

ПАО «Полюс Золото»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	1
ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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	9-61

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 2-3 заключением независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности Руководства и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «Полюс Золото» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа»). Компания зарегистрирована по адресу г. Москва, Тверской бульвар, д. 15 корп. 1.

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 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 2015 года, была утверждена Руководством 10 марта 2016 года.

От имени Руководства:



Грачев П.С.

Генеральный директор

Москва, Россия
10 марта 2016 года



Стискин М.Б.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров ПАО «Полюс Золото»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Публичного Акционерного Общества «Полюс Золото» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 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.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.ru/about.

Мнение

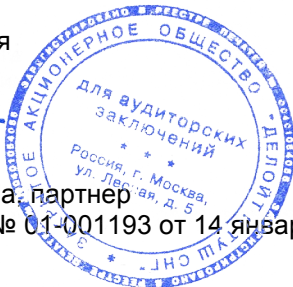
По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

10 марта 2016 года

Москва, Российская Федерация

Головкина



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

ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество «Полюс Золото»

Свидетельство о государственной регистрации Публичного 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.

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

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

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

	Примечания	2015	2014
Выручка от реализации золота	5	132,056	84,776
Выручка от прочей реализации		1,810	1,566
Итого выручка		133,866	86,342
Себестоимость реализации золота	6	(53,517)	(45,124)
Себестоимость прочей реализации		(1,535)	(1,251)
Валовая прибыль		78,814	39,967
Коммерческие и административные расходы	7	(8,593)	(6,684)
Восстановление ранее признанных убытков от обесценения, нетто	8	1,340	1,891
Прочие расходы, нетто		(133)	(825)
Прибыль от операционной деятельности		71,428	34,349
Финансовые расходы, нетто	9	(2,524)	(988)
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным		4,186	1,212
Расходы от инвестиционной деятельности, нетто	10	(8,939)	(52,547)
Прибыль по курсовым разницам, нетто		10,026	4,747
Прибыль / (убыток) до налогообложения		74,177	(13,227)
Расходы по налогу на прибыль	11	(11,880)	(8,800)
Прибыль / (убыток) за год		62,297	(22,027)
Прибыль / (убыток) за год, относящая(ий)ся к:			
Акционерам Компании		60,194	(23,585)
Неконтролирующим акционерам		2,103	1,558
		62,297	(22,027)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года		190,627,747	186,314,663
Базовая прибыль / (убыток) на акцию, относящаяся к акционерам Компании (российских рублей)		316	(127)
Разводненная прибыль / (убыток) на акцию, относящаяся к акционерам Компании (российских рублей) ¹		316	(127)

¹ Отсутствовали финансовые и прочие инструменты, способные оказать антиразводняющий эффект на расчет прибыли / (убытка) на акцию.

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

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

	Примечания	2015	2014
Прибыль / (убыток) за год		62,297	(22,027)
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	13	9,084	7,461
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по форвардному контракту на золото	13	1,327	2,025
Отложенный налог на прибыль, связанный с увеличением резерва по переоценке инструментов хеджирования		(2,420)	(1,491)
Эффект пересчета в валюту представления		–	4,608
		7,991	12,603
Статьи, которые были реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:			
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированный отчет о прибылях и убытках по стабилизатору выручки	13	(5,824)	(1,993)
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированный отчет о прибылях и убытках по форвардному контракту на золото	13	(1,569)	(338)
Отложенный налог на прибыль, связанный с реклассификацией резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированный отчет о прибылях и убытках		1,479	397
		(5,914)	(1,934)
Прочий совокупный доход за год		2,077	10,669
Итого совокупный доход / (расход) за год		64,374	(11,358)
Итого совокупные доходы / (расходы) за год, относящиеся к:			
Акционерам Компании		62,271	(12,916)
Неконтролирующим акционерам		2,103	1,558
		64,374	(11,358)

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

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

	Примечания	2015	2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	12	147,501	132,174
Деривативы и инвестиции	13	29,879	9,693
Запасы	14	13,386	12,754
Отложенные налоговые активы	20	3,347	2,639
Прочие внеоборотные активы		599	175
		194,712	157,435
Оборотные активы			
Деривативы и инвестиции	13	15,652	10,851
Запасы	14	21,547	24,756
Отложенные расходы		955	724
Прочая дебиторская задолженность		972	590
Авансы выданные и расходы будущих периодов		1,238	853
Налоги к возмещению	15	4,323	2,668
Банковские депозиты	16	–	15,141
Денежные средства и их эквиваленты	17	133,024	68,286
		177,711	123,869
ИТОГО АКТИВЫ		372,423	281,304
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	18	191	191
Добавочный капитал	18	63,871	63,517
Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков		8,138	6,061
Нераспределенная прибыль		71,851	26,742
Капитал акционеров материнской компании		144,051	96,511
Доля неконтролирующих акционеров		5,155	4,695
		149,206	101,206
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по восстановлению окружающей среды		2,323	2,781
Кредиты и займы	19	156,799	97,198
Деривативы	13	37,114	23,794
Отложенные налоговые обязательства	20	9,694	8,466
Прочие долгосрочные обязательства		1,441	1,169
		207,371	133,408
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	19	2,740	5,080
Деривативы	13	–	30,767
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	21	11,022	8,837
Обязательства по уплате налогов		2,084	2,006
		15,846	46,690
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		223,217	180,098
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		372,423	281,304

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

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

Примечания	Капитал акционеров материнской Компании							Доля неконтролирующих акционеров	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2013 года	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
Эффект пересчета в валюту представления	-	-	-	-	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
Прибыль за год	-	-	-	-	-	60,194	60,194	2,103	62,297
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	2,077	-	-	2,077	-	2,077
Итого совокупные доходы	-	-	-	2,077	-	60,194	62,271	2,103	64,374
Долгосрочные планы по вознаграждениям выплачиваемые акциями	18	354	-	-	-	-	354	-	354
Покупка неконтрольных долей в дочерних предприятиях	18	-	-	-	-	(15,085)	(15,085)	(957)	(16,042)
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	-	-	(686)	(686)
На 31 декабря 2015 года	191	63,871	-	8,138	-	71,851	144,051	5,155	149,206

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

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

	Примечания	2015	2014
Операционная деятельность			
Прибыль / (убыток) до налогообложения		74,177	(13,227)
Корректировки:			
Восстановление ранее признанных убытков от обесценения, нетто	8	(1,340)	(1,891)
Финансовые расходы, нетто	9	2,524	988
Процентный доход по банковским депозитам		(4,186)	(1,212)
Расходы от инвестиционной деятельности, нетто	10	8,939	52,547
Амортизация	12	7,685	6,975
Прибыль по курсовым разницам, нетто		(10,026)	(4,747)
Прочие		400	417
		78,173	39,850
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		2,736	(4,316)
Отложенные расходы		(231)	(190)
Прочая дебиторская задолженность		(356)	149
Авансы выданные и расходы будущих периодов		(809)	(68)
Налоги к возмещению		(629)	4,737
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы		1,538	1,899
Прочие долгосрочные обязательства		-	55
Обязательства по уплате налогов		428	(964)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		80,850	41,152
Налог на прибыль уплаченный		(13,677)	(7,080)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		67,173	34,072
Инвестиционная деятельность			
Приобретение объектов основных средств		(19,122)	(21,288)
Проценты полученные		2,713	1,155
Размещение денежных средств на депозитных счетах		(4,429)	(18,409)
Возврат денежных средств с депозитных счетов		18,557	9,917
Займы выданные	23	(9,490)	(55,796)
Возврат займов выданных	23	-	2,981
Поступления от операций с деривативами		-	2,183
Платежи по операциям с деривативами		(30,603)	(2,803)
Прочие		375	229
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(41,999)	(81,831)
Финансовая деятельность			
Проценты уплаченные		(7,480)	(2,983)
Поступления по валютно-процентным и процентным свопам	9	3,034	773
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		-	(5)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(757)	(367)
Поступления от кредитов и займов		40,343	45,794
Погашение кредитов и займов		(5,488)	(8,514)
Денежные средства направленные на увеличение доли владения в дочерних предприятиях Группы		(16,042)	-
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		13,610	58,845
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		38,784	11,086
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	17	68,286	25,899
Эффект пересчета денежных средств и их эквивалентов в валюту представления		25,954	31,301
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	17	133,024	68,286

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное 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 и реализация золота. Производственные мощности Группы по добыче (включая первичную переработку) 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 27.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Непрерывность деятельности

При проведении Руководством Группы оценки способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем, были приняты во внимание все факторы, способные оказать влияние на будущее развитие, эффективность и финансовое положение Группы, включая 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, присущие деятельности Группы. В результате проведенного 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, соответственно, 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 финансовых инструментов, которые учитываются по амортизированной или справедливой стоимости.

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В течение подготовки финансовой отчетности за 2015 год Руководство Группы в целях более полного отражения текущей финансовой деятельности Группы решило отражать уплаченные проценты в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности. Данное изменение носит презентационный характер и не оказывает влияния на раскрытия, исключая отчет о движении денежных средств, что, однако, не привело к изменению показателя увеличения / (снижения) денежных средств и их эквивалентов, нетто.

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». ПАО «Полюс Золото» является дочерней компанией Polyus Gold International Limited (PGIL), которая публикует консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

Поправки к МСФО стандартам

Следующие поправки к стандартам МСФО вступили в силу в 2015 году:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Эффект на консолидированную финансовую отчетность группы в текущих и / или будущих периодах
МСБУ 19 Ежегодные усовершенствования в МСФО: цикл 2010-2012 (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСБУ 16, МСБУ 38, МСБУ 24)	Поправки к стандарту	1 февраля 2015 года	Эффект отсутствует
Ежегодные усовершенствования в МСФО: цикл 2011-2013 (МСФО 3, МСФО 13, МСБУ 40)	Поправки к стандартам	1 февраля 2015 года	Эффект отсутствует
	Поправки к стандартам	1 января 2015 года	Эффект отсутствует

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

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Эффект на консолидированную финансовую отчетность группы в текущих и / или будущих периодах
МСФО 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года	Будет определено
МСФО 14	Счета отложенных тарифных разниц	1 января 2016 года	Будет определено
МСФО 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2018 года	Будет определено
МСФО 16	Аренда	1 января 2019 года	Будет определено
Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 28	Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки в МСБУ 1	Инициатива в сфере раскрытия информации	1 января 2016 года	Будет определено
Ежегодные усовершенствования в МСФО: цикл 2012-2014	Поправки к стандартам МСФО 5, МСФО 7, МСБУ 19 и МСБУ 34	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки к МСБУ 27	Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 41	Сельское хозяйство: плодовые культуры	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38	Разъяснение допустимых методов амортизации	1 января 2016 года	Будет определено

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Эффект на консолидированную финансовую отчетность группы в текущих и / или будущих периодах
Поправки к МСФО 11	Учет приобретения долей в совместных операциях	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки в МСФО 10 и МСБУ 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием	1 января 2016 года	Будет определено

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.

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;
- 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

Доли неконтролирующих акционеров в дочерних предприятиях Группы представляется отдельно от акционерного капитала материнской организации. Доля неконтролирующих акционеров может первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. В дальнейшем, после приобретения контроля над дочерним предприятием, текущая стоимость доли неконтролирующих акционеров равна доле неконтролирующих акционеров, признанной в первоначальный момент, скорректированной на долю в изменившихся чистых активах с момента получения контроля. 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.

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 гудвилл) 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.

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.

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 в тот момент, когда продукция доставлена покупателю 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 в роли покупателей выступают не банки.

Выручка от прочей реализации

Выручка от прочей реализации в основном включает выручку от продажи электроэнергии и реализации услуг по транспортировке, разгрузке и хранению товаров и прочих услуг. Выручка от продажи электроэнергии отражается в момент ее поставки покупателю. Выручка от оказания услуг признается в момент оказания услуг.

3.5 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму 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. Прибыль до налогообложения отличается от 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 текущему 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 гудвилла.

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 и вычитаются из акционерного капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены Общим Собранием Акционеров, 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 на основании финансовой отчетности по 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.

Основные средства введенные в эксплуатацию

Основные средства, введенные в эксплуатацию, 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

Благодатное	16 лет
Олимпиадинское	13 лет
Вернинское	12 лет
Куранахское рудное поле	8 лет
Титимухта	2 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, которая планируется к извлечению 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.

При несоблюдении как минимум одного из указанных выше критериев, расходы на вскрышные работы включаются в стоимость запасов и признаются в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости реализации золота в момент продажи. Активы, связанные со вскрышными работами, первоначально оцениваются в сумме понесенных расходов, которые напрямую связаны с улучшением доступа к идентифицированному компоненту рудного тела, а также иных относящихся к этой деятельности накладных расходов. Расходы, связанные с второстепенными операциями, отражаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения и 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. 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. Объекты незавершенного капитального строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость незавершенного капитального строительства включает в себя 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, а также для квалифицированных активов, финансовые расходы, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы.

Объекты незавершенного капитального строительства относятся в состав горно-металлургических основных средств на момент завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

3.10 Месторождения в стадии строительства

Месторождения в стадии строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость месторождений в стадии строительства, включает в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой рудников, такие как: расходы на приобретение, расходы на строительство рудников, предпроизводственные расходы, расходы на строительство обогатительных комплексов и инфраструктуры рудников, расходы на приобретение прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, финансовые расходы, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы, а также расходы на создание резервов по выводу этих активов из эксплуатации, определяемые как текущая дисконтированная стоимость таких расходов в будущем.

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 на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых индикаторов, свидетельствующих об обесценении, рассчитывается возмещаемая стоимостью соответствующего актива с целью определения убытка от обесценения (если таковой имеется). 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. При оценке эксплуатационной ценности расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

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, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

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, но не реже, чем на каждую отчетную дату, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Наличие любого из нижеперечисленных индикаторов, помимо прочих, могут свидетельствовать о необходимости проведения анализа на обесценения активов:

- окончание срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем, а также не ожидается ее последующего продления;
- существенное или полное сокращение расходов на дальнейшие разведку и оценку запасов полезных ископаемых, соответствующим образом оформленное в бюджете Группы;
- отсутствие обоснованной уверенности в экономической целесообразности и технической возможности дальнейшего проведения разведки и оценки запасов полезных ископаемых, а также наличие действующего решения о прекращении данных работ; и
- существует высокая вероятность того, что в результате успешного завершения разведки и оценки запасов полезных ископаемых балансовая стоимость данных активов окажется ниже их возмещаемой стоимости.

Для анализа капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых на обесценение, проводится оценка ценности использования генерирующих единиц – лицензионных участков – к которым такие капитализированные затраты отнесены.

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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 13.

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.

Заложенность 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.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

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 зависят 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 в качестве инструмента хеджирования в соответствии с требованиями МСБУ 39. Деривативы, используемые для целей хеджирования, оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

В момент начала хеджирования Группа определяет корреляцию между инструментом хеджирования и хеджируемой статьей, природу хеджируемого риска, стратегию управления рисками и методы хеджирования данных рисков, а также закрепляет 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 прибылей и убытков.

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.

Соглашения о выплатах, основанных на акциях

Выплаты, основанные на акциях Компании.

Выплаты, основанные на акциях, с расчетами долевыми инструментами работникам и другим лицам учитываются по справедливой стоимости долевого инструмента на дату предоставления. Подробная информация по определению справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, с расчетами долевыми инструментами приведена в Примечании 18.

Справедливая стоимость выплат, основанных на акциях с расчетами долевыми инструментами, определенная на дату предоставления, относится на расходы равномерно в течение срока перехода прав по долевым инструментам, обусловленного достижением целевых показателей, исходя из оценки Группой количества долевого инструмента, права на которые перейдут сотрудникам, с соответствующим увеличением капитала. На каждую отчетную дату Группа пересматривает оценки количества долевого инструмента, права на которые перейдут сотрудникам. Если первоначальные оценки пересматриваются, влияние пересмотра отражается в прибылях или убытках в течение оставшегося срока перехода прав по долевым инструментам, в корреспонденции со счетом резерва на выплату вознаграждений работникам с расчетами долевыми инструментами.

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;
- капитализация затрат по займам;
- определение функциональной валюты; и
- 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.

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 добычи 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 руководством 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.

Капитализация затрат по займам

Группа капитализирует затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, и включает в часть затрат на этот актив.

Затраты на займы капитализируются до тех пор пока проекты находятся в стадии строительства. Работы по проекту строительства Наталкинского месторождение возобновилось во второй половине 2015 года, и, соответственно, Группа возобновила капитализацию затрат по займам с 1 июля 2015 года.

Группа прекращает капитализацию затрат по займам, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива, отвечающего определенным требованиям, к использованию по назначению или к продаже.

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 МСБУ 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 источники неопределенности в оценке

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 при расчете 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 завершилось проведение оконтуривания запасов. Многие факторы, допущения и параметры оценки ресурсов находятся вне сферы контроля Руководства 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 денежным потокам 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, а также будущий план производства.

Последующие изменения распределения активов к генерирующим денежным потокам 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 унций 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 Руководству Группы, 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 (включая первичную переработку) 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 (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на ряде россыпных месторождений;
- **Иркутская рудная бизнес-единица** – располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) и осуществляет добычу (включая первичную переработку) 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 (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на месторождении Куранахское рудное поле;
- **Магаданская бизнес-единица** – располагается в Магаданской области Российской Федерации и представляет собой АО «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 АО «Витимэнергострой», которые осуществляют строительные работы на месторождениях Наталка, Вернинское, Олимпиадинское, Благодатное и прочих.
- **Прочие** – Руководство Группы 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.

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выручка по данным отчетным сегментам, в основном, генерируется доходами от реализации золота. Руководство Группы 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.

Активы и обязательства сегментов не рассматриваются Руководством Группы, в связи с чем данная информация не представлена в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

	Выручка от реализации золота	Реализо- ванное золото, тыс. унц.	Скорректи- рованная EBITDA	Общие денежные затраты за унцию проданного золота, руб./унц.	Капитальные затраты
За 2015 год					
Бизнес-единицы					
Красноярская	98,626	1,293	61,682	24,407	3,634
Иркутская россыпная	11,773	168	4,655	35,728	315
Иркутская рудная	11,401	161	6,981	25,105	1,306
Якутская (Куранахская)	10,076	144	4,298	36,403	488
Геологоразведочная	180	2	117	48,332	378
Магаданская	–	–	(10)	–	7,125
Строительная	–	–	75	–	3,213
Прочие сегменты	–	–	316	–	227
Итого	132,056	1,768	78,114	25,861	16,686
За 2014 год					
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
Геологоразведочная	–	–	(206)	–	309
Магаданская	–	–	(178)	–	12,011
Строительная	–	–	(98)	–	2,076
Прочие сегменты	–	–	(16)	–	357
Итого	84,776	1,691	39,444	22,472	20,372

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Капитальные затраты в основном относятся к следующим проектам:

- Магаданская бизнес-единица: выполнялись работы внутри производственных помещений и сооружений, сооружение конвейера по транспортировке измельченной руды, хвостохранилища, комплекса измельчения и конвейерного комплекса, 110 киловаттной силовой линии, подстанции, а также строительство циркуляционных и шламовых насосных станций.
- Красноярская бизнес-единица: запуск работ по оптимизации фабрики месторождения Титимухта и подготовка к подсоединению к высоковольтной линии Раздолинская-Тайга, совершенствование и расширение фабрики Благодатного.
- Якутская (Куранахская) бизнес-единица: проекты по увеличению производственной мощности и подготовка технологической цепочки для кучного выщелачивания.
- Строительная бизнес-единица: строительство высоковольтной линии электропередач Раздолинская-Тайга.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года внеоборотные активы Группы находятся на территории Российской Федерации.

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей (Примечание 25). За годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, реализация золота между сегментами не производилась. В выручку от реализации золота в 2015 году включены реализованная прибыль по дериватам в размере 7,393 млн. рублей (2014 год: 2,331 млн. рублей) (Примечание 13).

Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Прибыль / (убыток) за период	62,297	(22,027)
Расходы по налогу на прибыль	11,880	8,800
Амортизация (Примечание 12)	7,683	6,975
Финансовые расходы, нетто (Примечание 9)	2,524	988
Процентный доход по банковским депозитам	(4,186)	(1,212)
Расходы от инвестиционной деятельности, нетто	8,939	52,547
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(10,026)	(4,747)
Долгосрочные планы по вознаграждениям выплачиваемые акциями (Примечание 18)	354	-
(Прибыль) / убыток от выбытия основных средств	(11)	11
Восстановление ранее признанных убытков от обесценения, нетто (Примечание 10)	(1,340)	(1,891)
Скорректированная EBITDA	78,114	39,444

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Себестоимость реализации золота	53,517	45,124
<i>корректировки:</i>		
Амортизация	(7,612)	(6,688)
Прочие неденежные составляющие в себестоимости реализации золота	(188)	(436)
Общие денежные затраты	45,717	38,000
Реализованное золото, тыс. унц.	1,768	1,691
Общие денежные затраты за унцию проданного золота, руб./унц.	25,861	22,472

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Заработная плата	14,637	12,302
Материалы и запасные части	12,513	10,815
Налог на добычу полезных ископаемых	8,482	5,909
Топливо	4,552	5,047
Расходы на оплату коммунальных услуг	2,061	1,688
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	692	744
Затраты на аффинаж	176	164
Прочие	3,482	2,552
Итого денежные расходы по операционной деятельности:	46,595	39,221
Амортизация основных средств (Примечание 12)	7,612	6,688
Итого расходы по операционной деятельности:	54,207	45,909
Увеличение остатков по золотосодержащим полуфабрикатам и аффинированному золоту	(690)	(785)
Итого	53,517	45,124

7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Заработная плата	6,051	4,639
Профессиональные услуги	747	443
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	712	835
Амортизация (Примечание 12)	195	166
Прочие	888	601
Итого	8,593	6,684

8. ВОССТАНОВЛЕНИЕ РАНЕЕ ПРИЗНАННЫХ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Месторождения в стадии строительства (Примечание 12)	1,150	–
Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых (Примечание 12)	305	–
Основные средства, введенные в эксплуатацию (Примечание 12)	–	1,651
Активы, связанные со вскрышными работами (Примечание 12)	–	716
Незавершенное капитальное строительство (Примечание 12)	–	296
Долгосрочные запасы в рудных отвалах	–	1,091
Подитог: восстановление ранее признанных убытков от обесценения	1,455	3,754
Незавершенное капитальное строительство (Примечание 12)	(35)	(401)
Месторождения в стадии строительства (Примечание 12)	–	(1,427)
Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых (Примечание 12)	–	(19)
Горно-металлургические основные средства (Примечание 12)	–	(16)
Долгосрочные запасы в рудных отвалах	(80)	–
Подитог: признанный убыток от обесценения	(115)	(1,863)
Итого	1,340	1,891

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Месторождение Наталка в стадии строительства

После объявления 13 ноября 2014 года 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.

Тест на обесценение был проведен на 31 декабря 2015 года. 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. Финансовые показатели основываются на значительных допущениях относительно прогноза цены на золото, которые были сделаны в период существенной волатильности на рынке.

Основными долгосрочными допущениями, которые использовались при тестировании на обесценение, были: (1) средневзвешенная долгосрочная прогнозная цена на золото в размере 1,271 долларов США за унцию; (2) курс 74.5 рублей за один доллар США; и (3) ставка дисконтирования (после учета эффекта налога на прибыль) в размере 10%. Допущения представлены в текущих условиях.

Тест на обесценение особенно чувствителен к прогнозам по курсу российского рубля к доллару США, цене на золото и ставке дисконтирования. Обесценение станет необходимым в случае изменения в долгосрочных прогнозах следующих показателей:

- укрепления рубля ниже 59.6 руб. за один доллар США; или
- снижения цены на золото ниже 1,076 долларов США за унцию; или
- увеличения ставки дисконтирования выше 15.3%.

В течение 2015 года, часть ранее обесцененного оборудования была переведена в категорию востребованного имущества в строительстве на месторождении Наталка и, как следствие, убыток от обесценения по ним был восстановлен в сумме 1,150 млн. рублей (за 2014 год признан убыток от обесценения: 1,427 млн. рублей).

9. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Проценты по кредитам и займам	8,097	4,009
Амортизация дисконта обязательств по восстановлению окружающей среды	255	176
Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам (Примечание 13)	(2,305)	(621)
Доход от обмена процентными платежами по процентным свопам (Примечание 13)	(729)	(152)
Прочее	91	68
Подитог: финансовые расходы	5,409	3,480
Проценты, закапитализированные в стоимость месторождений на стадии строительства	(2,885)	(2,492)
Итого	2,524	988

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. РАСХОДЫ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Убыток от переоценки валютно-процентных свопов (Примечание 13)	(14,426)	(22,687)
Доход от переоценки неэффективной части стабилизатора выручки по траншу 3 (Примечание 13)	3,275	–
Доход от переоценки неэффективной части стабилизатора выручки по траншам 1 и 2 (Примечание 13)	1,729	824
Доход от переоценки процентных свопов (Примечание 13)	321	515
Доход / (убыток) от валютных колларов (Примечание 13)	165	(33,282)
Доход от первоначального обмена валютно-процентных свопов (Примечание 13)	–	1,897
Прочие	(3)	186
Итого	(8,939)	(52,547)

11. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	12,301	8,471
(Доходы) / расходы по отложенному налогу на прибыль (Примечание 20)	(421)	329
Итого	11,880	8,800

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:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Прибыль / (убыток) до налогообложения	74,177	(13,227)
Налог на прибыль / (налоговая выгода) по действующей на территории Российской Федерации ставке (20%)	14,835	(2,645)
Непризнанный отложенный налоговый актив и списание ?		
восстановление налоговых убытков, возникающих от обесценения активов	(370)	739
Налог на прибыль по восстановлению убытков от обесценения	(272)	(247)
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	(89)	872
Резерв в отношении отложенного налога актива по дериватам и отложенный налог по дериватам, в отношении которых ранее был создан резерв, и финансовый результат по которым представлен в составе прибылей и убытков	(2,204)	10,507
Прочие	(20)	(426)
Налог на прибыль	11,880	8,800

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, введенные в эксплуатацию	Месторожде- ния в стадии строительства	Активы, связанные со вскрышными работами	Незавершенное капитальное строительство	Капитализиро- ванные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2013 года	80,705	51,673	7,229	9,536	16,861	166,004
Поступления	–	12,011	4,180	7,873	488	24,552
Перевод из незавершенного капитального строительства	6,251	–	–	(6,251)	–	–
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	304	20	–	–	–	324
Выбытия	(733)	–	–	–	–	(733)
На 31 декабря 2014 года	86,527	63,704	11,409	11,158	17,349	190,147
Поступления	–	7,125	6,289	8,971	590	22,975
Перевод из незавершенного капитального строительства	8,639	–	–	(8,639)	–	–
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	(385)	(27)	–	–	–	(412)
Выбытия	(2,380)	(192)	–	(59)	–	(2,631)
Реклассификации	1,091	–	–	(212)	212	1,091
На 31 декабря 2015 года	93,492	70,610	17,698	11,219	18,151	211,170
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2013 года	(36,445)	(358)	(2,212)	(439)	(11,147)	(50,601)
Амортизационные отчисления	(8,225)	–	(597)	–	–	(8,822)
Выбытия	650	–	–	–	–	650
Восстановление убытков от обесценения, нетто (Примечание 8)	1,635	(1,427)	716	(105)	(19)	800
На 31 декабря 2014 года	(42,385)	(1,785)	(2,093)	(544)	(11,166)	(57,973)
Амортизационные отчисления	(8,120)	–	(1,217)	–	–	(9,337)
Выбытия	2,221	–	–	–	–	2,221
Восстановление убытков от обесценения, нетто (Примечание 8)	–	1,150	–	(35)	305	1,420
На 31 декабря 2015 года	(48,284)	(635)	(3,310)	(579)	(10,861)	(63,669)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2014	44,142	61,919	9,316	10,614	6,183	132,174
31 декабря 2015	45,208	69,975	14,388	10,640	7,290	147,501

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные средства, введенные в эксплуатацию

Балансовая стоимость прав на добычу полезных ископаемых, включенных в состав основных средств, введенных в эксплуатацию, представлена следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Права на добычу полезных ископаемых	3,365	2,522

Капитализируемые затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Чертово корыто	1,657	1,678
Раздолинское	1,200	1,020
Олимпиада	985	889
Панимба	945	905
Бамский	766	698
Смежный	528	527
Благодатное	420	304
Бургахчанская площадь	393	–
Медвежий-западный	134	134
Прочее	262	28
Итого	7,290	6,183

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Себестоимость реализации золота	7,400	6,688
Амортизация в изменении запасов	212	–
Себестоимость производства золота (Примечание 6)	7,612	6,688
Капитализировано в составе незавершенного капитального строительства	1,440	1,847
Коммерческие и административные расходы (Примечание 7)	195	166
Себестоимость прочей реализации	90	121
Итого	9,337	8,822

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Месторождения в стадии строительства

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:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Процентный расход по кредитам и займам	2,885	2,492
Убыток от курсовой разницы	34	1,255
Процентный доход по банковским депозитам	(295)	(254)
Итого	2,624	3,493

После временного прекращения активного строительства по проекту Наталка в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, капитализация затрат по кредитам была приостановлена. Активное строительство по проекту Наталка было возобновлено во второй половине 2015 года, соответственно, Группа возобновила капитализацию затрат по кредитам с 1 июля 2015 года.

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Права на добычу полезных ископаемых	2,070	2,070

13. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Внеоборотные активы		
Стабилизатор выручки	14,581	7,423
Займы, выданные связанным сторонам	14,406	–
Процентные свопы	837	515
Займы выданные	55	68
Форвардный контракт на золото	–	1,687
Итого	29,879	9,693
Оборотные активы		
Займы и проценты к получению, выданные связанным сторонам	14,207	10,839
Форвардный контракт на золото	1,445	–
Займы, выданные	–	6
Прочее	–	6
Итого	15,652	10,851
Итого активы	45,531	20,544
Долгосрочные обязательства		
Процентные свопы	37,114	22,688
Стабилизатор выручки	–	1,106
Итого	37,114	23,794
Краткосрочные обязательства		
Валютные коллары	–	30,767
Итого обязательства	37,114	54,561

Программа поддержки цен на золото

В марте 2014 года, АО «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.

В течение 2015 года Группа успешно завершила реструктуризацию опционов по Траншам 1 и 2 и начала заключать соглашения по Траншу 3.

Результатам реструктуризации по Траншам 1 и 2 явилось закрытие части опционов по четвертому году и понижение барьеров в течение первых трех лет.

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

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Год, заканчивающийся 31 декабря								
	2014 года	2015 года	2016 года	2017 года		2018 года		2019 года	Итого
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	315	–	105	–	1,320
Исполнено	(225)	(300)	–	–	–	–	–	–	(525)
Всего на 31 декабря 2015 года	–	–	300	75	315	–	105	–	795
Транш 2 (период с 1 июля 2014 по 29 июня 2018)									
Всего по договорам	60	120	120	60	180	–	180	–	720
Исполнено	(60)	(120)	–	–	–	–	–	–	(180)
Всего на 31 декабря 2015 года	–	–	120	60	180	–	180	–	540
Транш 3 (период с 1 января 2016 по 31 декабря 2019)									
Всего по договорам	–	–	280	280	–	280	–	840	1,680
Исполнено	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Всего на 31 декабря 2015 года	–	–	280	280	–	280	–	840	1,680
Всего по состоянию на 31 декабря 2015	–	–	700	415	495	280	285	840	3,015

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Год, заканчивающийся 31 декабря					
	2014 года	2015 года	2016 года	2017 года	2018 года	2019 года
Цены исполнения опционов пут и колл, в долларах США за унцию						
<i>Транш 1 (период с 1 апреля 2014 по 30 марта 2018)</i>						
Первые три года (пут)						
Цена исполнения опциона	1,383	1,383	1,383	1,383	-	-
Отменительный барьер	950	950	921	911	-	-
Первые три года (колл)						
Цена исполнения опциона	1,518	1,518	1,518	1,518	-	-
Отлагательный барьер	1,662	1,655	1,634	1,634	-	-
Четвертый год (пут)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,107	1,107
Отменительный барьер	-	-	-	-	900	900
Четвертый год (колл)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,551	1,551
Отлагательный барьер	-	-	-	-	1,750	1,750
<i>Транш 2 (период с 1 июля 2014 по 29 июня 2018)</i>						
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

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Год, заканчивающийся 31 декабря					
	2014 года	2015 года	2016 года	2017 года	2018 года	2019 года
Транш 3 (период с 1 января 2016 по 31 декабря 2019)						
Первые три года (пут)						
Цена исполнения опциона	-	-	1,232	1,232	-	971
Отменительный барьер	-	-	900	900	-	921
Первые три года (колл)						
Цена исполнения опциона	-	-	1,350	1,350	-	1,391
Отлагательный барьер	-	-	1,450	1,450	-	1,591
Четвертый год (пут)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	-	971
Отменительный барьер	-	-	-	-	-	921
Четвертый год (колл)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	-	1,391
Отлагательный барьер	-	-	-	-	-	1,591
Средние цены исполнения опционов						
Первые три года (пут)						
Цена исполнения опциона	1,378	1,377	1,319	1,278	-	-
Отменительный барьер	950	950	918	909	-	-
Первые три года (колл)						
Цена исполнения опциона	1,498	1,491	1,435	1,391	-	-
Отлагательный барьер	1,633	1,618	1,542	1,494	-	-
Четвертый год (пут)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,105	971
Отменительный барьер	-	-	-	-	900	921
Четвертый год (колл)						
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,533	1,391
Отлагательный барьер	-	-	-	-	1,714	1,591

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 921 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 1,634 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 1,107 долларов США за унцию при реализации в рамках Программы 420 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 420 тыс. унций золота по цене 1,551 долларов США за унцию, если цена золота превысит 1,750 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.

В течение 2015 года Группа заключила несколько новых соглашений по программе стабилизации выручки (Транш 3). В результате Транша 3 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средневзвешенная цена в размере 1,232 долларов США за унцию при ежегодном объеме реализации золота в размере 280 тысяч унций в течение первых трех лет действия Программы, при условии, что цена на золото не опустится ниже 900 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 1,450 долларов США за унцию; в этом случае максимальная средневзвешенная цена составит 1,350 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы, Группа достигнет минимальной средневзвешенной цены на уровне 971 долларов США за унцию при реализации в рамках Программы 840 тыс. унций, при условии, что цена на золото не опустится ниже 921 долларов США за унцию. Кроме того, на четвертый год Программы, у Группы возникнет обязательство продать 840 тыс. унций золота по цене 1,391 долларов США за унцию, в случае если цена золота превысит 1,591 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.

Траншы 1 и 2 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 1,729 млн. рублей дохода в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 10) (2014 год: доход в размере 824 млн. рублей).

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, вследствие продажи хеджируемого объема золота и исполнения нескольких опционов в рамках Траншей 1 и 2, 9,084 млн. рублей были признаны в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала (2014 год: 7,461 млн. рублей) и 5,824 млн. рублей были реклассифицированы при реализации в состав Выручки от реализации золота в консолидированном отчете о прибылях и убытках (2014 год: 1,993 млн. рублей).

Транш 3 учитывается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Доход от изменения справедливой стоимости в сумме 3,275 млн. рублей был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 10).

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.

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)	(155.0)	–
Всего на 31 декабря 2015 года	–	–	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 2015 года 1,327 млн. рублей были признаны в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала (2014 год: 2,025 млн. рублей) и 1,569 млн. рублей (2014 год: 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, АО «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:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2015 года
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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Эффект от исполнения опционов на 1,500 млн. долларов США в 2015 году привел к финансовому убытку в размере 30,603 млн. рублей (2014 год: 2,515 млн. рублей). По состоянию на 31 декабря 2015 года действующих валютных колларов в Группе не осталось.

Группа классифицирует эти сделки с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, как операции, 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.

Валютно-процентные свопы

Рублевые кредиты с фиксированной ставкой

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. В течение срока действия каждого контракта Группа будет ежеквартально выплачивать банкам сумму процентов, рассчитанных по плавающей ставке исходя из LIBOR в долларах США + 2.32% 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.

Рублевые облигации

Группа заключила серию сделок валютно-процентных свопов с ведущими российскими банками на общую сумму 10 млрд. рублей с целью экономического хеджирования процентных платежей по предоставленной кредитной линии и суммы самого кредита. В течение срока действия каждого контракта Группа будет два раза в год выплачивать банкам сумму процентов, рассчитанных по плавающей ставке исходя из 6mLIBOR в долларах США + 4.45% годовых на номинальные суммы, полученные в долларах США, в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 12.1% годовых в рублях на номинальные суммы, переданные в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (16 июля 2021) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США, путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам суммы 173 млн. долларов США и получив от банков 10,000 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 2015 год привело к убытку в 14,426 млн. рублей, который был отражен в отчете о прибылях и убытках (Примечание 10) (2014 год: 22,687 млн. рублей). Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам в размере 2,305 млн. рублей был признан в составе финансовых расходов (Примечание 9) (2014 год: 621 млн. рублей).

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.

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Процентный своп

В течение 2014 года АО «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 Группой от компании Polyus Gold International Limited («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 321 млн. рублей были отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 10) (2014 год: 515 млн. рублей). Доход по выплаченным и полученным процентам за 2015 год по процентным свопам в размере 729 млн. рублей был признан в составе финансовых расходов (Примечание 9) (2014 год: 152 млн. рублей).

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.

Займы, выданные связанным сторонам

В 2014 году Группа, выдала займ компании PGIL в размере 198 млн. долларов США, что на 31 декабря 2015 года составило 14,406 млн. рублей (31 декабря 2014 года: 10,839 млн. рублей), сроком на 2 года и 3 месяцев, под 3.89% годовых (Примечание 23).

В 2015 году Группа, выдала займ компании PGIL в размере 185 млн. долларов США, что на 31 декабря 2015 года составило 13,447 млн. рублей, сроком на 1 год, под 2.4% годовых (Примечание 23).

14. ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев		
Рудные отвалы	12,696	12,591
Золото на стадии переработки	690	163
Подитог	13,386	12,754
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев		
Рудные отвалы	3,184	4,472
Золото на стадии переработки	4,328	3,569
Аффинированное золото	938	983
Запасы и материалы	13,097	15,732
Подитог	21,547	24,756
Итого	34,933	37,510

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

15. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
НДС к возмещению	3,118	2,557
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1,075	49
Предоплата по прочим налогам	130	62
Итого	4,323	2,668

16. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 года все банковские депозиты были номинированы в долларах США. В течение 2015 года условия договоров депозитов были изменены, так что по состоянию на конец 2015 года все депозиты могли быть истребованы из банков в кратчайшие сроки, соответственно, были представлены в строке *Денежные средства и их эквиваленты*.

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Банковские депозиты		
- в рублях	5,207	2,800
- в долларах США	118,808	61,499
Расчетные счета в банках		
- в рублях	2,416	649
- в иностранной валюте	4,272	2,201
Прочие денежные средства и их эквиваленты	2,321	1,137
Итого	133,024	68,286
Проценты по банковским депозитам номинированным в рублях	8.0-11.1%	8.9-25.0%
Проценты по банковским депозитам номинированным в долларах США	1.0-6.0%	0.6-6.0%

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.

18. КАПИТАЛ

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

Операции по покупке акций дочерних предприятий

В 2015 году компания АО «Полюс» приобрела у компании PGIL:

- 35.93% акций АО «Южно-Верхоянская горнодобывающая компания», за 65 млн. долларов США (4,300 млн. рублей), увеличив долю владения до 100%; и
- 50.46% акций Polyus Exploration Limited, за 165 млн. долларов США (11,742 млн. рублей), увеличив долю владения до 100% (Примечание 27).

Плата за акции была выплачена денежными средствами в 2015 году. По результатам покупки акций дочерних предприятий произошло уменьшение нераспределенной прибыли Компании и доли неконтролирующих акционеров на 15,085 млн. рублей и 957 млн. рублей, соответственно (Консолидированный отчет об изменениях в капитале).

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выплаты на основе акций (Долгосрочный план поощрения)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, компания PGIL предоставила долгосрочный план поощрения, в соответствии с которым члены высшего руководства Группы получают условное вознаграждение в форме акций основного акционера Группы компании PGIL в соответствии с достигнутыми финансовыми и нефинансовыми показателями.

Долгосрочный план поощрения включает несколько 3-летних этапов (а именно 2015-2017, 2016-2018 и 2017-2019 годы). Общее количество акций, подлежащих распределению ограничивается 1% всех выпущенных акций в капитале компании PGIL и могут быть выплачены путем выпуска новых акций или за счет выкупленных собственных акций. В конце каждого периода акции должны быть переданы членам высшего руководства в зависимости от достигнутых показателей.

Справедливая стоимость акций была определена по состоянию на 19 мая 2015 года – дата принятия долгосрочного плана поощрения, на момент закрытия торгов на Лондонской фондовой бирже. Общий размер расходов за отчетный период, возникших от долгосрочного плана поощрения, отражается в составе *Коммерческих и административных расходов* по статье *Заработная плата*. В 2015 году сумма расходов составила 354 млн. руб.

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Номинальная ставка, %	По состоянию на 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Кредитная линия PGIL	6.1%	54,662	42,194
Кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	USD LIBOR + маржа от 0.55% до 4.95%	57,211	20,532
Аккредитивы с отсрочкой платежа с плавающей процентной ставкой	Ставка рефинансирования (COF) + 2.7%, Euribor +1.8%, USD LIBOR + 2.35%	2,770	6,034
Кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	10.35%	33,599	33,518
Облигационный займ в рублях с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в 2025 году (с возможностью досрочного погашения в 2021 по выбору держателей)	12.1%	9,985	–
Кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	Ставка ЦБ РФ + 2.3%	1,312	–
Итого		159,539	102,278
За вычетом краткосрочной части подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев		(2,740)	(5,080)
Долгосрочные кредиты и займы		156,799	97,198

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Неиспользованные кредитные лимиты

14 ноября 2014 года, АО «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.

24 августа 2015 года, ЗАО «ТайгаЭнергоСтрой» заключил договор о предоставлении кредитной линии АО «Газпромбанком» в сумме 6,054 млн. рублей сроком на 11 лет. По состоянию на 31 декабря 2015 г. сумма неиспользованного кредитного лимита составила 4,707 млн. руб. Кредитная линия обеспечена залогом имущественных прав по договору купли-продажи объектов недвижимого имущества, стоимостью 6,134 млн. руб.

Прочие условия

АО «Золотодобывающая компания «Полюс» гарантирует обязательства всех компаний Группы по всем договорам. На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, по некоторым кредитным договорам предусматривались ковенанты, согласно которым на соответствующие дочерние предприятия Компании и само предприятие накладывались следующие виды ограничений:

- в распределении 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.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа выполняла все вышеприведенные ковенанты.

Справедливая стоимость облигационного займа в рублях с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в 2025 году (с возможностью досрочного погашения в 2021 по выбору держателей) соответствует Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость всех кредитов и займов за исключением облигационного займа 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). Справедливая стоимость заемных средств составляет 146,718 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2015 года (31 декабря 2014 года: 80,847 млн. рублей).

20. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Обязательство на начало года, нетто	5,827	4,399
Отражено в отчете о прибылях и убытках (Примечание 11)	(421)	329
Отражено в отчете о прочем совокупном доходе	941	1,094
Прочие	–	5
Обязательство на конец года, нетто	6,347	5,827

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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	
	2015 года	2014 года
Основные средства	11,206	8,136
Запасы	3,133	3,340
Деривативы и инвестиции	–	1,497
Прочее	288	145
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств в рамках одного предприятия	(4,933)	(4,652)
Итого	9,694	8,466

Отложенные налоговые активы

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Налоговый убыток, возмещаемый в будущем	7,709	6,507
Основные средства	89	160
Начисленные операционные расходы	214	68
Оценочные обязательства по социальным выплатам	268	556
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств в рамках одного предприятия	(4,933)	(4,652)
Итого	3,347	2,639

Непризнанный отложенный налоговый актив представлен следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении убытков по переоценке деривативов	8,382	10,507
Непризнанный отложенный налоговый актив от обесценения	2,415	2,687
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении переносимых на будущее налоговых убытков, доступных к зачету против будущих облагаемых доходов некоторых дочерних предприятий Группы	1,506	1,719
Итого	12,303	14,913

Отложенные налоговые активы на убытки от операций с производными финансовыми инструментами (деривативами) и результаты их переоценки по состоянию на 31 декабря 2015 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 налогооблагаемой прибыли доступной для зачета не будет.

По состоянию на 31 декабря 2015 года налогооблагаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, составили 1,195 млн. рублей (2014 год: 18,309 млн. рублей).

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РЕЗЕРВЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Задолженность по оплате труда	4,061	3,196
Проценты к уплате	2,243	1,610
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	1,797	1,109
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	1,701	1,734
Резерв на оплату ежегодных отпусков	1,165	1,062
Обязательства по уплате дивидендов неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы	55	126
Итого	11,022	8,837

По состоянию на 31 декабря 2015 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составил 21 дней (2014 год: 18 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.

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО УПЛАТЕ НАЛОГОВ

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Налог на добычу полезных ископаемых	702	642
Налог на добавленную стоимость	431	183
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	385	316
Налог на прибыль	289	639
Налог на имущество	135	114
Прочие налоги	142	112
Итого	2,084	2,006

23. 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:

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Займы выданные (Примечание 13)	27,853	10,839
Займы полученные (Примечание 19)	54,662	42,194
Проценты к получению	760	7
Проценты к уплате	649	649

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа заключила сделки и проводила следующие операции с акционерами:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Процентный доход	644	23
Процентный расход	1,290	49
Проценты, включенные в стоимость месторождений в стадии строительства	1,513	1,801
Полученные займы	–	174
Погашение займов и причитающихся процентов	2,866	1,381
Поступление от продажи собственных акций	–	5,810
Поступление от продажи неконтрольных долей в дочерних предприятиях	–	18,337
Приобретение неконтрольных долей в дочерних предприятиях	16,042	–
Выдача займов	9,490	55,796
Возврат займов выданных	–	2,981

Ключевой руководящий персонал

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала, включая Долгосрочный план поощрения (Примечание 18)	1,426	1,098
- в том числе компенсационные выплаты при увольнении	36	307

24. 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	
	2015 года	2014 года
Проект Наталка	658	682
Прочие	1,500	591
Итого	2,158	1,273

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 2060 года. Будущие минимальные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды по состоянию на конец года представлены следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
В течение одного года	322	153
От одного до пяти лет	1,342	445
В последующие годы	1,252	1,105
Итого	2,916	1,703

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

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

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 России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций.

В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. В первом квартале 2015 года международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом.

Указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

25. 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 19) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (раскрыты в Примечании 17), 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.

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	133,024	68,286
Займы, выданные связанным сторонам	28,668	10,839
Деривативы и инвестиции	16,863	9,625
Прочая дебиторская задолженность	972	590
Займы выданные	–	74
Банковские депозиты	–	15,141
Итого финансовые активы	179,527	104,555

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	159,539	102,278
Деривативы	37,114	54,561
Торговая и прочая кредиторская задолженность	9,857	7,775
Итого финансовые обязательства	206,510	164,614

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 13). 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 2015 года на 10% выше или ниже цены проданного золота за год привело бы к увеличению/уменьшению выручки от продажи золота на 8,168 млн. рублей и на 8,412 млн. рублей, соответственно (2014 год: 6,954 млн. рублей и на 6,724 млн. рублей).

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 13):

- замена денежных потоков 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 19); 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).
- Замена денежных потоков по облигационному займу в 10,000 млн рублей с фиксированным купоном в 12.1% на денежные потоки номинированные в долларах США с плавающей процентной ставкой 6mLIBOR в долларах США + 4.45%. Облигационный займ 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).

Увеличение/снижение процентной ставки на 0.5% в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, привело бы к увеличению/снижению процентных расходов на 500 млн. рублей (2014 год: 512 млн. рублей).

Увеличение/снижение процентной ставки на 0.5% при оценке справедливой стоимости процентных и валютно-процентных свопов в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, привело бы к увеличению/снижению прибыли по переоценке справедливой стоимости на 2,377 млн. рублей (2014 год: 1,690 млн. рублей).

Уровень чувствительности в 0.5% 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.

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В течение 2014 года Группа заключила ряд сделок с деривативами в форме валютных колларов (Примечание 13) в целях хеджирования рублевых расходов. По состоянию на 31 декабря 2015 года действующих валютных колларов в Группе не осталось. Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, номинированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных предприятий Группы, представлена следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Активы		
Доллар США	155,532	99,587
Евро	73	973
Итого	155,605	100,560
Обязательства		
Доллар США	151,854	120,643
Евро	986	3,977
Итого	152,840	124,620

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 25%, 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% относительно российского рубля, то по состоянию на конец соответствующего года Группа понесла бы следующие убытки:

	31 декабря	
	2015 года	2014 года
(Прибыль) / убыток (от увеличения курса рубля к доллару США)	(920)	5,264
Убыток (от увеличения курса рубля к евро)	228	751

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.

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 90% 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 2015 года отсутствовала.

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Банк Открытие	41,000	27,034
Сбербанк	40,504	8,448
Банк ВТБ	29,413	32,306
МДМ Банк	9,924	11,448
Банк Москвы	–	3,262
Прочие	11,215	2,278
Итого	132,056	84,776

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 Группа использует отраслевую информацию, так как кредитно-дефолтные свопы Группы не представлены на рынке.

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).

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года. Указанные суммы представляют собой не дисконтированный денежный поток, в соответствии с условием договоров:

	Кредиты и займы		Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты		
В течение первого года	2,740	10,288	7,614	20,642
В течение второго года	18,774	10,087	–	28,861
В течение третьего года	30,466	9,628	–	40,094
В течение четвертого года	42,153	6,529	–	48,682
В течение пятого года	55,569	2,913	–	58,482
В последующие периоды	10,509	1,219	–	11,728
Итого	160,211	40,664	7,614	208,489

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 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 не дисконтированный денежный поток, в соответствии с условием договоров:

	Кредиты и займы		Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты		
В течение первого года	5,080	6,865	6,165	18,110
В течение второго года	2,140	6,741	–	8,881
В течение третьего года	4,887	6,683	–	11,570
В течение четвертого года	49,856	5,141	–	54,997
В течение пятого года	39,970	1,897	–	41,867
В последующие периоды	785	23	–	808
Итого	102,718	27,350	6,165	136,233

График платежей по производным финансовым инструментам (деривативам) описан в Примечании 13.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В январе 2016 года Группа завершила сделку по продаже Группе «Полиметалл» (Polymetal International plc) доли в компании на 100% владеющей АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» (месторождение Нежданинское). В соответствии с соглашением Группа «Полиметалл» будет участвовать в разработке месторождения и может приобрести до 50% в компании владеющей 100% АО «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания» в результате дополнительных эмиссий акций приобретаемой компании.

В январе 2016 года Группа заключила следующие новые кредитные договоры с банками:

- Кредитный договор на 2,500 млн. долл. США с погашением в 2023 году, по ставке LIBOR + 4.5%;
- Кредитный договор на 100 млн. долл. США с погашением в 2019 году, по ставке LIBOR + 4.5%.

В феврале 2016 года Группа продолжила Программу по поддержке цен на золото и заключила новые соглашения по Стабилизатору выручки с ежегодными объемам по 100 тыс. унций в течение первых трех лет и 300 тыс. унций за четвертый год.

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

27.1 Финансовые вложения в крупнейшие дочерние предприятия

Дочерние предприятия	Вид деятельности	Доля собственности ¹ , % по состоянию на 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Зарегистрированные на территории Российской Федерации			
АО «Золотодобывающая компания «Полюс»	Горная металлургия	100	100
АО «Алданзолото ГРК»	Горная металлургия	100	100
ПАО «Лензолото»	Посредническая деятельность	64	64
АО «ЗДК Лензолото»	Добыча россыпного золота	66	66
АО «Ленсиб» ²	Добыча россыпного золота	40	40
АО «Светлый»	Добыча россыпного золота	56	56
АО «Маракан»	Добыча россыпного золота	56	56
АО «Дальняя тайга»	Добыча россыпного золота	54	54
АО «Севзото» ²	Добыча россыпного золота	43	43
АО «Рудник имени Матросова»	Горная металлургия (стадия строительства)	100	100
АО «Тонода»	Горная металлургия (стадия геологоразведки)	100	100
АО «Первенец»	Горная металлургия	100	100
ООО «Полюс Строй»	Строительные работы	100	100
ЗАО «ТайгаЭнергоСтрой»	Строительные работы	100	100
Зарегистрированные на территории Британских Виргинских островов			
Polyus Exploration Limited	Геологоразведка	100	50

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 и на 31 декабря 2015. Нет дополнительных условий либо обстоятельств, которые могут ограничить контроль Компании над этими дочерними предприятиями

ПАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

27.2 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:

	ПАО «Лензолото»	
	2015 года	2014 года
Информация на 31 декабря		
Оборотные активы	8,720	8,720
Внеоборотные активы	2,588	2,588
Краткосрочные обязательства	900	900
Долгосрочные обязательства	563	563
Капитал акционеров материнской компании	6,167	6,167
Доля неконтролирующих акционеров	3,678	3,678
Информация за год, закончившийся 31 декабря		
Выручка	9,000	9,000
Прибыль / (убыток) за год	3,420	3,420
Прибыль за год, относящаяся к доле неконтролирующих акционеров	1,437	1,437
Итого совокупные доходы / (расходы) за год	3,420	3,420
Денежные средства, полученные от / (направленные на) операционной деятельности, нетто	2,480	2,480
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(2,344)	(2,344)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(367)	(367)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	367	367

27.3 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 законодательству, как текущая чистая прибыль компании в соответствии с РСБУ. 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.