себестоимость реализации золота (Примечание 6)	6,688	6,661
Коммерческие и административные расходы (Примечание 7)	166	142
Себестоимость прочей реализации	121	6
Капитализировано в составе незавершенного капитального строительства	1,847	870
Итого	8,822	7,679

14. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Баланс на начало	9,097	9,841
Приобретения	7,873	12,281
Перевод в состав основных средств	(6,251)	(12,403)
Выбытия	-	(10)
Убыток от обесценения, нетто (Примечание 8)	(105)	(612)
Баланс на конец	10,614	9,097

Основные реализуемые проекты капитального строительства:

- расширение цеха Биоокисления на Олимпиадинском горно-обогатительном комбинате (далее – «ГОК»), завершение испытаний новых емкостей на складе серной кислоты и прочие проекты по поддержанию производства на Красноярской бизнес-единице;
- строительство высоковольтной линии Пеледуй-Мамакан для обеспечения более дешевого и надежного энергоснабжения ГОК Вернинский;
- проекты, направленные как на повышение операционной эффективности (вывод Золото-извлекательной фабрики на проектные показатели), так и на поддержание производства на ГОК Вернинский.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

15. МЕСТОРОЖДЕНИЯ В СТАДИИ СТРОИТЕЛЬСТВА

	<u>За год, закончившийся 31 декабря</u>	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u>
Баланс на начало	51,315	18,939
Приобретения	12,011	32,403
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 24)	20	(27)
Убыток от обесценения (Примечание 8)	(1,427)	-
Баланс на конец	61,919	51,315

Балансовая стоимость прав на добычу полезных ископаемых, относящихся к месторождениям на стадии строительства, представлена следующим образом:

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u>
Права на добычу полезных ископаемых	2,070	2,070

К месторождениям в стадии строительства относится только проект Наталка (Магаданская бизнес-единица).

В стоимость месторождений в стадии строительства включены следующие расходы, нетто, по капитализации стоимости заимствований:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря</u>	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u>
Процентный расход по кредитам и займам	2,492	877
Убыток от курсовой разницы	1,255	575
Процентный доход по банковским депозитам	(254)	(218)
Итого	3,493	1,234

Некоторые строительные материалы, относящиеся к Месторождениям в стадии строительства, были признаны невостребованными по состоянию на 31 декабря 2014 года и, как следствие, был создан резерв под обесценение в размере 1,427 млн. руб. (Примечание 8).

16. КАПИТАЛИЗИРОВАННЫЕ ЗАТРАТЫ НА РАЗВЕДКУ И ОЦЕНКУ ЗАПАСОВ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

	<u>За год, закончившийся 31 декабря</u>	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u>
Баланс на начало	5,714	15,194
Приобретения	488	938
Убыток от обесценения (Примечание 8)	(19)	(10,328)
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 24)	-	(90)
Баланс на конец	6,183	5,714

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

17. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года (после корректировки)
Внеоборотные активы		
Стабилизатор выручки	7,423	-
Форвардный контракт на золото	1,687	-
Процентные свопы	515	-
Займы выданные	68	58
Итого	9,693	58
Оборотные активы		
Займы, выданные связанным сторонам	10,839	-
Займы, выданные	6	-
Прочее	6	13
Итого	10,851	13
Итого активы	20,544	71
Долгосрочные обязательства		
Процентные свопы	22,688	-
Стабилизатор выручки	1,106	-
Итого	23,794	-
Краткосрочные обязательства		
Валютные коллары	30,767	-
Итого обязательства	54,561	-

Программа поддержки цен на золото

В марте 2014 года, ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс», дочернее предприятие Компании, разработало Программу поддержки цен реализации золота (далее – «Программа»).

В рамках Программы Группа заключила ряд сделок, направленных на поддержку цен на золото, представляющих собой:

- расчетные коллары азиатского типа с нулевой стоимостью, базисным активом которых является золото («стабилизатор выручки»); и
- расчетные форвардные контракты, базисным активом которых является золото.

Стабилизатор выручки

Стабилизатор выручки представляет собой серию барьерных расчетных колларов азиатского типа с нулевой стоимостью, представляющих собой сделки по приобретению расчетных опционов «пут» азиатского типа с одновременной реализацией такого же количества расчетных опционов «колл» азиатского типа с отменительными и отлагательными барьерными условиями («Барьер») соответственно.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация об объемах реализации, ценах исполнения и барьерах в распределении по годам действия Программы представлена ниже:

	За год, заканчивающийся 31 декабря					
	2014 года	2015 года	2016 года	2017 года	2018 года	
Объемы реализации в рамках программы по стабилизации выручки (тыс. унций)						
Транш №1 (период с 1 апреля 2014 по 30 марта 2018)						
Всего по договорам	225	300	300	75	675	225
Исполнено	(225)	-	-	-	-	-
Всего на 31 декабря 2014 года	-	300	300	75	675	225
Транш №2 (период с 1 июля 2014 по 29 июня 2018)						
Всего по договорам	60	120	120	60	180	180
Исполнено	(60)	-	-	-	-	-
Всего по состоянию на 31 декабря 2014 года по Траншам №1 и №2	-	420	420	135	855	405
Цены исполнения опционов пут и колл, в долларах США за унцию						
Транш №1 (период с 1 апреля 2014 по 30 марта 2018)						
Первые три года (пут)						
Цена исполнения опциона	1,383	1,383	1,383	1,383	-	-
Отменительный барьер	950	950	950	950	-	-
Первые три года (колл)						
Цена исполнения опциона	1,518	1,518	1,518	1,518	-	-
Отлагательный барьер	1,662	1,662	1,662	1,662	-	-
Четвертый год (пут)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,037	1,037
Отменительный барьер	-	-	-	-	907	907
Четвертый год (колл)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,559	1,559
Отлагательный барьер	-	-	-	-	1,748	1,748
Транш №2 (период с 1 июля 2014 по 29 июня 2018)						
Первые три года (пут)						
Цена исполнения опциона	1,359	1,359	1,359	1,359	-	-
Отменительный барьер	950	950	950	950	-	-
Первые три года (колл)						
Цена исполнения опциона	1,425	1,425	1,425	1,425	-	-
Отлагательный барьер	1,525	1,525	1,525	1,525	-	-
Четвертый год (пут)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,100	1,100
Отменительный барьер	-	-	-	-	900	900
Четвертый год (колл)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,500	1,500
Отлагательный барьер	-	-	-	-	1,650	1,650
Средние цены исполнения опционов пут и колл по Траншам №1 и №2, в долларах США за унцию						
Первые три года (пут)						
Цена исполнения опциона	1,377	1,377	1,377	1,373	-	-
Отменительный барьер	950	950	950	950	-	-
Первые три года (колл)						
Цена исполнения опциона	1,491	1,491	1,491	1,476	-	-
Отлагательный барьер	1,623	1,623	1,623	1,601	-	-
Четвертый год (пут)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,050	1,065
Отменительный барьер	-	-	-	-	905	903
Четвертый год (колл)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,546	1,533
Отлагательный барьер	-	-	-	-	1,728	1,705

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

В результате Транша №1 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средневзвешенная цена в размере 1,383 долларов США за унцию золота при ежегодном объеме реализации золота в размере 300 тысяч унций в течение первых трех лет действия Программы при условии, что цена на золото не опустится ниже 950 долларов США за унцию. В течение первых трех лет Группа получит преимущество за счет роста цен до тех пор, пока цена на золото не достигнет уровня 1,662 доллара США за унцию; в этом случае максимальная средневзвешенная цена составит 1,518 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы Группа обеспечит уровень минимальной средневзвешенной цены в размере 1,037 долларов США за унцию при реализации в рамках Программы 900 тыс. унций при условии, что цена на золото не опустится ниже 907 долларов США за унцию. Кроме того, на четвертый год Программы у Группы возникнет обязательство продать 900 тыс. унций золота по цене 1,559 долларов США за унцию, если цена золота превысит 1,748 долларов США за унцию.

В результате Транша №2 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средневзвешенная цена в размере 1,359 долларов США за унцию при ежегодном объеме реализации золота в размере 120 тысяч унций в течение первых трех лет действия Программы, при условии, что цена на золото не опустится ниже 950 долларов США за унцию. В течение первых трех лет Группа получит преимущество за счет роста цен до тех пор, пока цена на золото не достигнет 1,525 долларов США за унцию; в этом случае максимальная средневзвешенная цена составит 1,425 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы, Группа достигнет минимальной средневзвешенной цены на уровне 1,100 долларов США за унцию при реализации в рамках Программы 360 тыс. унций, при условии, что цена на золото не опустится ниже 900 долларов США за унцию. Кроме того, на четвертый год Программы, у Группы возникнет обязательство продать 360 тыс. унций золота по цене 1,500 долларов США за унцию, в случае если цена золота превысит 1,650 долларов США за унцию.

Исполнение опционов стабилизатора выручки проводится на ежеквартальной основе в равных размерах.

Первоначально контракты с участием стабилизатора выручки отражаются в учете по справедливой стоимости с использованием метода моделирования Монте-Карло. Исходные данные для оценочной модели (цены на золото и показатели волатильности) соответствуют Уровню 2 иерархии источников, используемых для определения справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО 13.

Стабилизаторы выручки признаются инструментом хеджирования денежных потоков. Изменение внутренней стоимости колларов признается в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в капитале, в то время как остальные изменения справедливой стоимости учитываются в размере 824 млн. рублей в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 11).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, вследствие продажи хеджируемого объема золота и исполнения нескольких опционов в рамках Транша №1 и №2, 7,461 млн. рублей были признаны в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала и 1,993 млн. рублей были реклассифицированы при реализации в состав Выручки от реализации золота в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Форвардный контракт на золото

В 2014 году Группа заключила сделку, состоящую из 24 расчетных форвардных контрактов («Форвардный контракт») на продажу 310 тыс. унций золота в течение двух лет, начиная с 1 июля 2014 года и заканчивая 30 июня 2016 года ежемесячно в равном количестве и по фиксированной цене в размере 1,321 долларов США за унцию.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Исполнение форвардного контракта на золото (тыс. унций) по годам представлено следующим образом:

	За год, заканчивающийся 31 декабря		
	2014 года	2015 года	2016 года
Форвардный контракт	77.5	155.0	77.5
Исполнено	(77.5)	-	-
Всего на 31 декабря 2014 года	-	155.0	77.5

Форвардный контракт на золото заключен в целях хеджирования денежных потоков. Изменение справедливой стоимости форвардного контракта признается в составе резерва по хеджированию денежных потоков в капитале. В течение 2014 года 2,025 млн. рублей были признаны в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала и 338 млн. рублей были реклассифицированы при реализации в состав Выручки от реализации золота в консолидированном отчете о прибылях или убытках. Ожидается, что оставшийся баланс будет реклассифицироваться на месячной основе в консолидированный отчет о прибылях или убытках до 30 июня 2016 года.

Справедливая стоимость была определена с использованием оценочной модели Блэка-Шоулза. Исходные данные для оценочной модели (цены форвардных контрактов на золото и показатели волатильности) соответствуют Уровню 2 иерархии источников, используемых для определения справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО 13.

Группа осуществляет перспективную и ретроспективную оценку эффективности производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования денежных потоков на каждую отчетную дату.

Валютные коллары

В течение 2014 года в целях экономического хеджирования своих расходов, номинированных в российских рублях, ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило серию сделок с нулевой стоимостью, включающих приобретение опционов «пут» с одновременной реализацией идентичных опционов «колл» на общую сумму 1,900 млн. долларов США:

	2014	2015
Объем по опционным соглашениям (млн. долл. США)	400	1,500
Цена исполнения опционов пут по курсу российского рубля к доллару США	36.83	37.47
Цена исполнения опционов колл по курсу российского рубля к доллару США	40.06	40.38

Эффект от исполнения опционов на 400 млн. долларов США в 2014 году привел к финансовому убытку в размере 2,515 млн. рублей, как это представлено в Примечании 11.

Группа классифицирует эти сделки с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, как транзакции, отражаемые в составе прибылей и убытков. Справедливая стоимость была определена с использованием оценочной модели Блэка-Шоулза. Исходные данные для оценочной модели (цены форвардных контрактов на золото и показатели волатильности) соответствуют Уровню 2 иерархии источников, используемых для определения справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО 13.

Изменение справедливой стоимости валютных колларов за 2014 год привело к нереализованному убытку в 30,767 млн. рублей (Примечание 11).

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Валютно-процентные свопы

В течение 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» и ОАО «Сбербанк России» подписали соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 36 млрд. рублей сроком на 5 лет (Примечание 25). Процентная ставка по данной кредитной линии составляет 10.35%.

Величина выручки Группы подвержена влиянию обменного курса рубля к доллару США, так как цены на золото представлены в долларах США. С целью обеспечения экономического хеджирования процентных платежей по предоставленной кредитной линии и суммы самого кредита от возможного негативного изменения позиции доллара США по отношению к российскому рублю Группа заключила серию сделок валютно-процентных свопов с ведущими российскими банками на общую сумму 633 млн. долларов США.

В течение срока действия каждого контракта Группа будет ежеквартально выплачивать банкам сумму процентов, рассчитанных по плавающей ставке исходя из LIBOR в долларах США + 2.49% годовых на номинальные суммы, полученные в долларах США, в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 10.35% годовых в рублях на номинальные суммы, переданные в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (9 апреля 2019) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США, путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам суммы 1,023 млн. долларов США и получив от банков 35,999 млн. рублей.

Согласно требованиям стандарта МСФО 39 валютно-процентные свопы не были признаны инструментом хеджирования денежных потоков или хеджирования справедливой стоимости. Группа учитывает указанные производные финансовые инструменты по справедливой стоимости, которая была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Изменение справедливой стоимости валютно-процентных свопов за 2014 год привело к убытку в 22,687 млн. рублей, который был отражен в отчете о прибылях и убытках (Примечание 11). Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам в размере 621 млн. рублей был признан в составе финансовых расходов (Примечание 10). Доход от первоначального обмена номинальными суммами по валютно-процентным свопам в размере 1,897 млн. рублей был признан в течение года (Примечание 11).

Оценка справедливой стоимости производится на основе данных текущих обменных курсов валют и форвардных ставок LIBOR в долларах США и процентных ставок в рублях, установившихся на рынке. Входящие в расчет данные классифицируются Группой в качестве исходных данных Уровня 2 в соответствии с иерархией источников, используемых для определения справедливой стоимости.

Процентный своп

В течение 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило с ведущими российскими банками сделки по процентным свопам, в соответствии с которыми Группа будет выплачивать раз в полгода до 29 апреля 2020 года процентные платежи по плавающей ставке из расчета LIBOR в долларах США + 3.55% годовых и получать процентные платежи, исчисленные по фиксированной ставке 5.625% годовых, применительно к номинальной стоимости 750 млн. долларов США. Целью данной сделки является снижение эффективной процентной ставки по кредиту, полученному ОАО «Рудник имени Матросова» от компании PGIL, на общую сумму 750 млн. долларов США.

В соответствии с требованиями МСФО 39 процентные свопы не были признаны инструментом хеджирования денежных потоков или хеджирования справедливой стоимости. Группа учитывает их по справедливой стоимости, которая была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков.

Доход от изменения справедливой стоимости процентных свопов в сумме 515 млн. рублей были отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 11). Доход по выплаченным и полученным процентам за 2014 год по процентным свопам в размере 152 млн. рублей был признан в составе финансовых расходов (Примечание 10).

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Оценка справедливой стоимости производится на основе форвардных ставок LIBOR в долларах США, установившихся на рынке. Входящие в расчет данные классифицируются Группой в качестве исходных данных Уровня 2 в соответствии с иерархией источников, используемых для определения справедливой стоимости.

Информация о сроках погашения платежей / (поступлений) по заключенным сделкам с деривативами на недисконтированной основе

Ниже представлена информация о сроках погашения недисконтированных платежей/(поступлений) по заключенным сделкам с деривативами в млн. рублей на основе обменного курса рубля к доллару США, котировки спот цены золота и ставки LIBOR в долларах США по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Стабилизатор выручки	4,163	4,163	1,294	-	-	-	9,620
Форвардный контракт на золото	1,069	506	-	-	-	-	1,575
Валютные коллары	(23,797)	-	-	-	-	-	(23,797)
Валютно-процентные свопы	2,138	2,138	2,138	2,138	(20,928)	-	(12,376)
Процентные свопы	731	731	731	731	731	225	3,880
Итого	(15,696)	7,538	4,163	2,869	(20,197)	225	(21,098)

Займы, выданные связанным сторонам

В 2014 году Группа, выдала займ компании PGIL в размере 193 млн. долларов США, что на 31 декабря 2014 года составило 10,839 млн. рублей, сроком на 6 месяцев, под 3.89% годовых (Примечание 29).

18. ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев		
Рудные отвалы	12,591	9,547
Золото на стадии переработки	163	105
Итого	12,754	9,652
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев		
Рудные отвалы	4,472	3,630
Золото на стадии переработки	3,569	2,835
Аффинированное золото	983	923
Запасы и материалы	16,327	15,720
Резерв под неостребованные прочие запасы и материалы	(595)	(128)
Итого	24,756	22,980

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Прочая дебиторская задолженность	840	953
Резерв по сомнительным долгам	(250)	(166)
Итого	590	787

Практически все продажи золота осуществляются банкам с условием немедленной оплаты.

Прочая дебиторская задолженность включает в себя суммы задолженности по реализации электричества, транспортных и погрузо-разгрузочных услуг, услуг по хранению и прочих услуг. Порядок приема новых клиентов включает в себя проверку отделом безопасности в отношении деловой репутации покупателя, его лицензий и сертификатов.

20. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
НДС к возмещению	2,557	7,124
Авансовые платежи по налогу на прибыль	49	824
Предоплата по прочим налогам	62	209
Итого	2,668	8,157

21. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Банковские депозиты номинированные в долларах США	15,141	1,565

Изначальный срок данных депозитов от трех до двенадцати месяцев. Процентные ставки по банковским депозитам составляют 1.4-3.6% годовых (2013 год: 6.6-7.7% годовых).

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Банковские депозиты		
- в рублях	2,800	14,827
- в долларах США	61,499	6,232
Расчетные счета в банках		
- в рублях	649	2,373
- в иностранной валюте	2,201	2,453
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1,137	14
Итого	68,286	25,899

Банковские депозиты в составе денежных средств и их эквивалентов включают депозиты с изначальным сроком погашения менее трех месяцев или подлежащие выплате по требованию без потери основной суммы и начисленных процентов. Суммы, выраженные в российских рублях и долларах США и по ним начисляются проценты по следующим ставкам:

Проценты по банковским депозитам номинированные:		
- в рублях	8.9-25.0%	4.0-5.1%
- в долларах США	0.6-6.0%	4.0-7.5%

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

23. КАПИТАЛ

Объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоит из 190,627,747 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В 2014 году Группа реализовала компании PGIL американские депозитарные расписки (далее – «АДР») в количестве 8,995,860 штук, дающие право на 4,497,930 акций ОАО «Полюс Золото». Учетная стоимость АДР составляла 7,688 млн. рублей, цена реализации 95 млн. долларов США (5,810 млн. рублей) (Примечание 29).

Продажа акций дочерних предприятий

В 2014 году компания Jenington реализовала компании PGIL:

- 35.93% акций ОАО «Южно-Верхоянская горнодобывающая компания», за 193 млн. долларов США (11,780 млн. рублей), сократив долю владения до 64.07%; и
- 50.46% акций Polyus Exploration Limited, за 108 млн. долларов США (6,557 млн. рублей), сократив долю владения до 49.54% (Примечание 29).

Плата за акции была получена денежными средствами в 2014 году. По результатам продажи акций дочерних предприятий произошло увеличение нераспределенной прибыли Компании и доли неконтролирующих акционеров на 17,441 и 896 млн. рублей соответственно (Консолидированный отчет об изменениях в капитале).

Компания сохраняет контроль над дочерней компанией Polyus Exploration Limited, поскольку она продолжает определять ее финансовую и операционную политику в силу того, что большинство членов Совета Директоров являются представителями Группы, поэтому данная компания консолидируется, несмотря на то, что эффективная доля собственности менее 50%.

Выдача займов контролирующему акционеру

В течение 2014 и 2013 годов у контролирующего акционера Компании возникли долговые обязательства перед Группой, которые были отражены в данной консолидированной финансовой отчетности как уменьшение нераспределенной прибыли Компании в размере 41,767 млн. рублей и 3,477 млн. рублей соответственно.

В результате указанных выше операций чистые активы контролирующего акционера Компании были увеличены с соразмерным уменьшением чистых активов одной из иностранных дочерних компаний Группы, вследствие чего сумма резерва накопленных курсовых разниц, относящаяся к данному иностранному дочернему предприятию, была переведена в состав нераспределенной прибыли Группы.

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Остаток на начало года	2,243	2,559
Изменения в оценках (Примечание 9, 13, 15)	362	(503)
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановлению окружающей среды (Примечание 10)	176	173
Прочие	-	14
Остаток на конец года	2,781	2,243

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные допущения, использованные при оценке резерва по восстановлению земель и окружающей среды, представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Ставки дисконтирования	8.8-9.5%	5.8-8.7%
Уровень инфляции	7.0 -11.8%	5.0-6.5%
Прогнозируемые даты закрытия рудников	2015-2045	2014-2045

Дисконтированная стоимость расходов на погашение обязательств по восстановлению окружающей среды представлена следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
В период со второго по пятый годы	392	243
В период с шестого по десятый годы	913	500
В период с одиннадцатого по пятнадцатый годы	1,023	892
В период с шестнадцатого по двадцатый годы	389	569
В последующие годы	64	39
Итого	2,781	2,243

25. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Ставка, %	По состоянию на 31 декабря	
		2014 года	2013 года
Кредитная линия Polyus Gold International Limited (ОАО «Рудник имени Матросова»)	(i) 6.1%	42,194	24,547
Кредитная линия Polyus Gold International Limited (ОАО «Первенец»)	(i) 6.1%	-	1,047
Кредитная линия «Сбербанк России» ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(ii) 10.35%	33,518	-
Кредитная линия «ЮниКредит Банк» ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(iii) 3 мес. LIBOR в долларах США + 2.75%	10,658	-
Кредитная линия «ЮниКредит Банк» (ОАО «Рудник имени Матросова»)	(iii) 6 мес. LIBOR в долларах США + 2.02%	2,660	1,826
Кредитная линия «ЮниКредит Банк» (ОАО «Первенец»)	(iii) 3 мес. LIBOR в долларах США + 2.4%	-	727
Кредитная линия «Сосьете Женераль» ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(iv) 3 мес. LIBOR в долларах США + 3.5%	2,784	-
Кредитная линия «Сосьете Женераль» для целей финансирования экспортных поставок ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(iv) 6 мес. LIBOR в долларах США + 0.55%	807	836
Кредитная линия «Сосьете Женераль» (ОАО «Первенец»)	(iv) 3 мес. LIBOR в долларах США + 2.4%	-	727
Кредитная линия «Дойче Банк» (ОАО «Рудник имени Матросова»)	(v) 6 мес. LIBOR в долларах США + 1.35%	839	640
«Дойче Банк», аккредитивы с отсрочкой платежа (ОАО «Рудник имени Матросова»)	(v) 6 мес. LIBOR в долларах США + 2.4%	-	678
- в долларах США	Ставка рефинансирования (COF) + 2.7%	-	678
- в евро		2,702	3,025

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Ставка, %	По состоянию на 31 декабря	
		2014 года	2013 года
«ВТБ», аккредитивы с отсрочкой платежа (ОАО «Рудник имени Матросова») (vi)	6 мес. LIBOR в долларах США + 1.7%	-	1,589
- в долларах США			
- в евро	Euribor + 1.8%	1,208	1,060
«Росбанк», аккредитивы с отсрочкой платежа (ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс») (vii)	6 мес. LIBOR в долларах США + 2.35%	2,124	728
Кредитная линия «Росбанк» (ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс») (vii)	3 мес. LIBOR в долларах США + 3.5%	2,784	-
Итого		102,278	37,430
За вычетом краткосрочной части подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев		(5,080)	(7,223)
Долгосрочные кредиты и займы		97,198	30,207

(i) Polyus Gold International Limited

21 июня 2013 года ОАО «Рудник имени Матросова», дочернее предприятие Компании, заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 750 млн. долларов США (24,528 млн. рублей) с Polyus Gold International Limited для финансирования строительства проекта Наталка. Процентные расходы в сумме 1,801 млн. рублей (734 млн. рублей в 2013 году) были включены в состав Месторождений в стадии строительства по эффективной процентной ставке 6.1% годовых.

19 августа 2013 года ОАО «Первенец», дочернее предприятие Компании, заключило договор о предоставлении кредита в размере 100 млн. долларов США (3,294 млн. рублей) с Polyus Gold International Limited. Кредит полностью погашен 15 августа 2014 года.

(ii) Сбербанк

11 апреля 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс», дочернее предприятие Компании, заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 36 млрд. рублей с ОАО «Сбербанк России». Группа намерена использовать полученные средства на рефинансирование текущих кредитов и на общие корпоративные цели, включая финансирование капитальных инвестиционных проектов. Кредит выдан с условием единовременного погашения основного долга 10 апреля 2019 года и возможностью досрочного погашения по выбору заемщика. Расходы по процентам в размере 464 млн. рублей были включены в состав Месторождений в стадии строительства по эффективной процентной ставке 10.5%. По состоянию на 31 декабря 2014 года неиспользованный остаток по кредитной линии составил 2,234 млн. рублей.

(iii) ЮниКредит Банк

15 августа 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 190 млн. долларов США (6,841 млн. рублей) с ЗАО «ЮниКредит Банк» на финансирование общих корпоративных целей.

26 апреля 2013 года, ОАО «Рудник имени Матросова» заключило кредитный договор на 59 млн. долларов США (1,856 млн. рублей) с ЗАО «ЮниКредит Банк» на условиях гарантии со стороны ОеКВ (экспортное кредитное агентство Австрии) на финансирование приобретения горно-металлургического оборудования. В течение 2013 и 2014 годов было произведено частичное погашение займа в соответствии с графиком. Срок погашения оставшейся задолженности варьируется от 2015 года до 2021 года.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

4 октября 2011 года ОАО «Первенец» заключило договор о предоставлении срочной кредитной линии в размере 100 млн. долл. США (3,259 млн. рублей) на три года с банком «Сосьете Женераль» в качестве кредитора, для финансирования корпоративных целей общего характера. 6 октября 2011 года банком «Сосьете Женераль» было передано 50 млн. долларов США (1,632 млн. рублей) от общей суммы кредитной линии новому кредитору – ЗАО «ЮниКредит Банк» (см. примечание (iv) ниже). Кредит подлежал погашению девятью равными ежеквартальными платежами, начиная с 4 октября 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года данная кредитная линия была полностью погашена.

(iv) Сосьете Женераль

7 ноября 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 50 млн. долларов США (2,317 млн. рублей) с банком «Сосьете Женераль» на финансирование общих корпоративных целей. Кредит подлежит погашению тринадцатью равными платежами с интервалом в три месяца, начиная с 7 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года из 68 млн. долларов США кредитной линии, предоставленной банком «Сосьете Женераль» ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» для финансирования приобретения горно-металлургического оборудования, 14 млн. долларов США (807 млн. рублей) было использовано. Кредитная линия открыта для финансирования поставок оборудования из Соединенных Штатов Америки и гарантирована Экспортно-импортным банком США (Export-Import Bank of the United States). Срок погашения варьируется от 2015 до 2016 года. Данная кредитная линия обеспечена залогом в виде зданий и оборудования с остаточной балансовой стоимостью 958 млн. рублей (2013 год: 1,536 млн. рублей).

4 октября 2011 года ОАО «Первенец» заключило договор о предоставлении срочной кредитной линии в размере 100 млн. долларов США (3,259 млн. рублей) на три года с банком «Сосьете Женераль» в качестве кредитора, для финансирования корпоративных целей общего характера. 6 октября 2011 года банком «Сосьете Женераль» было передано 50 млн. долларов США (1,632 млн. рублей) от общей суммы кредитной линии новому кредитору – ЗАО «ЮниКредит Банк» (см. примечание (iii) выше). Кредит подлежит погашению девятью равными ежеквартальными платежами, начиная с 4 октября 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года данная кредитная линия была полностью погашена.

(v) Дойче Банк

7 августа 2013 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило договор о предоставлении срочной кредитной линии в размере 22 млн. долларов США (725 млн. рублей) с банком «Дойче Банк» на приобретение горно-металлургического оборудования. Кредитная линия гарантирована EKN (Шведское агентство кредитных историй). Запланированные платежи были произведены в 2013 и 2014 году. Сроки погашения оставшихся сумм варьируются от 2015 до 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило несколько соглашений об открытии аккредитивов с банком «Дойче Банк», номинированных в евро, на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Сроки погашения варьируются от 2015 до 2017 г.

В 2014 году, аккредитивы, номинированные в долларах США, выпущенные банком «Дойче Банк» для ОАО «Рудник имени Матросова», были полностью погашены.

(vi) ВТБ

По состоянию на 31 декабря 2014 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило несколько соглашений об открытии аккредитивов с ОАО «ВТБ», номинированных в евро, на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Сроки погашения варьируются от 2015 до 2017 гг.

В 2014 году, аккредитивы, номинированные в долларах США, выпущенные ОАО «ВТБ» для ОАО «Рудник имени Матросова», были полностью погашены.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

(vii) Росбанк

7 ноября 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 50 млн. долларов США (2,317 млн. рублей) с ОАО «Росбанк» на финансирование общих корпоративных целей. Кредит подлежит погашению тринадцатью равными платежами с интервалом в три месяца, начиная с 7 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило дополнительное соглашение об открытии аккредитива с ОАО «Росбанк» на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Сроки погашения варьируются от 2015 до 2016 гг.

Неиспользованные кредитные лимиты

14 ноября 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредитной линии в размере 40 млрд. рублей сроком на 5 лет с ОАО «ВТБ» для финансирования общекорпоративных целей. Процентная ставка является предметом дополнительных соглашений по каждой отдельной кредитной линии.

Прочие условия

ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» гарантирует обязательства всех компаний Группы по всем договорам.

На 31 декабря 2014 года по некоторым кредитным договорам предусматривались ковенанты, согласно которым соответствующие дочерние предприятия Компании и само предприятие имели ограниченную возможность:

- в распределении их активов, так как Группе не разрешалось передавать более чем 10% своих активов в любых формах без предварительного согласования с банками. Ограничения относятся к наиболее крупным дочерним предприятиям Группы;
- в своем праве распоряжаться контрольным пакетом акций в некоторых существенных дочерних компаниях Группы; и
- в передаче непрофильных активов между определенными дочерними предприятиями Группы.

На 31 декабря 2014 года Группа выполняла все данные ковенанты.

Справедливая стоимость всех кредитов и займов соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО 13, несмотря на то, что они оцениваются по амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости выполнена на основе данных, которые наблюдаются на рынке (валютные споты и форвардные ставки – LIBOR в долларах США и процентные рублевые ставки). Группа классифицировала их как Уровень 2, в соответствии с иерархией справедливой стоимости. Справедливая стоимость заемных средств составляет 80,847 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2014 года, в то время как на конец 2013 года она соответствовала их балансовой стоимости.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

За отчетный год произошло следующее изменение позиции Группы по отложенным налогам:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Обязательство на начало года, нетто	4,399	5,528
Отражено в отчете о прибылях и убытках (Примечание 12)	329	(1,096)
Отражено в отчете о прочем совокупном доходе	1,094	-
Прочие	5	(33)
Обязательство на конец года, нетто	5,827	4,399

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью для целей налогообложения. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

Отложенные налоговые обязательства

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Основные средства	8,281	4,409
Запасы	3,340	2,795
Деривативы и инвестиции	1,497	(7)
Дебиторская задолженность	-	25
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств в рамках одного предприятия	(4,652)	(2,823)
Итого	8,466	4,399

Отложенные налоговые активы

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Налоговый убыток, возмещаемый в будущем	6,507	2,272
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств в рамках одного предприятия	(4,652)	(2,823)
Основные средства	68	-
Начисленные операционные расходы	716	551
Итого	2,639	-

Непризнанный отложенный налоговый актив представлен следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении убытков по переоценке деривативам	10,507	-
Непризнанный отложенный налоговый актив от обесценения	1,978	1,491
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении переносимых на будущее налоговых убытков, доступных к зачету против будущих облагаемых доходов некоторых дочерних предприятий Группы	1,237	1,232
Итого	13,722	2,723

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Отложенные налоговые активы на убытки от операций с производными финансовыми инструментами (деривативами) и результаты их переоценки по состоянию на 31 декабря 2014 года не были признаны, так как отсутствует уверенность в том, что эти налоговые убытки могут быть использованы.

Срок возможного использования таких убытков истекает в течение 10 лет, и такие убытки не признаются как отложенный налоговый актив, так как Руководство Группы предполагает, что в будущем по таким дочерним предприятиям налогооблагаемая прибыль не будет доступна для зачета.

По состоянию на 31 декабря 2014 года налогооблагаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, составили 18,309 млн. рублей (2013 год: 4,286 млн. рублей).

27. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РЕЗЕРВЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	1,109	1,000
Прочая кредиторская задолженность, включая:		
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1,734	2,922
Задолженность по оплате труда	3,196	2,827
Обязательства по уплате дивидендов доле неконтролирующих акционеров	126	199
Проценты к уплате	1,610	452
Итого прочая кредиторская задолженность	6,666	6,400
Резерв на оплату ежегодных отпусков	1,062	1,188
Итого	8,837	8,588

По состоянию на 31 декабря 2014 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составил 18 дней (2013 год: 17 дней). В течение этого периода на сумму непогашенной кредиторской задолженности проценты не начислялись. Группа установила политику управления финансовыми рисками, включающую в себя бюджетирование и анализ движения денежных средств и графиков платежей, для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО УПЛАТЕ НАЛОГОВ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Налог на добычу полезных ископаемых	642	258
Налог на прибыль	639	23
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	316	745
Налог на добавленную стоимость	183	440
Налог на имущество	114	91
Прочие налоги	112	176
Итого	2,006	1,733

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают основных акционеров, предприятия, которыми владеют или которые контролируются теми же лицами, что и Группа, а также ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договоры со связанными сторонами на приобретение товаров и услуг.

Акционеры

Сальдо взаиморасчетов Группы с акционерами представлено следующим образом:

	<u>По состоянию на 31 декабря</u>	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u> (после корректировки)
Займы выданные (Примечание 17)	10,839	-
Займы полученные (Примечание 25)	42,194	25,594
Проценты к получению	7	-
Проценты к уплате	649	377

Группа заключила сделки и проводила следующие операции с акционерами:

	<u>За год, закончившийся 31 декабря</u>	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u> (после корректировки)
Процентный доход	23	42
Процентный расход	49	76
Проценты, включенные в стоимость месторождений в стадии строительства	1,801	734
Полученные займы	174	28,382
Погашение займов и причитающихся процентов	1,381	2,789
Поступление от продажи собственных акций	5,810	-
Поступление от продажи неконтрольных долей в дочерних предприятиях	18,337	-
Выдача займов	55,796	3,112
Возврат займов выданных	2,981	8,812

Ключевой руководящий персонал

	<u>За год, закончившийся 31 декабря</u>	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u>
Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала	1,098	1,480
- в том числе компенсационные выплаты при увольнении	307	369

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

30. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Будущие обязательства

Обязательства капитального характера

Обязательства Группы в отношении капитальных затрат в рамках заключенных договоров представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Проект Наталка	682	2,263
Прочие	591	2,532
Итого	1,273	4,795

Операционная аренда: Группа в качестве арендатора

Земельные участки на территории Российской Федерации, на которых расположены производственные мощности Группы, являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды, срок действия которых истекает в различные годы вплоть до 2063 года.

Будущие минимальные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды по состоянию на конец года представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
В течение одного года	153	144
От одного до пяти лет	445	467
В последующие годы	1,105	1,131
Итого	1,703	1,742

Условные обязательства

Судебные иски

В процессе обычной деятельности Группа в ряде юрисдикций участвует в судебных разбирательствах, результаты которых являются неопределенными и могут привести к негативным последствиям. По состоянию на дату утверждения данной отчетности, Группа не имеет существенных претензий и судебных споров.

Страхование

Ввиду того, что сектор услуг страхования в Российской Федерации недостаточно развит, и многие формы страховой защиты не доступны компаниям Группы по сравнению с другими экономически развитыми странами, Группа не осуществляет полного страхования своих добывающих, металлургических и транспортных производственных активов, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими сторонами по возмещению ущерба окружающей среде или имуществу, причиненного в результате деятельности Группы или в связи с авариями на производстве. Группа осуществляет страхование рисков в соответствии с требованиями законодательства.

У Группы, как у представителя добывающего сектора экономики, могут возникнуть обязательства в отношении рисков, которые не могут быть застрахованы, или рисков, не застрахованных по причине высоких страховых премий. Убытки от незастрахованных рисков могут стать причиной значительных затрат, которые привели бы к неблагоприятному воздействию на деятельность и финансовое состояние Группы.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Коммерческое и, в частности, налоговое законодательство Российской Федерации, допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны Руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года, предшествующие году проверки. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного Суда Российской Федерации срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть восстановлен в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, не требуется создавать какие-либо резервы в консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе могут иметь обратную силу и, соответственно, затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

В отношении случаев, когда порядок уплаты налогов представляется неясным, Руководство Группы пришло к выводу, что налоговых рисков по состоянию на 31 декабря 2014 года нет.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в регионах, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу материалов и загрязняющих веществ в окружающую среду, нарушению земель, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также возникновению других проблем.

Руководство Группы полагает, что производственные технологии Группы соответствуют всем требованиям законодательства по охране окружающей среды Российской Федерации. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

В соответствии с требованиями законодательства, а также условиями лицензий и соглашений о правах на добычу полезных ископаемых, горнодобывающие предприятия Группы несут обязательства по выводу объектов пользования недрами из эксплуатации, а также рекультивации нарушенных земель и восстановлению окружающей среды. Руководство Группы проводит регулярную оценку обязательств в области восстановления земель и окружающей среды предприятий. Оценки основываются на понимании Руководством Группы требований действующего законодательства и условий лицензионных соглашений. В случае изменения или уточнения в будущем требований применимых законов и норм, регулирующих охрану окружающей среды, у Группы могут возникнуть дополнительные обязательства по восстановлению окружающей среды.

Рыночная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Поскольку Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ на мировом рынке, которые существенно снизились в течение 2014 года.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте. В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Обменный курс рубля относительно других валют значительно снизился. Эти события могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

Влияние дальнейших политических и экономических изменений в Российской Федерации на будущие результаты деятельности и финансовое положение группы на данном этапе определить сложно.

31. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление капиталом

Группа управляет капиталом в целях обеспечения непрерывности деятельности предприятий, входящих в Группу, и одновременно обеспечивает максимизацию доходов акционеров посредством оптимизации баланса между заемным и акционерным капиталом. Структура капитала Группы включает кредиты и займы (раскрыты в Примечании 25) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (раскрыты в Примечании 22), а также акционерный капитал, состоящий из уставного капитала, резервов, нераспределенной прибыли и доли неконтролирующих акционеров.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, деривативы, а также торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых инструментов является финансирование текущей деятельности Группы. Группа также имеет различные финансовые активы, такие как дебиторская задолженность и займы выданные, денежные средства и их эквиваленты, а также прочие инвестиции.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года (после корректировки)
Финансовые активы		
Деривативы и инвестиции	9,625	-
Денежные средства и их эквиваленты	68,286	25,899
Банковские депозиты	15,141	1,565
Прочая дебиторская задолженность	590	787
Займы выданные	74	58
Займы, выданные связанным сторонам	10,839	-
Итого финансовые активы	104,555	28,309
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	102,278	37,430
Деривативы и инвестиции	54,561	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,775	7,400
Итого финансовые обязательства	164,614	44,830

Деривативы учитываются по справедливой стоимости.

Изменение цен на золото, риск изменения процентной ставки, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками Группы, возникающими от финансовых инструментов.

Риск изменения цен на золото

Группа подвержена воздействию риска изменения цен на золото из-за его значительной волатильности. В соответствии с утвержденной стратегией по хеджированию, Группа может хеджировать до 1/3 своих ежегодных продаж золота.

В 2014 году Группа заключила ряд сделок с деривативами (стабилизатор выручки и форвардные контракты на золото) в рамках программы по защите стратегической цены для того, чтобы ограничить влияние будущих возможных колебаний цен на золото (подробно описано в Примечании 17).

В соответствии с условиями сделки по стабилизации выручки, в случае снижения цен на золото Группе гарантирована минимальная цена продажи золота, и в то же время Группа может выиграть от повышения цен на золото до определенного ценового барьера согласно опциону колл, после которого цена фиксируется.

Увеличение/снижение цены на золото в течение 2014 года на 10% выше или ниже цены проданного золота за год привело бы к увеличению/уменьшению выручки от продажи золота на 6,954 млн. рублей и на 6,724 млн. рублей соответственно.

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена воздействию риска изменения процентных ставок по заемным средствам. Заемные средства, выданные под плавающие процентные ставки, подвергают Группу риску изменению процентных ставок, влияющему на денежные потоки. Заемные средства, выданные под фиксированные процентные ставки, подвергают Группу риску изменения процентных ставок, влияющему на справедливую стоимость. Группа управляет риском поддержанием соответствующего сочетания заемных средств с фиксированной и плавающей процентными ставками. Согласно текущей политике Группы, учитывая относительно низкие ставки LIBOR в долларах США, заимствование средств должно осуществляться в долларах США с плавающей процентной ставкой.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В 2014 году Группа, в целях приведения заемных средств в соответствии с данной политикой, заключила сделки с деривативами (Примечание 17):

- замена денежных потоков по кредитной линии ОАО «Сбербанк России» на сумму в 36 млрд. рублей с фиксированной процентной ставкой 10.35% на денежные потоки, номинированные в долларах США с плавающей процентной ставкой LIBOR в долларах США + 2.32%. Кредит был изначально согласован в рублях с намерением заменить денежные потоки на номинированные в долларах США, так как данный подход представлялся более рентабельным, чем получение финансирования непосредственно в долларах США (Примечание 25); и
- замена процентных платежей по долгу в 750 млн. долларов США (42,194 млн. рублей) по ставке 6,1% на плавающую процентную ставку LIBOR в долларах США + 3.55% (Примечание 25).

Увеличение/снижение процентной ставки на 1% в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, привело бы к увеличению/снижению процентных расходов на 1,023 млн. рублей. Уровень чувствительности в 1% используется при составлении внутренних отчетов о риске изменения процентной ставки для ключевого управленческого персонала, и представляет собой оценку руководством обоснованного благоприятного/негативного изменения процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Компания совершает операции, выраженные в иностранных валютах. Цены на золото номинируются в долларах США на основании международных котировок, при этом оплата осуществляется в рублях. Основные расходы Компании выражены в рублях. В связи с этим, повышение обменного курса рубля по отношению к доллару США оказывает отрицательное воздействие на показатель прибыли от основной деятельности. Руководство Компании рассматривает данный риск совместно с риском изменения цен на золото.

В течение 2014 года Группа заключила ряд сделок с деривативами в форме валютных колларов (Примечание 17) в целях хеджирования рублевых расходов.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных предприятий Группы, представлена следующим образом:

Активы	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Доллар США	99,587	8,684
Евро	973	72
Итого	100,560	8,756

Обязательства	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Доллар США	120,643	32,835
Евро	3,977	4,216
Итого	124,620	37,051

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Мониторинг валютного риска проводится ежемесячно на основе анализа чувствительности и управляется в рамках утвержденных внутренней политикой параметров. Анализ чувствительности осуществляется для того, чтобы убедиться, что сумма максимально возможного убытка находится на приемлемом уровне.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к изменениям обменных курсов на 10%, который Группа использует для внутренних целей. Анализ был проведен на отчетные даты в отношении денежных статей, которые номинированы в соответствующей валюте.

Если бы курс доллара США и курс евро увеличился на 25% в 2014 году и на 10% в 2013 году относительно российского рубля, то по состоянию на конец соответствующего года Группа понесла бы следующие убытки:

	31 декабря	
	2014 года	2013 года
Убыток (от увеличения курса рубля к доллару США)	5,264	2,520
Убыток (от увеличения курса рубля к евро)	751	416

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, средствами на депозитных счетах в банках, выданными займами, авансами, а также торговой и прочей дебиторской задолженностью и прочими инвестициями в ценные бумаги.

С целью уменьшения кредитного риска Группа ведет деятельность с кредитоспособными и надежными контрагентами, минимизирует авансовые платежи, выданные поставщикам, и активно использует аккредитивы и прочие торговые инструменты финансирования.

Группа внедрила собственную систему оценки кредитоспособности и ликвидности банков и небанковских контрагентов, которая позволяет Руководству оценить приемлемый уровень кредитного риска по отношению к отдельным контрагентам и установить индивидуальные ограничения по риску. В основных предприятиях, входящих в Группу, при подготовке новых договоров анализируется и рассматривается кредитный риск, оценивается агрегированный риск, связанный с контрагентом (возникающий как из договора на рассмотрении, так и из предыдущих контрактов, если это имеет место). Также производится проверка соответствия с индивидуальными кредитными лимитами.

Руководство Группы регулярно анализирует профиль кредитного риска, чтобы не допустить нежелательного повышения риска, ограничивает концентрацию займов и обеспечивает соответствие упомянутым выше методикам и процедурам.

Несмотря на то, что Группа продает более 87% произведенного золота четырем основным покупателям, она не является экономически зависимой от них в связи с высоким уровнем ликвидности рынка золота. Существенная часть продаж золота банкам осуществляется на основе авансовых или срочных платежей, поэтому кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимален. непогашенная дебиторская задолженность от реализации золота на 31 декабря 2014 года отсутствовала.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Реализация золота основным покупателям Группы представлена следующим образом (Примечание 5):

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Банк ВТБ	32,306	14,219
Банк Открытие	27,034	33,668
МДМ Банк	11,448	3,996
Банк Москвы	3,262	12,446
Прочие банки	10,726	7,603
Итого	84,776	71,932

Прочая дебиторская задолженность включает в себя задолженность покупателей электроэнергии, транспортных и погрузо-разгрузочных услуг, услуг по хранению и прочим услуг. Процедура принятия нового покупателя включает в себя оценку внутренним департаментом безопасности Группы и непосредственно Руководством дочернего предприятия бизнес репутации, проверку лицензий и сертификатов последнего, его кредитной истории и ликвидности.

Руководство полагает, что у Группы нет значительной концентрации кредитного риска, за исключением указанной выше.

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет строгий контроль за состоянием ликвидности. Группа использует следующие методы управления риском ликвидности с целью обеспечения достаточности средств для погашения обязательств: детальное бюджетирование деятельности, постоянный мониторинг прогнозируемых и фактических денежных потоков и анализ совпадения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Для оценки собственного кредитного риска в добывающей промышленности Группа использует отраслевую информацию.

Ранее Группа не привлекала существенное внешнее финансирование. В виду появления новых инвестиционных проектов в 2013 году, Группа начала привлекать значительные кредитные ресурсы в 2013 году, и продолжила привлечение в 2014 году (Примечание 25).

Руководство полагает, что в случае необходимости Группа будет в состоянии привлечь достаточно средств в разумные сроки и на выгодных условиях за счет стабильных производственных показателей и положительного денежного потока от операционной деятельности. Методы управления ликвидностью включают среднесрочное прогнозирование (бюджет утверждается ежегодно и корректируется поквартально), краткосрочное прогнозирование (для каждой бизнес-единицы Группы утверждается ежемесячный бюджет денежных средств и проводится ежедневный анализ движения денежных средств).

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года. Указанные суммы представляют собой недисконтированный денежный поток, в соответствии с условием договоров:

	Кредиты и займы			Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты	Деривативы		
В течение первого года	5,080	6,865	15,696	6,165	33,806
В течение второго года	2,140	6,741	(7,538)	-	1,343
В течение третьего года	4,887	6,683	(4,163)	-	7,407
В течение четвертого года	49,856	5,141	(2,869)	-	52,128
В течение пятого года	39,970	1,897	20,197	-	62,064
В последующие периоды	785	23	(225)	-	583
Итого	102,718	27,350	21,098	6,165	157,331

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года. Указанные суммы представляют собой недисконтированный денежный поток, в соответствии с условием договоров:

	Кредиты и займы		Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты		
В течение первого года	7,224	1,844	6,948	16,016
В течение второго года	3,192	1,586	-	4,778
В течение третьего года	848	1,568	-	2,416
В течение четвертого года	635	1,549	-	2,184
В течение пятого года	24,846	774	-	25,620
В последующие периоды	685	29	-	714
Итого	37,430	7,350	6,948	51,728

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 31 декабря 2014 года и на дату подписания данного отчета не произошло каких-либо существенных событий.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

33. РАСКРЫТИЕ ОБОБЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО НАИБОЛЕЕ ЗНАЧИМЫМ ДОЧЕРНИМ КОМПАНИЯМ ГРУППЫ

33.1 Финансовые вложения в крупнейшие дочерние предприятия

Дочерние предприятия	Вид деятельности	Доля собственности ¹ , % по состоянию на 31 декабря	
		2014 года	2013 года
Зарегистрированные на территории Российской Федерации			
ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	Горная металлургия	100	100
ОАО «Алданзолото ГРК»	Горная металлургия	100	100
ОАО «Лензолото»	Посредническая деятельность	64	64
ЗАО «ЗДК Лензолото»	Добыча россыпного золота	66	66
ЗАО «Ленсиб» ²	Добыча россыпного золота	40	40
ЗАО «Светлый»	Добыча россыпного золота	56	56
ЗАО «Маракан»	Добыча россыпного золота	56	56
ЗАО «Дальняя тайга»	Добыча россыпного золота	54	54
ЗАО «Севзото» ²	Добыча россыпного золота	43	43
ОАО «Рудник имени Матросова»	Горная металлургия (стадия строительства)	100	100
ЗАО «Тонода»	Горная металлургия (стадия геологоразведки)	100	100
ОАО «Первенец»	Горная металлургия	100	100
ОАО «Южно-Верхоянская горнодобывающая компания»	Горная металлургия (стадия разработки)	64	100
ООО «Полюс Строй»	Строительные работы	100	100
Зарегистрированные на территории Британских Виргинских островов			
Polyus Exploration Limited ²	Геологоразведка	50	100
Jenington International Inc.	Посредническая деятельность	100	100

¹ Эффективная доля собственности Компании с учетом доли владения прочих дочерних предприятий Группы.

² Компания сохраняет контроль над этими предприятиями, поскольку она продолжает определять их финансовую и операционную политику в силу возможности назначать Совет директоров. Большинство членов Совета Директоров являются представителями Компании, поэтому данные предприятия консолидируются, несмотря на то, что эффективная доля собственности менее 50% по состоянию на 31 декабря 2014 года. Нет дополнительных условий либо обстоятельств, которые могут ограничить контроль Компании над этими дочерними предприятиями.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

33.2 Раскрытие обобщенной информации по каждой из дочерних предприятий группы, где имеется значительная доля неконтролирующих акционеров.

Финансовая информация, представленная ниже, раскрывает данные до исключения внутригрупповых оборотов:

Финансовая информация	ОАО «Лензолото»		ОАО «ЮВГК»	Polyus Exploration limited
	2014	2013	2014	2014
Информация на 31 декабря				
Оборотные активы	8,720	5,745	89	235
Внеоборотные активы	2,588	2,254	-	2,630
Краткосрочные обязательства	900	822	147	12
Долгосрочные обязательства	563	442	167	21
Капитал акционеров материнской компании	6,167	4,159	(144)	1,734
Доля неконтролирующих акционеров	3,678	2,576	(81)	1,098
Информация за год, закончившийся 31 декабря				
Выручка	9,000	8,833	-	-
Прибыль / (убыток) за год	3,420	(68)	(190)	208
Прибыль за год, относящаяся к доле неконтролирующих акционеров	1,437	413	-	121
Итого совокупные доходы / (расходы) за год	3,420	(68)	(190)	208
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	2,480	2,372	20	(8)
Денежные средства, (направленные) на / полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(2,344)	160	-	-
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(367)	(2,631)	-	-
Дивиденды, выплаченные доле неконтролирующих акционеров	367	820	-	-

33.3 Существенные ограничения на возможность Компании получать доступ к активам или использовать их и выполнять взятые на себя обязательства

База распределения накопленной чистой прибыли для компаний, ведущих деятельность в Российской Федерации определена согласно законодательству, как текущая чистая прибыль компании в соответствии с Российскими Стандартами Бухгалтерского Учета. Однако, законы и акты, регламентирующие способ распределения прибыли, можно толковать в соответствии с выработанной судебной практикой и, соответственно, Руководство Компании полагает, что в настоящее время, раскрытие суммы нераспределенной прибыли и резервов в данной консолидированной финансовой отчетности не является актуальным.