

# ПАО «Полюс»

**Промежуточная сокращенная  
консолидированная финансовая отчетность**

*за три месяца, закончившихся  
31 марта 2018 года (неаудировано)*

# ПАО «ПОЛЮС»

## ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

### СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018	2
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018:	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочих совокупных доходах	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о денежных потоках	7
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	8-42

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**

---

Руководство ПАО «Полюс» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») несет ответственность за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 марта 2018 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за три месяца, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая информация» («МСФО (IAS) 34»).

При подготовке промежуточной сокращенной 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;
- соответствие требованиям МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая информация», а также раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований Международных стандартов финансовой отчетности («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;
- подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою 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.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, была утверждена руководством 30 мая 2018 года.


От имени Руководства:



---

**Грачев П.С.**  
Генеральный директор

Москва, Россия  
30 мая 2018 года



---

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

# ПАО «ПОЛЮС»

## **ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)** (в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2018 года	2017 года
Выручка от реализации золота	5	34,514	35,185
Выручка от прочей реализации		550	516
<b>Итого выручка</b>		<b>35,064</b>	<b>35,701</b>
Себестоимость реализации золота	6	(12,291)	(13,210)
Себестоимость прочей реализации		(466)	(549)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>22,307</b>	<b>21,942</b>
Коммерческие и административные расходы	7	(2,960)	(2,408)
Прочие расходы, нетто		(597)	(144)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>18,750</b>	<b>19,390</b>
Финансовые расходы, нетто	8	(3,058)	(3,692)
Процентный доход		392	637
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	9	336	6,215
Прибыль по курсовым разницам, нетто		907	11,112
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>17,327</b>	<b>33,662</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль		(3,538)	(4,503)
<b>Прибыль за период</b>		<b>13,789</b>	<b>29,159</b>
Принадлежащая:			
Акционерам Компании		14,014	29,466
Неконтролирующим акционерам		(225)	(307)
		<b>13,789</b>	<b>29,159</b>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, тыс. штук			
- для целей расчета базовой прибыли на акцию	16	131,984	125,628
- для целей расчета разводненной прибыли на акцию	16	135,781	125,743
Прибыль на акцию (российских рублей)			
- базовая		106	235
- разводненная		103	234

# **ПАО «ПОЛЮС»**

## **ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧИХ СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)** (в миллионах российских рублей)

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018 года	2017 года
Прибыль за период	13,789	29,159
Прочие совокупные доходы / (расходы) за период		
<b>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях или убытках:</b>		
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по стабилизатору выручки	-	263
Отложенный налог на прибыль, связанный со снижением резерва по переоценке инструментов хеджирования	-	(53)
	-	210
<b>Статьи, которые были реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:</b>		
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках по стабилизатору выручки	-	(931)
Отложенный налог на прибыль, связанный с реклассификацией резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках	-	186
	-	(745)
Прочие совокупные расходы за период	-	(535)
<b>Итого совокупные доходы за период</b>	<b>13,789</b>	<b>28,624</b>
Принадлежащие:		
Аktionерам Компании	14,014	28,931
Неконтролирующим акционерам	(225)	(307)
	<b>13,789</b>	<b>28,624</b>

# ПАО «ПОЛЮС»

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 мар. 2018	31 дек. 2017
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	10	239,702	230,694
Деривативы и инвестиции	11	2,499	2,194
Запасы	12	15,219	17,264
Отложенные налоговые активы		3,467	3,447
Прочая дебиторская задолженность		5,590	5,606
Прочие внеоборотные активы		3,342	3,341
		<b>269,819</b>	<b>262,546</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	12	30,431	25,042
Отложенные расходы		1,849	825
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	3,182	5,839
Авансы выданные и расходы будущих периодов		1,576	1,192
Налоги к возмещению	14	6,698	6,565
Денежные средства и их эквиваленты	15	62,699	69,332
		<b>106,435</b>	<b>108,795</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>376,254</b>	<b>371,341</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал		134	134
Добавочный капитал		67,504	68,268
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(4,922)	(6,596)
Прочие резервы		(123)	(123)
Накопленный убыток		(16,068)	(29,219)
<b>Капитал акционеров материнской компании</b>		<b>46,525</b>	<b>32,464</b>
Доля неконтролирующих акционеров		5,092	5,317
		<b>51,617</b>	<b>37,781</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	17	238,371	245,880
Деривативы	11	26,856	25,773
Отложенные налоговые обязательства		13,559	12,498
Отложенные платежи	19	9,345	12,451
Доходы будущих периодов	18	7,592	7,592
Обязательства по восстановлению окружающей среды		2,705	2,689
Прочие долгосрочные обязательства		2,840	2,662
		<b>301,268</b>	<b>309,545</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	16,958	18,332
Отложенные платежи	19	3,157	-
Обязательства по уплате налогов	21	2,617	4,993
Кредиты и займы	17	637	690
		<b>23,369</b>	<b>24,015</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>324,637</b>	<b>333,560</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>376,254</b>	<b>371,341</b>

# ПАО «ПОЛЮС»

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

(в миллионах российских рублей)

Примечания	Кол-во обыкновен- ных акций, тыс. штук	Капитал акционеров материнской Компании							Доля неконтроли- рующих акционеров	Итого
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	(Накопленный убыток)/ нераспре- деленная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2016 года	125,632	191	64,590	(261,675)	-	705	165,346	(30,843)	5,714	(25,129)
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	29,466	29,466	(307)	29,159
Уменьшение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	-	-	-	(535)	-	(535)	-	(535)
<b>Итого совокупные (расходы) / доходы</b>		-	-	-	-	(535)	29,466	28,931	(307)	28,624
Долгосрочные планы поощрения	-	-	295	-	-	-	-	295	-	295
Выкуп собственных акций	(14)	-	-	(62)	-	-	-	(62)	-	(62)
На 31 марта 2017 года	125,618	191	64,885	(261,737)	-	170	194,812	(1,679)	5,407	3,728
На 31 декабря 2017 года	131,924	134	68,268	(6,596)	(123)	-	(29,219)	32,464	5,317	37,781
Прибыль за период	-	-	-	-	-	-	14,014	14,014	(225)	13,789
<b>Итого совокупные доходы / (расходы)</b>		-	-	-	-	-	14,014	14,014	(225)	13,789
Долгосрочные планы поощрения, за вычетом налогов	16	-	115	-	-	-	-	115	-	115
Исполнение первого транша в рамках Долгосрочного плана поощрения	16	415	(879)	1,674	-	-	(863)	(68)	-	(68)
На 31 марта 2018 года	132,339	134	67,504	(4,922)	(123)	-	(16,068)	46,525	5,092	51,617

# ПАО «ПОЛЮС»

## ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 мар. 2018	31 мар. 2017
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>17,327</b>	<b>33,662</b>
Корректировки:			
Финансовые расходы, нетто	8	3,058	3,692
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным		(392)	(637)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	9	(336)	(6,215)
Амортизация		2,417	2,343
Прибыль по курсовым разницам, нетто		(907)	(11,112)
Прочие		183	291
		<b>21,350</b>	<b>22,024</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(2,552)	324
Отложенные расходы		(1,025)	(1,067)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		2,570	553
Авансы выданные и расходы будущих периодов		(378)	147
Налоги к возмещению		424	1,189
Торговая и прочая кредиторская задолженность		113	211
Обязательства по уплате налогов		(1,851)	(815)
Прочие долгосрочные обязательства		-	(62)
		<b>18,651</b>	<b>22,504</b>
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>18,651</b>	<b>22,504</b>
Налог на прибыль уплаченный		(3,910)	(5,802)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>		<b>14,741</b>	<b>16,702</b>
<b>Инвестиционная деятельность<sup>1</sup></b>			
Приобретение объектов основных средств, за исключение платежей на приобретение доли в ООО «СЛ Золото» и на строительство высоковольтной ЛЭП Омчак		(10,813)	(6,611)
Приобретение доли ООО «СЛ Золото»	10	-	(855)
Строительство высоковольтной ЛЭП Омчак		(504)	-
Проценты полученные		423	702
Поступления от погашения ранее выданных займов		4	3
Поступление денежных средств при выбытии совместного предприятия		-	5,758
Денежные средства, полученные от продажи ЛЭП		100	-
Прочие		(1)	(12)
<b>Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто</b>		<b>(10,791)</b>	<b>(1,015)</b>
<b>Финансовая деятельность<sup>1</sup></b>			
Проценты уплаченные		(4,794)	(5,544)
Уплаченные банковские комиссии		(586)	-
Денежные средства, поступившие в рамках операций возвратной финансовой аренды		-	597
Денежные средства, направленные на погашение задолженности в рамках операций возвратной финансовой аренды		(48)	(112)
Поступления по валютно-процентным и процентным свопам, нетто	8	559	564
Денежные средства, направленные на выкуп собственных акций		-	(62)
Поступления от кредитов и займов		54,722	46,465
Погашение кредитов и займов		(61,678)	(71,033)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(10)	-
<b>Денежные средства, направленные на финансовую деятельности, нетто</b>		<b>(11,835)</b>	<b>(29,125)</b>
<b>Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>		<b>(7,885)</b>	<b>(13,438)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	15	<b>69,332</b>	<b>105,536</b>
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		1,252	(8,283)
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	15	<b>62,699</b>	<b>83,815</b>

<sup>1</sup> Существенные неденежные операции в отношении инвестиционной и финансовой деятельности раскрыты в Примечаниях 16, 17 и 19 к данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.



## **1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ**

Публичное акционерное общество «Полюс» («Компания» или «Полюс») было учреждено в г. Москва, Российская Федерация, 17 марта 2006 года.

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 24.

Компания является публичным акционерным обществом, акции которого допущены к обращению в «первом уровне» списка ценных бумаг Московской Биржи. 5 июля 2017 года глобальные депозитарные расписки, представляющие акции ПАО Полюс (две глобальные депозитарные расписки эквивалентны одной акции), были включены в официальный список, контролируемый Управлением по финансовому контролю Соединенного королевства, а также к торгам на официальном рынке ценных бумаг, котирующихся на лондонской Фондовой Бирже («LSE»). Контролирующим акционером Компании является Polyus Gold International Limited («PGIL»), ранее публичная компания, зарегистрированная в Джерси. Конечной материнской компанией является Wandle Holding Limited, компания, зарегистрированная на Кипре. Конечным бенефициаром (контролирующим акционером) Компании на 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 годов являлся Саид Керимов.

## **2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

### **2.1 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 ресурсов, а также планы и обязательства по капитальным вложениям, цены на золото, изменения обменных курсов и прочие риски, присущие деятельности Группы. В результате проведенного анализа Руководство считает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев. Соответственно, применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

### **2.2 Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности**

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая информация» («МСФО (IAS) 34»). Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всей информации и примечаний, которые требуются при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности, и, как следствие, данная отчетность должна рассматриваться совместно с аудированной годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, которая была подготовлена в соответствии с МСФО.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

## 2.3 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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, кроме производных финансовых инструментов и ряда показателей торговой дебиторской задолженности, которые учитываются по справедливой стоимости, в соответствии с описанием изменений учетной политики ниже. 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».

## 2.4 Поправки к МСФО и новые МСФО, вступающие в силу в 2018 году

Ниже представлены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные Группой впервые при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившиеся 31 марта 2018 года.

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО (IAS) 40	Инвестиционное имущество	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО (IFRS) 1	Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО (IFRS) 2	Выплаты, основанные на акциях	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года	Существенный эффект отсутствует (смотрите, пожалуйста, ниже)
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2018 года	Существенный эффект отсутствует (смотрите, пожалуйста, ниже)
КРМФО 22	Перевод в валюту представления и авансы уплаченные	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО (IAS) 28	Инвестиции в ассоциированные предприятия	1 января 2018 года	Эффект отсутствует

### 2.4.1. МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты – изменения от перехода с МСФО (IAS) 39 и оценка эффекта от применения данного стандарта

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также представляет две категории для оценки финансовых инструментов: оценка по амортизированной стоимости и оценка по справедливой стоимости в зависимости от контрактных денежных потоков инструмента, а также бизнес-модели, в рамках которой используется данный финансовый инструмент с 1 января 2018 года.

Все признанные финансовые активы, которые входят в сферу применения МСФО (IFRS) 9, должны быть впоследствии оценены по амортизированной или справедливой стоимости. В частности, долговые инвестиции, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой заключается в получении денежных потоков по контрактам и которые имеют договорные денежные потоки, представляющие собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов по непогашенной основной сумме долга, обычно оцениваются по амортизированной стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

Долговые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения контрактных денежных потоков, так и продажи финансовых активов, и которые имеют договорные условия, приводящие к возникновению денежных потоков в соответствующие даты, которые являются исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, как правило, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Все прочие долговые инвестиции и инвестиции в акционерный капитал оцениваются по их справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов. Кроме того, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 организации могут выбрать представление последующих изменений справедливой стоимости инвестиций в акционерный капитал (которые не являются финансовыми активами, удерживаемыми для торговли, или условного вознаграждения, признанного покупателем при объединении бизнеса, к которому применяется МСФО (IFRS) 3) в составе прочего совокупного дохода, при этом дивидендный доход обычно признается в составе прибылей или убытков.

Что касается оценки финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, связанного с изменениями кредитного риска этого обязательства, отражалась в составе прочего совокупного дохода, если признание таких изменений в прочем совокупном доходе не создаст или не увеличит несоответствие в учете в отчете о прибылях и убытках. Изменения в справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в состав прибылей или убытков. Согласно МСФО (IAS) 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, обозначенного как справедливая стоимость через прибыль или убыток, ранее представлялась в составе прибылей или убытков.

В отношении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применения модели ожидаемых потерь по кредитам, в отличие от модели понесенных убытков по МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь по кредитам требует, чтобы компания учитывала ожидаемые кредитные убытки и изменения в ожидаемом кредитном убытке на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания. Для признания кредитных потерь больше не требуется факт возникновения кредитного события.

***Влияние на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность***

Основываясь на анализе финансовых активов и финансовых обязательств Группы на 1 января 2018 года, используя факты и обстоятельства, существовавшие на эту дату, Группа провела оценку влияния на соответствующие показатели промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 Группа применяет модель ожидаемых кредитных убытков для финансовых активов, включая краткосрочные депозиты, отраженные в составе *Денежных средств и их эквивалентов*. Применение данной модели не оказало существенного влияния на изменение статьи *Денежные средства и их эквиваленты*.

*Деривативы, отраженные в активах и обязательствах отчета о финансовом положении* уже до принятия МСФО (IFRS) 9 учитывались по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ), включая эффект ожидаемых кредитных потерь.

*Торговая и прочая дебиторская задолженность*, за исключением *торговой дебиторской задолженности за золотосодержащую продукцию*, не содержит значительного финансового компонента. Группа применяет упрощенную модель для расчета убытков от обесценения (размер убытка оценивается как сумма, равная ожидаемым кредитным убыткам в течение срока погашения задолженности) в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9. *Торговая дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты* теперь учитывается по

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

справедливой стоимости через прибыли и убытки (смотрите абзац 2.4.2. ниже). Это не оказало существенного влияния на оценку дебиторской задолженности.

*Прочая дебиторская задолженность* по-прежнему учитывается по амортизированной стоимости. Применение модели ожидаемых кредитных убытков не оказало существенного влияния на данную статью, в результате чего нет необходимости в отражении корректировок данного финансового актива.

Все *Кредиты и займы* продолжают учитываться по амортизированной стоимости. Модификация долговых обязательств, которая имела место по состоянию на 1 января 2018 года в связи с применением МСФО (IFRS) 9, не оказала существенного влияния на *Кредиты и займы* Группы.

По состоянию на 1 января 2018 года Группа рассмотрела и оценила существующие финансовые активы на предмет обесценения с использованием разумной и обоснованной информации, доступной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 на предмет отражения эффекта ожидаемых кредитных рисков соответствующих финансовых активов и обязательств на дату первоначального признания. Это не привело к корректировке балансовой стоимости финансовых активов.

**2.4.2. МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с клиентами - изменения от перехода с МСФО (IAS) 18 и оценка эффекта от применения данного стандарта**

МСФО (IFRS) 15 предусматривает единую пятиступенчатую модель оценки, которая будет применима ко всем договорам купли-продажи, основанными на передаче контроля на товары и услуги покупателям. Данный стандарт заменил существующую модель раздельного учета для товаров, включенную в МСФО (IAS) 18 «Выручка».

Одним из ключевых моментов МСФО (IFRS) 15 является идентификация обязательств к исполнению. Обязательства к исполнению, относящиеся к продаже аффинированного золота (являющейся наиболее существенным источником выручки), требуют признавать выручку в момент перехода контроля над аффинированным золотом покупателю, что в целом соответствует требованиям МСФО (IAS) 18.

**Влияние на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность**

Группа имеет ряд договоров купли-продажи для золотосодержащей продукции, которые содержат предварительные условия ценообразования в зависимости от количества и цены. Корректировка на поставляемое количество считается корректировкой к выручке (переменным вознаграждением), а не финансовым активом в рамках МСФО (IFRS) 9, таким образом полностью признается в составе *выручки от реализации прочей золотосодержащей продукции*. Корректировка цены зависит от рыночных цен на золото, поэтому представляет собой договор купли-продажи со встроенным производным инструментом в составе *дебиторской задолженности*. Встроенный производный инструмент относится к дебиторской задолженности, которая признается и измеряется на основе МСФО (IFRS) 9. Встроенный дериватив не позволяет показателям дебиторской задолженности пройти тест «отдельных платежей суммы основного долга и процентов» в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 и, соответственно; дебиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток в составе строки *Прибыль / (убыток) от инвестиционной деятельности, нетто*.

Применение МСФО (IFRS) 15 не оказало влияния на сроки или сумму признания выручки от продажи аффинированного золота, за исключением отдельного представления транспортных расходов, заключенных в договоре купли-продажи на прочие золотосодержащие продукты, которые рассматриваются как отдельное обязательство к исполнению, при этом доходы от транспортных услуг представлены в виде *Выручки от прочей реализации* и связанных с ними затрат в рамках *Себестоимости прочей реализации*. Несмотря на это, влияние изменений не оказало существенного эффекта.

**2.5 Учетная политика в отношении финансовых инструментов (МСФО (IFRS) 9) и выручки (МСФО (IFRS) 15), применяемая с 1 января 2018 года**

**2.5.1 Финансовые инструменты**

**Финансовые активы**

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по амортизированной стоимости. Группа определяет классификацию при первоначальном признании.

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

- актив удерживается в бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам;
- контрактные условия финансового актива в указанные даты определяют денежные потоки, которые являются исключительно выплатой основной суммы и процентов по основной сумме задолженности;

в противном случае они классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются на основе классификации следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- финансовые активы, отличные от тех, которые оцениваются по амортизированной стоимости, оцениваются по справедливой стоимости.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости следующим образом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки идентичных активов или обязательств на активных рынках, 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.

**Обесценение финансовых активов**

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, на каждый отчетный период Группа оценивает наличие объективных доказательств обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Группа применяет упрощенный подход и признает ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») для этих активов. Сумма ожидаемых кредитных убытков актуализируется на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента. Группа всегда признает ОКУ в течение всего жизненного цикла торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются с использованием матрицы резервов на основе исторического опыта по кредитным потерям Группы с учетом факторов, характерных для

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

---

должников, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозируемых условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, если это необходимо.

Для всех других финансовых инструментов Группа признает ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, когда с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска. Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, Группа оценивает резерв на потери для этого финансового инструмента на сумму, равную 12 месячному ОКУ. Оценка того, следует ли признавать ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, имевшего место с момента первоначального признания.

ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть в результате всех возможных событий по умолчанию в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. В отличие от этого, 12-месячный ОКУ представляет собой часть ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, которая, как ожидается, будет вызвана событиями дефолта на финансовом инструменте, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При оценке того, насколько кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, Группа сравнивает риск дефолта финансового инструмента на отчетную дату с риском дефолта финансового инструмента на дату первоначального признания. При проведении этой оценки Группа рассматривает как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и приемлемой, включая исторический опыт и перспективную информацию, которая доступна без неоправданных затрат или усилий. Рассматриваемая перспективная информация включает анализ перспективного развития отраслей, в которых работают контрагенты Группы, полученные из экономических экспертных отчетов, от финансовых аналитиков, правительственных органов, соответствующих аналитических центров и других подобных организаций, а также из различных внешних источников по актуальной и прогнозной экономической информации.

В частности, при оценке того, увеличился ли кредитный риск с момента первоначального признания, учитывается следующая информация:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего (если имеется) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для конкретного финансового инструмента; существенное увеличение кредитного спреда, цены свопов по кредиту по умолчанию для должника или продолжительность или степень, в которой справедливая стоимость финансового актива меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в деловых, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое существенное ухудшение операционных результатов контрагента;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам одного и того же контрагента;
- фактическое или ожидаемое существенное неблагоприятное изменение в нормативной, экономической или технологической среде контрагента, что приводит к значительному уменьшению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов вышеуказанной оценки Группа полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда задержка по платежам по договору превышает 30 дней, в случаях, если у Группы нет разумной информации, которая нивелирует факт задержки платежей.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, если было определено что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск на отчетную дату. Финансовый инструмент, как установлено, имеет низкий кредитный риск, если: i) финансовый инструмент имеет низкий риск

дефолта, ii) контрагент способен выполнить свои договорные обязательства по денежным потокам в ближайшей перспективе и iii) неблагоприятные изменения в экономических условиях ведения бизнеса в долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, уменьшить способность контрагента выполнять свои договорные обязательства по денежным потокам. Группа считает, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск, когда он имеет внутренний или внешний кредитный рейтинг «инвестиционного класса» в соответствии с понимаемым в глобальном масштабе определением.

Группа регулярно контролирует эффективность критериев, используемых для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, и соответствующим образом пересматривает их, чтобы гарантировать, что критерии способны идентифицировать значительное увеличение кредитного риска до того, как платежи по договору будут просрочены.

Если имеются объективные доказательства того, что убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, были понесены, сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков.

При признании обесценения балансовая стоимость финансового актива уменьшается за счет резерва по сомнительным долгам, а убытки от обесценения отражаются в составе прибылей или убытков. Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, снижается на сумму обесценения, когда ожидается, что долги станут безнадежными в будущем. Если в последующий период сумма убытка от обесценения изменилась в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются с учетом резерва по сомнительным долгам.

#### ***Прекращение признания***

Группа прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда договорные права на денежные потоки от актива истекают, или он передает финансовый актив и практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, другому лицу. Если Группа не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и продолжает контролировать переданный актив, Группа признает свою нераспределенную долю в активах и связанное с ними обязательство в отношении сумм, которые она может заплатить. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, Группа продолжает признавать финансовый актив, а также признает заемные средства с обеспечением для полученных поступлений.

#### ***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.

Доход признается по эффективной процентной ставке по долговым инструментам, отличным от тех финансовых активов, которые определены как ОССЧПУ.

### **Финансовые обязательства**

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости, за исключением деривативов, которые оцениваются по справедливой стоимости через прибыль и убыток. Группа определяет классификацию при первоначальном признании.

Все финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости при первоначальном признании. Однако финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по себестоимости после вычета расходов по сделке, которые непосредственно связаны с финансовыми обязательствами.

После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются исходя из их классификации следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизация по методу эффективной процентной ставки, а также прибыль или убыток от прекращения признания, признаются в составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, удерживаемые для торговых и финансовых обязательств, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Чистая прибыль или убыток, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включают в себя любые проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и включаются в строку *Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто*.

Финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов по сделке и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом процентные расходы отражаются в *Финансовых расходах*.

### **Прекращение признания**

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда и только когда обязательства Группы погашаются, аннулируются или истекает срок их погашения.

### **Производные финансовые инструменты**

Группа заключает сделки с различными производными финансовыми инструментами для управления рисками влияния процентных ставок и валютных рисков, а также риска волатильности цены золота.

Производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения и впоследствии переоцениваются до справедливой стоимости в конце каждого отчетного периода. Полученная прибыль или убыток признается в отчете о прибылях и убытках сразу же, если производный финансовый инструмент не классифицирован как инструмент хеджирования, в этом случае время признания в прибылях и убытках зависит от характера отношений хеджирования.

Производные инструменты, включенные в непроизводные основные контракты, которые не являются финансовыми активами в рамках МСФО (IFRS) 9 (например, финансовые обязательства), рассматриваются как самостоятельные производные инструменты, когда они соответствуют определению производного финансового инструмента, их риски и характеристики не тесно связаны с основными контрактами и основные контракты не учитываются по ОССЧПУ.

Производные инструменты, встроенные в гибридные контракты, которые в виде основного контракта содержат финансовые активы, в рамках МСФО (IFRS) 9 не разделяются. Весь



**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

гибридный контракт классифицируется и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости или по ОССЧПУ.

Конвертируемые облигации содержат как производные, так и непроизводные компоненты. Производная составляющая называется встроенной производной, а непроизводная составляющая представляет собой основной контракт. Если экономические характеристики и риски встроенных производных инструментов не тесно связаны с характеристиками основного контракта, и сам гибридный контракт не учитывается по справедливой стоимости через прибыли или убытки, то встроенный производный инструмент разделяется и отражается по справедливой стоимости в прибылях или убытках. Основной контракт будет по-прежнему учитываться в соответствии с определенным стандартом бухгалтерского учета (амортизированная стоимость).

Стандарты бухгалтерского учета требуют, чтобы справедливая стоимость финансовых инструментов отражала их кредитное качество, а также изменения в кредитном качестве, в случаях, когда есть доказательства того, что это изменение произошло. Кредитный риск, связанный с производными финансовыми инструментами Группы, отражается в его оценке по справедливой стоимости. Кредитный риск корректируется с течением времени, чтобы отразить сокращающий срок инструмента и обновляется в случаях, если кредитный риск, связанный с производным инструментом, явно изменился под воздействием рыночных сделок и рыночных цен.

### 2.5.2 Выручка по договорам с клиентами

Группа признает выручку, чтобы отразить передачу товаров или услуг клиентам в размере, который отражает вознаграждение, на которое Группа рассчитывает получить право в обмен на эти товары или услуги. Группа применяет пятиступенчатый подход к признанию доходов:

- определение договора с клиентом;
- определение обязательства к исполнению в контракте;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки по обязательствам к исполнению в контрактах;
- признание дохода, когда компания выполняет обязательства к исполнению.

Группа признает выручку в момент выполнения обязательства к исполнению, то есть когда контроль над товарами и услугами, лежащими в основе конкретного обязательства к исполнению, передается клиенту.

### 2.6 Поправки к МСФО стандартам, вступающие в силу после 2018 года

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
МСФО (IFRS) 16	Аренда	1 января 2019 года	Ожидается существенный эффект (смотрите, ниже)
Поправки к МСФО (IFRS) 9	Предоплата с отрицательной компенсацией	1 января 2019 года	В процессе оценки
КРМФО 23	Неопределенность в отношении налога на прибыль	1 января 2019 года	В процессе оценки

#### МСФО (IFRS) 16 Аренда

По состоянию на 31 марта 2018 года Группой заключены договоры операционной аренды без права досрочного расторжения на 7,488 млн. рублей (примечание 23). МСФО (IAS) 17 не требует признания каких-либо прав пользования на активы в целях расчета обязательства по таким договорам. Вместо этого в финансовой отчетности раскрывается определенная информация о будущей финансовой аренде в составе *Будущих обязательств* (примечание 23).

Предварительная оценка указывает, что данные договоры будут соответствовать определению *Аренда* и требованиям МСФО (IFRS) 16, в результате чего Группа будет признавать права пользования в качестве актива и соответствующее обязательство в отношении вышеуказанных договоров аренды, если они не будут соответствовать определению малоценного актива или

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

---

краткосрочной аренды в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16. Ожидается, что признание прав на использование активов по договору аренды и соответствующих обязательств окажет существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы, и в настоящее время Руководство Группы оценивает потенциальный эффект от применения данного стандарта. Пока Руководство Группы не закончит проводить данную оценку, отсутствует возможность предоставить разумную оценку применения данного нового стандарта.

### **3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

В данной сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности использовались те же принципы учета, представления и методы расчета, которые были применены в аудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, за исключением новых принципов учетной политики, рассмотренных в абзацах 2.4. и 2.5. выше, которые были внесены в учетную политику Группы в результате применения новых стандартов.

Начиная с 2018 года, Группа начала производить золотосурьмянистый флотационный концентрат (включено в Прочее золотосодержащее минеральное сырье, не прошедшее всех стадий переработки). Сурьма, содержащаяся во золотосурьмянистом флотационном концентрате, является побочным / вторичным продуктом, получаемым в процессе переработки золота, оценивается по чистой стоимости реализации в момент производства. Чистый результат от продажи сурьмы, содержащейся в золотосурьмянистом флотационном концентрате, признается в как снижение *себестоимости продаж золота* при ее доставке покупателям.

### **4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ**

Существенные допущения, оценки и предположения, сделанные Руководством Группы и примененные при составлении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года соответствуют существенным допущениям, оценкам и предположениям, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017.

### **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, принимающему решения по операционной деятельности.

Начиная с 30 июня 2017 года Группа уточнила раскрытие информации по сегментам путем разделения бывшего сегмента «Красноярская бизнес единица» в сегменты «Олимпиадинская бизнес-единица» и «Благодатная бизнес-единица» для отражения сегментов, анализируемых Руководством Группы, принимающим решения по операционной деятельности. Сопоставимые данные за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, также были скорректированы соответствующим образом.

Ниже приведено описание девяти отчетных операционных сегментов Группы и тех, которые не соответствуют критериям раскрытия:

- **Олимпиадинская бизнес-единица** (далее «Олимпиада», располагается в Красноярском Крае Российской Федерации) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на Олимпиадинском месторождении, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на Олимпиадинском месторождении. Результаты деятельности по месторождению Титимухта включены в Олимпиадинское месторождение, так как добыча на месторождении Титимухта не существенна, и золотоизвлекательные мощности Титимухты используются для переработки руды Олимпиадинского месторождения;

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

- **Благодатная бизнес-единица** (далее «Благодатное», располагается в Красноярском Крае Российской Федерации) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на Благодатном месторождении, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на Благодатном месторождении;
- **Россыпная бизнес-единица** (переименовано, ранее «Иркутская россыпная бизнес-единица», располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район)) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на ряде россыпных месторождений;
- **Вернинская бизнес-единица** (далее «Вернинское», переименовано, ранее «Иркутская рудная бизнес-единица», располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) – 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 Смежный и Медвежий-Западный;
- **Куранахская бизнес-единица** (далее «Куранах», переименовано, ранее «Якутская Куранахская» бизнес-единица», располагается в Республике Саха Российской Федерации) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на месторождениях Куранахского рудного поля;
- **Наталкинская бизнес-единица** (далее «Наталка», переименовано, ранее «Магаданская бизнес-единица», располагается в Магаданской области Российской Федерации) – представляет собой АО «Полюс Магадан» (переименовано, ранее АО «Рудник имени Матросова»), которое осуществляет разработку и запуск в эксплуатацию Наталкинского месторождения;
- **Бизнес-единица Сухой Лог** (располагается в Иркутской области Российской Федерации) – представлена компанией ООО «СЛ Золото», которая производит геологоразведочные работы и работы по оценке запасов полезных ископаемых на месторождении «Сухой Лог»;
- **Геологоразведочная бизнес-единица** (располагается в Красноярском Крае, Иркутской области, Амурской области и прочих регионах Российской Федерации) – осуществляет научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых в нескольких регионах Российской Федерации; и
- **Строительная бизнес-единица** – представлена компаниями ООО «Полюс Строй», АО «Тайгаэнергострой» и АО «Витимэнергострой», которые осуществляют строительные работы на месторождениях Вернинское, Олимпиадинское 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.

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»);
- прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации и прочих статей (скорректированная EBITDA);
- общие денежные затраты на унцию проданного золота (ТСС);
- капитальные затраты.

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

# ПАО «ПОЛЮС»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Выручка от реализации золота	Реализо- ванное золото, тыс. унц. <sup>2</sup>	Скорректи- рованная EBITDA	ТСС на унцию проданного золота, руб./унц. <sup>2</sup>	Капитальные затраты
<b>Три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года</b>					
<b>Бизнес-единицы</b>					
Олимпиада	18,563	249	12,597	19,353	2,047
Благодатное	7,970	105	5,468	19,562	975
Россыпная	-	-	(188)	-	324
Вернинское	4,446	59	2,771	23,606	567
Куранах	3,535	46	1,808	31,818	508
Геологоразведочная	-	-	(1)	-	57
Наталка	-	-	67	-	4,660
Строительная	-	-	(27)	-	244
Сухой Лог	-	-	-	-	266
Прочие сегменты	-	-	(635)	-	704
<b>Итого</b>	<b>34,514</b>	<b>459</b>	<b>21,860</b>	<b>21,821</b>	<b>10,352</b>
	Выручка от реализации золота	Реализо- ванное золото, тыс. унц. <sup>2</sup>	Скорректи- рованная EBITDA	ТСС на унцию проданного золота, руб./унц. <sup>2</sup>	Капитальные затраты
<b>Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года</b>					
<b>Бизнес-единицы</b>					
Олимпиада	19,191	268	12,050	23,062	810
Благодатное	9,216	124	6,326	17,955	173
Россыпная	-	-	(10)	-	441
Вернинское	3,835	54	2,222	22,904	323
Куранах	2,943	41	1,513	34,372	465
Геологоразведочная	-	-	(1)	-	72
Наталка	-	-	76	-	4,490
Строительная	-	-	27	-	386
Сухой Лог	-	-	-	-	135
Прочие сегменты	-	-	268	-	468
<b>Итого</b>	<b>35,185</b>	<b>487</b>	<b>22,471</b>	<b>22,287</b>	<b>7,763</b>

Сверка величины капитальных затрат к величине поступлений в состав основных средств (примечание 10) представлена ниже:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
<b>Капитальные затраты</b>	<b>10,352</b>	<b>7,763</b>
Приобретение прав на добычу полезных ископаемых по Сухому Логу	-	8,026
Строительство высоковольтной ЛЭП Омчак	504	29
Активы, связанные со вскрышными работами (примечание 10)	2,791	2,027
За минусом поступлений в прочие внеоборотные активы	(355)	(58)
<b>Поступления в состав основных средств (примечание 10)</b>	<b>13,292</b>	<b>17,787</b>

<sup>2</sup> Исключено из объема аудиторской и обзорной проверки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Выручка от реализации золота**

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Реализация аффинированного золота	33,857	33,742
Реализация золотосодержащего минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотодобычи	657	1,443
<b>Итого</b>	<b>34,514</b>	<b>35,185</b>

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей. За три месяца, закончившихся 31 марта 2018 и 2017 годов, реализация золота между сегментами не производилась. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года Группа не получила реализованную прибыль по дериватам, которая включается в состав строки *Выручка от реализации золота* (три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года: прибыль в размере 1,258 млн. рублей) (примечание 11).

Расчет скорректированной EBITDA представлен в промежуточной сокращенной консолидированной отчетности следующим образом:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
<b>Прибыль за год</b>	<b>13,789</b>	<b>29,159</b>
Расходы по налогу на прибыль	3,538	4,503
Амортизация (примечание 10)	2,417	2,343
Финансовые расходы, нетто (примечание 8)	3,058	3,692
Долгосрочные планы по вознаграждениям, выплачиваемым акциями (примечание 16)	179	318
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(907)	(11,112)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто (примечание 9)	(336)	(6,215)
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным	(392)	(637)
Взносы по определенным программам благотворительности	453	397
Обесценение	61	23
<b>Скорректированная EBITDA</b>	<b>21,860</b>	<b>22,471</b>

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
<b>Себестоимость реализации золота</b>	<b>12,291</b>	<b>13,210</b>
<i>корректировки:</i>		
Амортизация (примечание 10)	(3,051)	(2,324)
Прочие неденежные составляющие в себестоимости реализации золота	785	(33)
<b>Общие денежные затраты (ТСС)<sup>3</sup></b>	<b>10,025</b>	<b>10,853</b>
Реализованное золото, тыс. унц. <sup>3</sup>	459	487
<b>Общие денежные затраты за унцию проданного золота (ТСС), руб./унц.<sup>3</sup></b>	<b>21,821</b>	<b>22,287</b>

<sup>3</sup> Исключено из объема аудиторской и обзорной проверки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Капитальные затраты Наталкинской бизнес-единицы**

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Приобретение оборудования и осуществление строительных работ	2,555	2,441
Капитализированные процентные расходы	1,324	1,273
Капитализация прочих напрямую относящихся расходов, включая затраты по вводу в эксплуатацию и достижению проектной мощности в период наращивания мощностей	781	776
<b>Итого</b>	<b>4,660</b>	<b>4,490</b>

**Капитальные расходы, в основном, относятся к следующим проектам:**

- **Наталка:** осуществление выхода на проектную мощность в соответствии с утвержденным графиком. Осуществлена поставка и сборка горной техники для увеличения объемов горных работ. Завершение работы на объектах пускового комплекса, не влияющих на технологические процессы фабрики. Продолжение работ на инфраструктурных объектах Наталки. Были начаты земляные работы по основному хвостохранилищу.
- **Олимпиада:** приобретение горной техники, увеличение производительности фабрик Олимпиады, завершение строительства БИО-4, реконструкция электросетевого хозяйства.
- **Благодатное:** дальнейшая оптимизация и расширение фабрики Благодатного, приобретение горной техники.
- **Куранах:** продолжение работы по техническому перевооружению фабрики в существующих контурах, не влияющих на достигнутую производительность, но необходимых для стабильной работы фабрики. В частности, ведутся работы в отделениях сгущения, гидротранспорта хвостов, измельчения и классификации. В рамках проекта «Кучное выщелачивание» ведутся работы на оставшихся панелях выщелачивания, устраняются конструктивные недостатки в технологической цепочке, выявленные в прошлом году при работе комплекса в режиме опытно-промышленных испытаний.
- **Вернинское:** в рамках проекта расширения фабрики выполняются остаточные работы второго этапа по участку сорбции, не влияющие на достигнутую производительность.

Все внеоборотные активы Группы находятся на территории Российской Федерации.

**6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА**

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Заработная плата	3,113	3,091
Материалы и запасные части	3,003	2,878
Амортизация (примечание 10)	3,051	2,324
Налог на добычу полезных ископаемых	1,921	1,722
Топливо	964	922
Расходы на оплату коммунальных услуг	545	429
Прочие	1,090	655
<b>Итого себестоимость производства</b>	<b>13,687</b>	<b>12,021</b>
(Увеличение) / уменьшение остатков по минеральному сырью, не прошедшему всех стадий золотодобычи и аффинированному золоту	(1,396)	1,189
<b>Итого</b>	<b>12,291</b>	<b>13,210</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В Себестоимости производства был отражен результат от продажи сурьмы, представляющий собой чистую стоимость реализации сурьмы, содержащейся в золотосурьмянистом флотационном концентрате, в сумме 575 млн. рублей, произведенной в отчетном периоде. Продаж сурьмы, содержащейся в золотосурьмянистом флотационном концентрате, за три месяца, закончившихся 31 марта 2018, не осуществлялось.

**7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Заработная плата	2,080	1,556
Профессиональные услуги	97	133
Расходы по продаже и доставке минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотопереработки	207	247
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	189	190
Амортизация (примечание 10)	117	83
Прочие	270	199
<b>Итого</b>	<b>2,960</b>	<b>2,408</b>

**8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО**

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Проценты по кредитам и займам	4,021	5,113
Списание банковских комиссий в связи с досрочным погашением кредитов	626	642
Амортизация дисконта обязательств	273	50
Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам (примечание 11)	(559)	(564)
Прочее	15	93
<b>Подитог: финансовые расходы, нетто</b>	<b>4,376</b>	<b>5,334</b>
Проценты, включенные в стоимость внеоборотных (квалифицируемых) активов	(1,318)	(1,642)
<b>Итого</b>	<b>3,058</b>	<b>3,692</b>

**9. ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО**

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Доход от переоценки валютно-процентных свопов (примечание 11)	735	5,607
Убыток от переоценки стабилизатора выручки	(612)	(2,943)
Прибыль от переоценки конвертационного опциона (примечание 17)	217	-
Прибыль / (убыток) от переоценки процентных свопов (примечание 11)	1	(11)
Убыток от переоценки неэффективной части стабилизатора выручки по траншам 1 и 2 (примечание 11)	-	(1,776)
Прибыль от выбытия инвестиции в совместное предприятие	-	5,339
Прочие	(5)	(1)
<b>Итого</b>	<b>336</b>	<b>6,215</b>

# ПАО «ПОЛЮС»

## ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, введенные в эксплуатацию	Месторождения в стадии строительства	Активы, связанные со вскрышными работами	Незавершенное капитальное строительство	Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
На 31 декабря 2016 года	103,257	83,072	21,413	18,254	18,543	244,539
Поступления	-	4,519	2,027	2,927	8,314	17,787
Перевод из других групп активов	1,759	(15)	-	(1,706)	(38)	-
Выбытия	(300)	(20)	-	179	-	(141)
На 31 марта 2017 года	104,716	87,556	23,440	19,654	26,819	262,185
На 31 декабря 2017 года	116,094	108,026	30,067	19,323	34,128	307,638
Поступления	-	5,164	2,791	4,941	396	13,292
Перевод из других групп активов	4,819	(7)	-	(4,812)	-	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	60	14	-	-	-	74
Выбытия	(472)	(21)	(1,462)	(17)	(1)	(1,973)
На 31 марта 2018 года	120,501	113,176	31,396	19,435	34,523	319,031
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 31 декабря 2016 года	(56,814)	(409)	(6,013)	(497)	(2,608)	(66,341)
Амортизационные отчисления	(2,222)	-	(756)	-	-	(2,978)
Выбытия	279	(6)	-	-	-	273
На 31 марта 2017 года	(58,757)	(415)	(6,769)	(497)	(2,608)	(69,046)
На 31 декабря 2017 года	(64,586)	(765)	(9,089)	(651)	(1,853)	(76,944)
Амортизационные отчисления	(2,783)	-	(1,461)	-	-	(4,244)
Выбытия	461	-	1,462	-	-	1,923
Обесценение	-	(57)	-	(7)	-	(64)
На 31 марта 2018 года	(66,908)	(822)	(9,088)	(658)	(1,853)	(79,329)
<i>Остаточная стоимость</i>						
На 31 декабря 2016 года	46,443	82,663	15,400	17,757	15,935	178,198
На 31 марта 2017 года	45,959	87,141	16,671	19,157	24,211	193,139
На 31 декабря 2017 года	51,508	107,261	20,978	18,672	32,275	230,694
На 31 марта 2018 года	53,593	112,354	22,308	18,777	32,670	239,702



**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Права на добычу полезных ископаемых**

Балансовая стоимость прав на добычу полезных ископаемых, включенных в состав основных средств, введенных в эксплуатацию, а также относящихся к месторождениям на стадии строительства и капитализированным затратам на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, представлена следующим образом:

	<b>31 мар. 2018</b>	<b>31 дек. 2017</b>
Права на добычу полезных ископаемых в составе основных средств	2,735	2,780
Права на добычу полезных ископаемых в составе месторождений в стадии строительства	2,070	2,070
Права на добычу полезных ископаемых в составе капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	25,621	25,621
<b>Итого</b>	<b>30,426</b>	<b>30,471</b>

**Капитализируемые затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых**

	<b>31 мар. 2018</b>	<b>31 дек. 2017</b>
Сухой Лог	25,010	24,744
Чертово Корыто	1,738	1,726
Раздолинское	1,627	1,607
Бамское	1,052	1,047
Панимба	1,003	1,000
Смежный	560	559
Олимпиада	547	464
Благодатное	448	447
Бургахчанская площадь	417	416
Медвежий-западный	130	130
Прочее	138	135
<b>Итого</b>	<b>32,670</b>	<b>32,275</b>

Суммы капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, относящихся к Сухому Логу, представлены следующим образом:

<b>Баланс на 31 декабря 2017 года</b>	<b>24,744</b>
Поступления	266
<b>Баланс на 31 марта 2018 года</b>	<b>25,010</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Себестоимость реализации золота	2,240	2,224
Амортизация в изменении запасов	811	100
<b>Подитог амортизации в расходах по операционной деятельности (примечание 6)</b>	<b>3,051</b>	<b>2,324</b>
Капитализировано в составе основных средств	1,165	535
Коммерческие и административные расходы (примечание 7)	117	83
Себестоимость прочей реализации	60	36
<b>Всего амортизация</b>	<b>4,393</b>	<b>2,978</b>
За вычетом: амортизации прочих внеоборотных активов	(149)	(35)
<b>Итого амортизация основных средств</b>	<b>4,244</b>	<b>2,943</b>

**Капитализированные процентные расходы**

В стоимость внеоборотных (квалифицируемых) активов включены следующие процентные расходы, нетто:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Проценты по кредитам и займам	1,318	1,642
Убыток / (прибыль) от курсовой разницы, нетто	28	(16)
Процентный доход по банковским депозитам	(22)	(89)
<b>Итого</b>	<b>1,324</b>	<b>1,537</b>

**11. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ**

	31 мар. 2018	31 дек. 2017
<b>Внеоборотные активы</b>		
Валютно-процентные свопы	2,050	1,838
Процентные свопы	427	332
Займы выданные	22	24
<b>Итого внеоборотные активы</b>	<b>2,499</b>	<b>2,194</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Валютно-процентные свопы	21,530	22,054
Стабилизатор выручки	4,297	3,684
Опцион по конвертируемым облигациям (примечание 17)	899	-
Процентные свопы	130	35
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>26,856</b>	<b>25,773</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**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.

Информация об объемах реализации (в тыс. унций) по годам действия Программы представлена ниже:

	Итого	Год, окончившийся 31 декабря									
		2014	2015	2016	2017		2018		2019		2020
		1-3	1-3	1-3	1-3	4ый	1-3	4ый	1-3	4ый	4ый
		годы	годы	годы	годы	год	годы	год	годы	год	год
<b>Транш 1 (период с 1 апреля 2014 года по 30 марта 2018 года)</b>											
Всего по договорам	1,320	225	300	300	75	315	-	105	-	-	-
Исполнено	(1,320)	(225)	(300)	(300)	(75)	(315)	-	(105)	-	-	-
<b>Всего на 31 марта 2018 года</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Транш 2 (период с 1 июля 2014 года по 29 июня 2018 года)</b>											
Всего по договорам	720	60	120	120	60	180	-	180	-	-	-
Исполнено	(540)	(60)	(120)	(120)	(60)	(180)	-	-	-	-	-
<b>Всего на 31 марта 2018 года</b>	180	-	-	-	-	-	-	180	-	-	-
<b>Транш 3 (период с 1 января 2016 года по 31 декабря 2019 года)</b>											
Всего по договорам	1,680	-	-	280	280	-	280	-	-	840	-
Исполнено	(560)	-	-	(280)	(280)	-	-	-	-	-	-
<b>Всего на 31 марта 2018 года</b>	1,120	-	-	-	-	-	280	-	-	840	-
<b>Транш 4 (период с 1 апреля 2016 года по 31 декабря 2020 года)</b>											
Всего по договорам	600	-	-	75	100	-	100	-	25	225	75
Исполнено	(175)	-	-	(75)	(100)	-	-	-	-	-	-
<b>Всего на 31 марта 2018 года</b>	425	-	-	-	-	-	100	-	25	225	75
<b>Всего по состоянию на 31 марта 2018 года</b>	1,725	-	-	-	-	-	380	180	25	1,065	75

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация о ценах исполнения и барьерах (долларах США за унцию) по годам действия Программы после реструктуризации представлена ниже:

	Год, окончившийся 31 декабря									
	2014	2015	2016	2017		2018		2019		2020
	1-3 годы	1-3 годы	1-3 годы	1-3 годы	4ый год	1-3 годы	4ый год	1-3 годы	4ый год	4ый год
<b>Транш 1</b>										
<b>Пут</b>										
Цена исполнения опциона	1,383	1,383	1,383	1,383	1,107	-	1,107	-	-	-
Отменительный барьер	950	950	921	911	900	-	900	-	-	-
<b>Кол</b>										
Цена исполнения опциона	1,518	1,518	1,518	1,518	1,551	-	1,551	-	-	-
Отменительный барьер	1,662	1,655	1,634	1,634	1,750	-	1,750	-	-	-
<b>Транш 2</b>										
<b>Пут</b>										
Цена исполнения опциона	1,359	1,359	1,359	1,359	1,100	-	1,100	-	-	-
Отменительный барьер	950	950	950	950	900	-	900	-	-	-
<b>Кол</b>										
Цена исполнения опциона	1,425	1,425	1,425	1,425	1,500	-	1,500	-	-	-
Отменительный барьер	1,525	1,525	1,525	1,525	1,650	-	1,650	-	-	-
<b>Транш 3</b>										
<b>Пут</b>										
Цена исполнения опциона	-	-	1,232	1,232	-	1,232	-	-	971	-
Отменительный барьер	-	-	900	900	-	900	-	-	921	-
<b>Кол</b>										
Цена исполнения опциона	-	-	1,350	1,350	-	1,350	-	-	1,391	-
Отменительный барьер	-	-	1,450	1,450	-	1,450	-	-	1,591	-
<b>Транш 4</b>										
<b>Пут</b>										
Цена исполнения опциона	-	-	1,271	1,271	-	1,271	-	1,271	1,000	1,000
Отменительный барьер	-	-	900	900	-	900	-	900	950	950
<b>Кол</b>										
Цена исполнения опциона	-	-	1,300	1,300	-	1,350	-	1,350	1,350	1,420
Отменительный барьер	-	-	1,433	1,450	-	1,450	-	1,450	1,450	1,620

В результате Транша 1 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средняя 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 911 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 долларов США за унцию; в этом случае максимальная средняя цена составит 1,518 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы Группа обеспечит уровень минимальной средней 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 возникает обязательство продать 420 тыс. унций золота по цене 1,551 доллар США за унцию, если цена золота превысит 1,750 долларов США за унцию.

В результате Транша 2 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средняя 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 средняя цена составит 1,425 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы, Группа достигнет минимальной средней 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 возникает 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

В результате Транша 3 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средняя 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 средняя цена составит 1,350 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы, Группа достигнет минимальной средней цены на уровне 971 доллара США за унцию при реализации в рамках Программы 840 тыс. унций, при условии, что цена на золото не опустится ниже 921 доллара США за унцию. Кроме того, на четвертый год Программы, у Группы возникает 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.

В результате Транша 4 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средняя цена в размере 1,271 доллара США за унцию при объеме реализации золота в размере 270 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 средняя цена на золото не достигнет 1,450 долларов США за унцию в отношении 175 тысяч унций; в этом случае средняя цена составит 1,350 долларов США за унцию. После этого (в период с 1 апреля 2019 года по 31 декабря 2020 года действия Программы), Группа достигнет минимальной средней цены на уровне 1,000 долларов США за унцию при реализации в рамках Программы 300 тыс. унций, при условии, что цена на золото не опустится ниже 950 долларов США за унцию. Кроме того, у Группы возникает обязательство продать 375 тыс. унций золота по средней цене 1,406 долларов США за унцию, в случае если средняя цена золота превысит 1,586 долларов США за унцию.

Исполнение опционов стабилизатора выручки проводится на ежеквартальной основе и учитывается через прибыль и убыток. Изменение справедливой стоимости опционов за три месяца, закончившихся 31 марта 2018 года представлена в примечании 9 по строке *Прибыль / Убыток от переоценки стабилизатора выручки*.

30 июня 2017 года в связи с экспирацией, соответствующей условиям опционов и реклассификацией ранее накопленных сумм из *Резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков* в состав *Выручки от реализации золота* в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках, учет хеджирования по Траншам 1 и 2 был прекращен, так как цены исполнения оставшихся опционов находятся за пределами прогнозируемых цен на золото (примечание 9).

До 30 июня 2017 года изменение внутренней стоимости колларов признавалось в составе *резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков* в промежуточном сокращенном отчете о совокупном доходе, в то время как остальные изменения справедливой стоимости учитывались в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (примечание 9) с последующей продажей захеджированных объемов золота и исполнением некоторых опционов, суммы которых впоследствии были отражены в составе *Выручки от продажи золота* в составе промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибылях и убытках.

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 (IFRS) 13.

#### **Валютно-процентные свопы**

##### ***Рублевые кредиты с фиксированной ставкой***

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, с целью обеспечения экономического хеджирования процентных платежей по предоставленной кредитной линии и суммы самого

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

---

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, начиная с 2014 года, Группа ежеквартально выплачивала банкам сумму процентов, рассчитанных по плавающей ставке исходя из LIBOR в долларах США + 2.47% 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 года) 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.

В результате ряда изменений договоров о валютно-процентных свопах и новым свопам с фиксированной процентной ставкой, компенсирующим свопы с плавающей процентной ставкой, которые имели место в 2016 году. Условия данных соглашений по состоянию на 31 марта 2018 года представлены следующим образом:

- Группа будет ежеквартально выплачивать банкам фиксированную сумму процентов в долларах США из расчета 3.94% годовых в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 10.35% годовых в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (9 апреля 2019 года) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам 808 млн. долларов США и получив от банков 28,443 млн. рублей (в части соглашений, которые были заключены в 2014 году и по которым были подписаны дополнительные соглашения);
- Группа будет ежеквартально выплачивать банкам фиксированную сумму процентов в долларах США из расчета 3.98% годовых, в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 10.35% годовых в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (9 апреля 2019 года) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам 215 млн. долларов США и получив от банков 7,556 млн. рублей (в части соглашений, которые были заключены в 2014 году, и которые остались неизменными, были заключены новые соглашения фиксирующие процентную ставку).

**Рублевые облигации**

В 2015 году Группа заключила серию сделок валютно-процентных свопов с ведущими российскими банками на общую сумму 15.3 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 LIBOR в долларах США + 4.45% годовых за 10 млрд. рублей и 5.9% годовых за 5.3 млрд. рублей) 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 (июль 2021) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам суммы 255 млн. долларов США и получив от банков 15.3 млрд. рублей.

Согласно требованиям стандарта МСФО (IFRS) 9 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 отражается в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (примечание 9). Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам отражается в составе *Финансовых расходов, нетто* (примечание 8).

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

#### **Процентный своп**

В 2014 году Группа заключила 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 размещения еврооблигаций на общую сумму 750 млн. долларов США.

В течение 2016 года Группа заключила ряд новых сделок по процентным свопам, в соответствии с которыми Группа выплачивает раз в полгода до 29 апреля 2020 года процентные платежи по фиксированной ставке 5.342% в долларах США и получает процентные платежи по плавающей ставке LIBOR + 3.55% в долларах США применительно к номинальной стоимости 750 млн. долларов США в целях эффективного обмена между платежами, совершаемыми по плавающей процентной ставке, и платежами, совершаемыми по фиксированной процентной ставке.

В течение 2016 года некоторые из новых соглашений о процентных свопах были заключены с теми же контрагентами и будут рассчитываться на нетто-основе. Процентные свопы представляются в промежуточной сокращенной консолидированной отчетности также на нетто-основе.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 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.

Изменение справедливой стоимости процентных свопов признается в составе *Прибыли от инвестиционной деятельности, нетто* в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (примечание 9). Прибыль или убыток, возникающие от обмена процентными свопами, признается в составе *Финансовых расходов* (примечание 8).

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. Справедливая стоимость деривативов включает корректировку на кредитные риски в соответствии с МСФО (IFRS) 13. Корректировка считается исходя из ожидаемого эффекта и риска. Для положительного ожидаемого эффекта кредитный риск основан на торгуемых кредитно-дефолтных свопах для каждого контрагента и для контрагентов аналогов, если свопы контрагента не торгуются. Для отрицательного ожидаемого эффекта кредитный риск основан на торгуемых кредитно-дефолтных свопах контрагентов аналогов Группы, скорректированным на z-спред между котируемыми облигациями Группы и контрагентов аналогов Группы.

## ПАО «ПОЛЮС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 12. ЗАПАСЫ

	31 мар. 2018	31 дек. 2017
<b>Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев</b>		
Рудные отвалы	14,455	16,492
Золото на стадии переработки	764	772
<b>Подитог</b>	<b>15,219</b>	<b>17,264</b>
<b>Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев</b>		
Рудные отвалы	6,310	4,017
Золото на стадии переработки	4,803	3,138
Сурьма, содержащаяся во флотоконцентрате	565	-
Аффинированное золото и золото во флотоконцентрате	688	1,275
Запасы и материалы	18,910	17,457
За минусом резерва под обесценение запасов и материалов	(845)	(845)
<b>Подитог</b>	<b>30,431</b>	<b>25,042</b>
<b>Итого</b>	<b>45,650</b>	<b>42,306</b>

#### 13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 мар. 2018	31 дек. 2017
Торговая дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты по ОССЧПУ (Уровень 2)	483	2,914
Прочая дебиторская задолженность	3,016	3,255
За минусом резерва по сомнительным долгам	(317)	(330)
<b>Итого</b>	<b>3,182</b>	<b>5,839</b>

#### 14. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 мар. 2018	31 дек. 2017
НДС к возмещению	5,565	6,019
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1,050	426
Предоплата по прочим налогам	83	120
<b>Итого</b>	<b>6,698</b>	<b>6,565</b>

#### 15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 мар. 2018	31 дек. 2017
Банковские депозиты		
- в долларах США	43,968	52,624
- в рублях	239	1,729
Расчетные счета в банках		
- в долларах США	11,311	7,810
- в рублях	4,171	3,169
Денежные средства в Управлении Федерального Казначейства (примечание 18)	2,994	3,981
Прочие денежные средства и их эквиваленты	16	19
<b>Итого</b>	<b>62,699</b>	<b>69,332</b>



**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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, номинированные в долларах США и рублях, процентные ставки по которым составили:

- Долларах США	1.2-2.6%	1.2-2.6%
- Рублях	6.0-6.5%	4.0-7.8%

## 16. КАПИТАЛ

Объявленный, зарегистрированный и полностью оплаченный уставный капитал Группы по состоянию на 31 марта 2018 года состоит из 133,561 тысячи обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

### Выплаты на основе акций (Долгосрочный план поощрения)

В 2016 году Совет Директоров ПАО «Полюс» принял новый долгосрочный план поощрения, в соответствии с которым члены высшего руководства Группы получают условное вознаграждение в форме обыкновенных акций компании ПАО «Полюс» в соответствии с достигнутыми финансовыми и нефинансовыми показателями. Долгосрочный план поощрения включает три этапа: 2016-2017, 2016-2018 и 2017-2019 годы. Общее количество акций, которые могут быть распределены в рамках долгосрочного плана поощрения, ограничено 1.43% от уставного капитала Компании. На данные цели могут быть направлены акции, ранее выкупленные у акционеров, а также вновь выпущенные обыкновенные акции Компании.

Общий размер расходов за отчетный период, возникших от долгосрочного плана поощрения, отражается в составе *Коммерческих и административных расходов* по статье *Заработная плата*. В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года сумма расходов составила 179 млн. рублей, включая 76 млн. рублей налога на доходы физических лиц и взносов в государственные внебюджетные фонды (в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года: 318 млн. рублей).

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года Группа реализовала первый транш в рамках долгосрочного плана поощрения путем передачи ключевому руководящему персоналу 415 тысяч акций из состава выкупленных ранее на сумму 1,674 миллионов рублей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций**

Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук), включая эффект разводнения от количества акций, которые могут быть выпущены, представлено следующим образом:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
<b>Кол-во обыкновенных выпущенных на начало отчетного периода акций, тыс. штук</b>	131,924	125,632
Выкуп собственных акций у акционеров в течение отчетного периода	-	(14)
Исполнение долгосрочного плана поощрения	415	-
<b>Кол-во обыкновенных выпущенных на конец отчетного периода акций, тыс. штук</b>	<b>132,339</b>	<b>125,618</b>
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций, тыс. штук – для расчета базовой прибыли	<b>131,984</b>	<b>125,628</b>
Конвертируемые облигации (примечание 17)	2,498	-
Опцион по Сухому Логу (примечание 19)	1,036	-
Долгосрочный план поощрения	263	115
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций, тыс. штук – для расчета разводненной прибыли	<b>135,781</b>	<b>125,743</b>
Чистая прибыль, причитающаяся Акционерам Компании	14,014	29,466
Эффект потенциального разводнения	(55)	-
<b>Итого скорректированная чистая прибыль, причитающаяся Акционерам Компании, с учетом разводняющего эффекта</b>	<b>13,959</b>	<b>29,466</b>

## ПАО «ПОЛЮС»

### ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

#### 17. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Номинальная % ставка	31 мар. 2018	31 дек. 2017
750 млн. долларов США еврооблигации в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2020 году	5.625%	42,693	42,911
500 млн. долларов США еврооблигации в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2022 году	4.699%	28,340	28,487
800 млн. долларов США еврооблигации в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2023 году	5.250%	45,418	45,662
500 млн. долларов США еврооблигации в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2024 году	4.70%	28,410	-
250 млн. долларов США конвертируемые облигации в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2021 году	1%	13,058	-
Кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	USD LIBOR + 4.50%	-	71,428
Кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	10.35%	33,348	33,243
Кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	4.1% - 5.7%	26,984	3,874
Облигационный заем в рублях с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в 2025 году (с возможностью досрочного погашения в 2021 по выбору держателей)	12.1%	15,229	15,247
Кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	Ставка ЦБ РФ + 2.3%	4,800	4,950
Обязательства по финансовой аренде в долларах США с фиксированной процентной ставкой	5.1% – 8.5%	728	768
<b>Подитог</b>		<b>239,008</b>	<b>246,570</b>
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев		(637)	(690)
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		<b>238,371</b>	<b>245,880</b>

Компания и ее дочерние предприятия время от времени заключают кредитные соглашения с различными финансовыми организациями и выпускают облигации. Цель данных соглашений – привлечение заемных средств для финансирования текущих инвестиционных проектов и для общекорпоративных целей.

**Выпуск еврооблигаций на сумму 500 млн. долларов США**

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, Группа выпустила Еврооблигации в долларах США с фиксированным купонным доходом 4.7% с погашением в 2024 году на сумму 500 млн. долларов США. Купонный доход по облигациям выплачивается на полугодовой основе.

**Выпуск конвертируемых облигаций на сумму 250 млн. долларов США**

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2018 года, Группа выпустила конвертируемые облигации в долларах США с фиксированным купонным доходом 1.0 % годовых с погашением в 2021 году. Купонный доход по облигациям выплачивается на полугодовой основе. Конвертируемые облигации могут быть конвертированы держателями облигаций в глобальные депозитарные расписки Группы (ГДР), котирующиеся на Лондонской Бирже, по цене конвертации в 50,0427 долл. США (представляющей собой 30% премию к цене ГДР в момент впуска облигаций) за одну ГДР (две ГДР дают право на 1 акцию Группы), являющейся объектом определенных корректировок на выпущенные Группой разводняющие капитал инструменты и выплату дивидендов, начиная с 8 марта 2018 года и до 7 дней до конца истечения срока облигаций. Группа имеет право погасить задолженность по облигациям денежными средствами в момент требования конвертации.

После 16 февраля 2020 года Группа получит опцион на досрочное погашение всех облигаций данного выпуска по номинальной стоимости с учетом накопленного купонного дохода в случае, если стоимость ГДР, подлежащих передаче при конвертации, превысит 130% от номинальной стоимости облигаций.

По состоянию на 31 марта 2018 года справедливая стоимость конвертационного опциона в размере 899 млн. рублей была определена с учетом котируемой рыночной цены (уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и раскрыта в примечании 11 в строке *Опцион по конвертируемым облигациям*. Результат изменения справедливой стоимости опциона конвертации раскрыт в примечании 9 в строке *Прибыль / (убыток) от переоценки конвертационного опциона*.

**Кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой**

В январе 2018 года в соответствии с условиями кредитных соглашений процентная ставка была изменена с плавающей на фиксированную для кредитов, номинированных в долларах США, на сумму 71,428 млн. рублей, из которых было досрочно погашено 57,674 млн. рублей (смотрите абзац ниже).

В марте 2018 года Группа заключила кредитные договоры на общую сумму 12,825 млн. рублей с датой погашения в 2023 году.

**Досрочное погашение кредитов и займов**

Привлеченные в рамках выпуска еврооблигаций (500 млн.долларов США) и конвертируемых облигаций (250 млн. долларов США) средства были направлены на частичное досрочное погашение кредитов, номинированных в долларах США с фиксированной процентной ставкой, на сумму 57,674 млн. рублей (1,000 млн. долларов США), оставшаяся величина кредитов была погашена за счет собственных средств.

**Доступные кредитные лимиты**

В 2014 году одно из дочерних обществ Компании заключило договор о предоставлении кредитной линии в размере 40,000 млн. рублей сроком на 5 лет для привлечения финансирования на общекорпоративные цели. По состоянию на 31 марта 2018 года величина неиспользованного кредитного лимита составила 40,000 млн. рублей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Заложенное имущество**

По состоянию на 31 марта 2018 и 31 декабря 2017 года все принадлежащие Группе акции АО «ТайгаЭнергоСтрой» были заложены в рамках одного из договоров кредитной линии.

**Прочие условия**

В соответствии с рядом кредитных соглашений, действовавших по состоянию на 31 марта 2018 года, существуют ковенанты, в соответствии с которыми дочерние предприятия Компании, а также сама Компания должны соблюдать установленные уровни долговой нагрузки, а также некоторые другие финансовые и нефинансовые показатели

Группа проводит анализ выполнения ковенантов на ежеквартальной основе и по состоянию на 31 марта 2018 года соответствовала требованиям ковенантов.

**Определение справедливой стоимости**

Группа считает, что балансовая стоимость финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, представленных в промежуточной сокращённой консолидированной финансовой отчетности, примерно соответствует справедливой стоимости в связи с краткосрочным погашением, за исключением данных, приведенных ниже.

	31 мар. 2018		31 дек. 2017	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Финансовые обязательства</b>				
Облигационные займы				
в долларах США (Уровень 1)	144,861	147,743	117,060	123,264
Кредиты и займы (Уровень 2)	65,860	69,176	114,263	113,876
Облигационный заем в рублях (Уровень 1)	15,229	17,237	15,247	17,165
Конвертируемые облигации (Уровень 2)	13,058	13,973	-	-
<b>Итого</b>	<b>239,008</b>	<b>248,129</b>	<b>246,570</b>	<b>254,305</b>

Справедливая стоимость облигационного займа в рублях и облигационных займов в долларах США соответствует Уровню 1 иерархии справедливой стоимости, так как данные инструменты имеют рыночные котировки и активный рынок. Справедливая стоимость всех остальных кредитов и займов соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 13, несмотря на то, что они оцениваются по амортизированной стоимости.

Оценка справедливой стоимости кредитов и займов, а также конвертируемых облигаций выполнена на основе данных, которые наблюдаются на рынке (валютные споты и форвардные ставки – LIBOR в долларах США и процентные рублевые ставки, а также величина кредитного риска Компании) и классифицируется Группой как Уровень 2 иерархии справедливой стоимости.

**18. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ**

13 сентября 2016 года Министерство Российской Федерации по развитию Дальнего Востока («Минвостокразвития России») и АО «Полюс Магадан» (переименовано, ранее АО «Рудник им. Матросова», далее «РиМ»), 100% дочернее предприятие Группы, представляющее Магаданскую бизнес единицу, заключили соглашение, в рамках которого Минвостокразвития России должно было предоставить РиМу субсидию на строительство и возведение высоковольтной линии электропередач в сумме 9,947 млн. рублей (включая НДС) с 2016 по 2018 годы.

В соответствии с соглашением РиМ получает государственную субсидию, средства которой должны быть направлены на создание объекта(ов) инфраструктуры: «Линия электропередач 220 кВ «Усть-Омчуг – Омчак Новая» с распределительным пунктом 220 кВ и подстанцией 220 кВ

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

«Омчак Новая». Строительство должно быть завершено во втором квартале 2019 года. Остаток средств субсидий, неизрасходованных по итогам реализации Проекта, должен быть возвращен Минвостокразвитию России. АО «Полюс Красноярск» выступает гарантом выполнения РиМом условий данного соглашения.

В августе 2017 года в связи с уточнением проектной документации величина субсидии была уменьшена до 8,797 млн. рублей (включая НДС), из которых в 2018 году осталось получить 1,078 млн. руб.

## 19. ОТЛОЖЕННЫЕ ПЛАТЕЖИ

По состоянию на 31 марта 2018 Группа владеет долей 58.4% в ООО «СЛ Золото», а также является стороной в двух наборах опционных соглашений с компанией ООО «РТ», дочерней организацией госкорпорации «Ростех». В рамках данных опционных соглашений Группа увеличивает долю владения в компании ООО «СЛ Золото» с 51% до 58.4% в течение 2017 года, а также ожидает увеличить долю владения до 100% до 2022 года.

Сроки и суммы опционных соглашений представлены ниже:

В соответствии с Первым траншем опционов величина оплаты за увеличение доли владения в ООО «СЛ Золото» зафиксирована в долларах США и будет уплачиваться денежными средствами в указанные ниже даты:

- 21 млн. долларов США на 3.6 процента доли участия в первой половине 2017 года (осуществлено 25 мая 2017 года);
- приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8 процента доли участия в начале 2019 года;
- приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8 процента доли участия в начале 2020 года;
- приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8 процента доли участия в начале 2021 года; и
- приблизительно 34 млн. долларов США на 5.9 процента доли участия в начале 2022 года.

В соответствии со Вторым траншем опционов величина оплаты за увеличение доли владения в ООО «СЛ Золото» зафиксирована в долларах США и будет уплачиваться акциями ПАО «Полюс» в указанные ниже даты:

- 22 млн. долларов США на 3.8 процента доли участия во второй половине 2017 года (осуществлено 14 июля 2017 года);
- приблизительно 29 млн. долларов США на 5.0 процентов доли участия в начале 2019 года;
- приблизительно 29 млн. долларов США на 5.0 процентов доли участия в начале 2020 года;
- приблизительно 29 млн. долларов США на 5.0 процентов доли участия в начале 2021 года; и
- приблизительно 37 млн. долларов США на 6.3 процента доли участия в начале 2022 года.

Изменение балансовой стоимости отложенных платежей, представлено следующим образом:

<b>Баланс по состоянию на 31 декабря 2017 года</b>	<b>12,451</b>
Амортизация дисконта по отложенным платежам	122
Положительная курсовая разница от переоценки обязательств, номинированных в долларах США	(71)
<b>Баланс по состоянию на 31 марта 2018 года</b>	<b>12,502</b>

Оценка справедливой стоимости производится на основе данных текущих обменных курсов валют и ставок дисконтирования, 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. По состоянию на 31 марта

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2018 года справедливая стоимость *Отложенных платежей* приблизительно равна 12,631 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2017: 12,590 млн. рублей).

**20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

	31 мар. 2018	31 дек. 2017
Задолженность по оплате труда	4,238	5,370
Проценты к уплате	2,972	3,948
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	2,448	2,048
Резерв на оплату ежегодных отпусков	1,830	1,579
Обязательства по уплате дивидендов	98	107
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	5,372	5,280
<b>Итого</b>	<b>16,958</b>	<b>18,332</b>

По состоянию на 31 марта 2018 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составил 36 дней (31 декабря 2017: 32 дня). В течение этого периода на сумму непогашенной кредиторской задолженности проценты не начислялись.

**21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО УПЛАТЕ НАЛОГОВ**

	31 мар. 2018	31 дек. 2017
Налог на добавленную стоимость	733	2,541
Налог на добычу полезных ископаемых	708	888
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	565	481
Налог на имущество	380	131
Налог на прибыль	52	767
Прочие налоги	179	185
<b>Итого</b>	<b>2,617</b>	<b>4,993</b>

**22. 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.

**Непосредственный акционер**

Группа не имела остатков, возникающих в результате операций с компанией акционером, по состоянию на 31 марта 2018.

Группа заключила сделки и проводила следующие операции с компанией акционером:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Процентный расход	-	706
Проценты, включенные в стоимость месторождений в стадии строительства	-	616
Погашение займов и причитающихся процентов	-	506
Выдача займов	-	46,450

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Ключевой руководящий персонал**

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2018	2017
Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала	619	625
Долгосрочный план поощрения	224	318
<b>Итого</b>	<b>843</b>	<b>943</b>

**23. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Будущие обязательства**

**Обязательства капитального характера**

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

	31 мар. 2018	31 дек. 2017
Проект Наталка	2,057	4,347
Строительство высоковольтной ЛЭП Омчак	2,881	3,384
Проекты в Красноярске	5,777	5,276
Прочие	959	1,052
<b>Итого</b>	<b>11,674</b>	<b>14,059</b>

**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 2065 года.

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

	31 мар. 2018	31 дек. 2017
В течение одного года	595	590
От одного до пяти лет	2,570	2,169
В последующие годы	4,323	4,790
<b>Итого</b>	<b>7,488</b>	<b>7,549</b>

**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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, Группа не имеет существенных претензий и судебных споров.



### ***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 законодательства о налогах и сборах, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего законодательства о налогах и сборах, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

В отношении случаев, когда порядок уплаты налогов представляется неясным, Руководство Группы пришло к выводу, что налоговых рисков по состоянию на 31 марта 2018 года нет.

### ***Охрана окружающей среды***

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

### ***Рыночная среда***

Рынки развивающихся стран, включая Россию, 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 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2018 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**24. РАСКРЫТИЕ ОБОБЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ПО НАИБОЛЕЕ ЗНАЧИМЫМ ДОЧЕРНИМ КОМПАНИЯМ ГРУППЫ**

**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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности не является актуальным.

**Финансовые вложения в крупнейшие дочерние предприятия**

		Доля собственности <sup>4</sup> , % по состоянию на	
Дочерние предприятия	Вид деятельности	31 мар. 2018	31 дек. 2017
<b>Зарегистрированные на территории Российской Федерации</b>			
АО «Полюс Красноярск» (переименовано, ранее АО «Золотодобывающая компания «Полюс»)	Горная металлургия	100	100
АО «Полюс Алдан» (переименовано, ранее АО «Алданзолото ГРК»)	Горная металлургия	100	100
АО «Полюс Вернинское» (переименовано, ранее АО «Первенец»)	Горная металлургия	100	100
ПАО «Лензолото»	Холдинговая компания	64	64
АО «ЗДК Лензолото»	Добыча россыпного золота	66	66
АО «Светлый»	Добыча россыпного золота	56	56
АО «Полюс Магадан» (переименовано, ранее АО «Рудник имени Матросова»)	Горная металлургия (стадия строительства)	100	100
ООО «Полюс Строй»	Строительные работы	100	100
	Геологоразведка и оценка месторождения Сухой Лог		
ООО «СЛ Золото»		58	58

**25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

В середине апреля 2018 года в связи с существенной волатильностью на рынках, Группа произвела обратный выкуп 20% конвертируемых облигаций с общей номинальной стоимостью 50 млн.долларов США (3,227 млн. рублей по курсу на дату совершения сделки). Цена выкупа составила 86.7% от номинала конвертируемых облигаций.

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов США («OFAC») внесло Сулеймана Керимова (отца) в список блокирующих санкций в качестве лица особой категории («SDN») на основании Указа президента США № 13661 от 18 марта 2014 года. Ни Саид Керимов, ни компания Polyus Gold International Limited («PGIL»), ни ПАО «Полюс», ни иные компании, которыми Саид Керимов прямо или косвенно владеет, не были внесены в список блокирующих санкций в качестве SDN.

Сулейману Керимову ранее косвенно принадлежал пакет акций PGIL и, соответственно, ПАО «Полюс». Однако в 2013 году, до введения первых санкций США в связи с ситуацией на Украине и в ответ на определенные изменения в российском законодательстве, Сулейман Керимов передал бенефициарное владение пакетом акций в PGIL, и тем самым в ПАО «Полюс», швейцарскому благотворительному фонду «Suleyman Kerimov Foundation» («Фонд»). В 2014 году Саид Керимов был назначен вторым бенефициаром соответствующего трастового соглашения. В ноябре 2016 года в указанное трастовое соглашение были внесены изменения, в соответствии с которыми Фонд перестал являться бенефициаром, а Саид Керимов остался единственным

<sup>4</sup> Эффективная доля собственности Компании с учетом доли владения прочих дочерних предприятий Группы.

бенефициарным собственником PGIL и, тем самым, соответствующего пакета акций ПАО «Полюс». Таким образом, Сулейману Керимову прямо или косвенно не принадлежат акции PGIL или ПАО «Полюс» и Сулейман Керимов не имеет какого-либо иного имущественного интереса в PGIL или ПАО «Полюс».

В соответствии с разъяснениями OFAC на любые компании, на 50% и более прямо или косвенно принадлежащие одному или нескольким SDN, распространяются такие же запреты, что и на SDN. При этом данные требования не распространяются автоматически за пределы имущественных прав SDN и не включают имущественные права других лиц, не являющихся SDN, в том числе близких родственников SDN. Таким образом, поскольку, как указано выше, Сулейман Керимов не имеет имущественных прав в отношении принадлежащих его сыну акций PGIL, ПАО «Полюс», санкции США, действующие в отношении Сулеймана Керимова, не распространяются на Саида Керимова, PGIL, ПАО «Полюс» и дочерние компании ПАО «Полюс».