

ПАО «Полюс»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

ПАО «ПОЛЮС»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-8
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	9
Консолидированный отчет о прочих совокупных доходах и расходах	10
Консолидированный отчет о финансовом положении	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14-68

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 2-8 заключением независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности Руководства и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «Полюс» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа»). Компания зарегистрирована по адресу: Россия, 123056, г. Москва, ул. Красина, д. 3, стр. 1, кабинет 801.

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена Руководством 11 февраля 2019 года.

От имени Руководства:


Грачев П.С.
Генеральный директор

Москва, Россия
11 февраля 2019 года


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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Публичного акционерного общества «Полюс»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Полюс» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочих совокупных доходах и расходах, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к консолидированной отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
<p>Ввод месторождения в эксплуатацию (Примечания 4, 5, 11)</p> <p>Согласно Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 16, первоначальная оценка объекта основных средств должна включать только те затраты, которые непосредственно связаны с размещением актива в соответствующем месте и приведением его в состояние, которое необходимо для его эксплуатации в порядке, предусмотренном руководством. Несмотря на то, что Группа официально запустила новую фабрику на Наталкинском месторождении в сентябре 2017 года, для достижения желаемого уровня устойчивого с коммерческой точки зрения производства необходим более длительный период выхода на проектную мощность. Поэтому определение даты завершения этапа строительства Наталкинского месторождения требует значительной доли профессионального суждения.</p> <p>Исходя из критериев, применяемых Группой, новая фабрика полностью готова к эксплуатации, когда объем производства достигает определенных пороговых значений, установленных в отношении объема перерабатываемой руды и коэффициента извлечения, и сохраняется в течение двух месяцев подряд. Руководство установило, что в отношении Наталкинского месторождения данные критерии были выполнены 1 августа 2018 года. По состоянию на 31 июля 2018 года балансовая стоимость активов Наталкинского месторождения составляла 115,147 млн. рублей.</p> <p>Указанная выше дата определяет, когда:</p> <ul style="list-style-type: none">суммы, признанные ранее в составе статьи «Месторождение в стадии строительства», реклассифицируются в соответствующую категорию операционных активов, в основном в составе основных средств и запасов;	<p>Мы выполнили следующие аудиторские процедуры в отношении ввода в эксплуатацию Наталкинского месторождения:</p> <ul style="list-style-type: none">неоднократное посещение месторождения в течение года для проверки физического состояния объектов и наблюдения за ходом работ по строительству месторождения и наращиванию объемов производства, проведение интервью с инженерно-техническим персоналом на месторождении;анализ выбранных руководством критериев для определения условий, при которых коммерческая эксплуатация месторождения позволяет обеспечить соответствие требованиям МСФО и отраслевой практики;подтверждение того, что фактические данные по объему производства свидетельствуют о том, что критерии, установленные руководством, были выполнены на дату ввода месторождения в эксплуатацию;анализ остатков накопленных капитализированных затрат по Наталкинскому месторождению на дату завершения этапа строительства для подтверждения их надлежащего распределения и включения в состав операционных активов Группы в соответствии с учетной политикой Группы и целевым использованием в будущем, а также проверка на предмет того, что капитализация расходов прекратилась после даты реклассификации;

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

- доходы и расходы начинают признаваться в составе прибыли или убытков, а не капитализироваться как часть активов, относящихся к строительству, включая выручку от продажи золота, амортизацию основных средств, а также активов, относящихся к вскрышным работам, затрат по займам и т.д.

Ввиду существенности балансовых сумм и примененных суждений мы определили, что учет ввода в эксплуатацию Наталкинского месторождения является ключевым вопросом аудита.

Что было сделано в ходе аудита?

- в отношении объектов, реклассифицированных в статью «Незавершенное строительство», были рассмотрены планы руководства по продолжению проектов капитального строительства, проанализированы базовые допущения и было подтверждено, что Группа провела соответствующие проверки на предмет обесценения с целью признания обесценения активов, которые не будут использованы в будущем в полном объеме;
- проверка на полноту и достаточность раскрытия информации, касающейся ввода в эксплуатацию Наталкинского месторождения, в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка производных финансовых инструментов (Примечание 12)

Группа заключила ряд различных соглашений по производным финансовым инструментам для снижения рисков, связанных с изменением цен на золото, колебаниями валютного курса, а также изменением процентных ставок. Оценка указанных соглашений включает суждения и допущения руководства, которые могут оказывать значительное влияние на суммы, признаваемые в консолидированной финансовой отчетности. Группа не применяет учет хеджирования.

Наиболее сложным из данных инструментов является операция товарного хеджирования, называемая «Стабилизатор выручки», предназначенная для целей экономического хеджирования цены на золото. Кроме того, значительный эффект на отчетность имеют валютные свопы, используемые с целью обеспечения экономического хеджирования основной суммы долга и процентов, выраженных в российских рублях.

Справедливая стоимость базируется на разнообразных исходных данных, включая корректировку на кредитный риск. Полученные оценки являются чувствительными к изменению одного или нескольких исходных данных.

Мы выполнили следующие процедуры в отношении производных финансовых инструментов:

- получение понимания процесса идентификации и оценки производных финансовых инструментов;
- проведение независимой оценки в отношении выбранных производных инструментов с привлечением специалистов по финансовым инструментам и на основе использования ключевых допущений, в том числе процесса расчета применяемой цены на золото и обменного курса, которые наблюдаются на рынке;
- проверка применяемой руководством методики расчета основных входящих данных в моделях оценки, включая поправку на кредитный риск в соответствии критериям, установленным МСФО (IFRS) 13;
- проверка правильности и разумности раскрытия информации, требуемой МСФО (IFRS) 7, в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Балансовая стоимость чистых обязательств по производным финансовым инструментам Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года составляла 43,099 млн. рублей (31 декабря 2017 года: 23,579 млн. рублей).

Исходя из вышеописанного, мы считаем данный вопрос ключевым для аудита.

Оценка капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых (КЗнРиОЗПИ) (Примечание 11)

В 2017 году Группа приобрела лицензию на разработку месторождения Сухой Лог. Сухой Лог находится на начальном этапе разведки и оценки. Балансовая стоимость активов Группы, связанных с разведкой и оценкой, по состоянию на 31 декабря 2018 года составляла 26,197 млн. рублей (31 декабря 2017 года: 24,744 млн. рублей).

Оценка перспективности каждого актива Группы, связанного с разведкой и оценкой, также требует вынесения значительных суждений. Существует риск того, что балансовая стоимость активов, связанных с разведкой и оценкой, может превысить их возмещаемую сумму.

Балансовая стоимость активов Группы, связанных с разведкой и оценкой, по состоянию на 31 декабря 2018 года составляла 35,090 млн. рублей (31 декабря 2017 года: 32,275 млн. рублей).

Ввиду существенности данной балансовой суммы для финансовой отчетности Группы и использования суждений, связанных с определением наличия признаков обесценения, мы считаем данный вопрос ключевым для аудита.

Что было сделано в ходе аудита?

Мы выполнили следующие процедуры в отношении оценки КЗнРиОЗПИ:

- изучение протоколов заседаний Совета директоров и его комитетов и проведение обсуждения с руководством для получения информации о стратегических приоритетах Группы;
 - обсуждение с ключевыми сотрудниками операционного и финансового блоков для понимания текущей деятельности по активам в составе КЗнРиОЗПИ;
 - проверка обновленных оценок запасов золота и результатов других геологических исследований;
 - проверка выполненной руководством оценки наличия индикаторов обесценения активов в составе КЗнРиОЗПИ, включая анализ уместности допущений и оценок руководства;
 - анализ утвержденных бюджетов на геологоразведку на 2019 год для проверки намерений по дальнейшей разработке и финансированию геологических активов;
 - сравнение фактических и забюджетированных показателей КЗнРиОЗПИ анализ выявленных значительных расхождений.
-

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

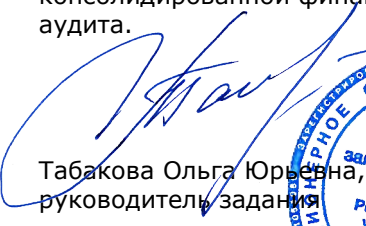
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля.
- Получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность.
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.
- Получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

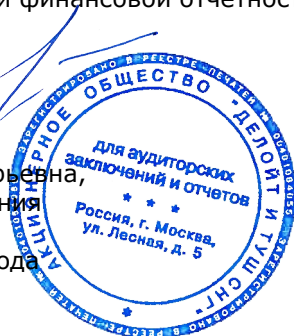
Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.


Табакова Ольга Юрьевна,
руководитель задания

11 февраля 2019 года



Компания: Публичное акционерное общество «Полюс»

Основной государственный регистрационный номер:
1068400002990

Свидетельство о государственной регистрации
юридического лица серия 84 №000060259, выдано
17.03.2006 Межрайонной Инспекцией Федеральной
налоговой службы №2 по Красноярскому краю,
Таймырскому (Долгано-Ненецкому) и Эвенкийскому
округам.

Место нахождения: 123056, Россия, Москва, Красина
дом 3, строение 1.

Аудиторская организация: АО «Делойт и Туш СНГ»

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

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:
серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г.
Межрайонной Инспекцией МНС России № 39
по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603080484.

ПАО «ПОЛЮС»

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

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

	Примечания	2018	2017
Выручка от реализации золота	5	182,231	156,546
Выручка от прочей реализации		2,461	2,137
Итого выручка		184,692	158,683
Себестоимость реализации золота	6	(65,492)	(56,518)
Себестоимость прочей реализации		(1,853)	(1,871)
Валовая прибыль		117,347	100,294
Коммерческие и административные расходы	7	(14,958)	(12,245)
Обесценение		(3,503)	(1,133)
Прочие расходы, нетто		(2,285)	(2,217)
Прибыль от операционной деятельности		96,601	84,699
Финансовые расходы, нетто	8	(12,728)	(11,611)
Процентный доход		1,668	1,693
(Убыток) / прибыль от инвестиционной деятельности и переоценка деривативов, нетто	9	(18,345)	6,710
(Убыток) / прибыль по курсовым разницам, нетто		(33,002)	7,687
Прибыль до налогообложения		34,194	89,178
Расходы по налогу на прибыль	10	(4,928)	(16,987)
Прибыль за год		29,266	72,191
Прибыль за год, относящаяся к:			
Акционерам Компании		28,222	72,180
Неконтролирующим акционерам		1,044	11
		29,266	72,191
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, тыс. штук			
для целей расчета базовой прибыли на акцию	17	132,251	128,622
для целей расчета разводненной прибыли на акцию	17	134,745	129,723
Прибыль на акцию (российских рублей)			
базовая		213	561
разводненная		205	559

ПАО «ПОЛЮС»

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

	2018	2017
Прибыль за год	29,266	72,191
Прочие совокупные доходы / (расходы) за год		
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:		
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по стабилизатору выручки	-	232
Отложенный налог на прибыль, связанный с переоценкой резерва по переоценке инструментов хеджирования	-	(46)
	-	186
Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:		
Увеличение / (уменьшение) прочих резервов	146	(123)
Статьи, которые были реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:		
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированный отчет о прибылях и убытках по стабилизатору выручки	-	(1,113)
Отложенный налог на прибыль, связанный с реклассификацией резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированный отчет о прибылях и убытках	-	222
	-	(891)
Прочие совокупные доходы / (расходы) за год	146	(828)
Итого совокупные доходы за год	29,412	71,363
Итого совокупные доходы за год, относящиеся к:		
Акционерам Компании	28,368	71,352
Неконтролирующим акционерам	1,044	11
	29,412	71,363

ПАО «ПОЛЮС»

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

	Примечания	2018	2017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	258,456	230,694
Деривативы и инвестиции	12	394	2,194
Запасы	13	19,216	17,264
Отложенные налоговые активы	21	8,319	3,447
Прочая дебиторская задолженность		4,140	5,606
Прочие внеоборотные активы		5,768	3,341
		296,293	262,546
Оборотные активы			
Деривативы и инвестиции	12	87	-
Запасы	13	38,719	25,042
Отложенные расходы		959	825
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	6,569	5,839
Авансы выданные и расходы будущих периодов		1,875	1,192
Налоги к возмещению	15	11,513	6,565
Денежные средства и их эквиваленты	16	62,263	69,332
		121,985	108,795
ИТОГО АКТИВЫ		418,278	371,341
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал		134	134
Добавочный капитал		68,529	68,268
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(4,922)	(6,596)
Прочие резервы по переоценке		23	(123)
Накопленный убыток		(38,691)	(29,219)
Капитал акционеров материнской компании		25,073	32,464
Доля неконтролирующих акционеров		6,059	5,317
		31,132	37,781
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	276,175	245,880
Деривативы	12	8,184	25,773
Доходы будущих периодов	19	8,129	7,592
Отложенные платежи	20	11,695	12,451
Отложенные налоговые обязательства	21	14,348	12,498
Обязательства по восстановлению окружающей среды		2,799	2,689
Прочие долгосрочные обязательства		2,006	2,662
		323,336	309,545
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	479	690
Деривативы	12	35,396	-
Отложенные платежи	20	3,936	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	20,142	18,332
Обязательства по уплате налогов	23	3,857	4,993
		63,810	24,015
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		387,146	333,560
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		418,278	371,341

ПАО «ПОЛЮС»

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

	Примечания	Капитал акционеров материнской Компании							Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		Кол-во обыкновенных акций, тыс. штук	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	(Накопленный убыток)/ нераспределенная прибыль		
На 31 декабря 2016 года		125,632	191	64,590	(261,675)	-	705	165,346	(30,843)	5,714
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	72,180	72,180	11
Изменение прочих резервов по переоценке		-	-	-	-	(123)	-	-	(123)	-
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков		-	-	-	-	-	(705)	-	(705)	-
Итого совокупные (расходы) / доходы		-	-	-	-	(123)	(705)	72,180	71,352	11
Долгосрочные планы поощрения		-	-	1,048	-	-	-	-	1,048	-
Выкуп собственных акций	(14)	-	-	-	(62)	-	-	-	(62)	-
Аннулирование ранее выкупленных собственных акций		-	(63)	(20,987)	253,972	-	-	(232,922)	-	-
Выпуск акций	6,016	6	23,490	-	-	-	-	-	23,496	-
Приобретение дополнительной доли в ООО «СП Золото» казначейскими акциями	290	-	127	1,169	-	-	-	-	1,296	-
Объявленные дивиденды	-	-	-	-	-	-	-	(33,823)	(33,823)	-
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	-	-	-	(408)	(408)
На 31 декабря 2017 года		131,924	134	68,268	(6,596)	(123)	-	(29,219)	32,464	5,317
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	28,222	28,222	1,044
Изменение прочих резервов по переоценке		-	-	-	-	146	-	-	146	-
Итого совокупные доходы		-	-	-	-	146	-	28,222	28,368	1,044
Долгосрочные планы поощрения, за вычетом налогов	17	-	-	1,140	-	-	-	-	1,140	-
Исполнение первого транша в рамках Долгосрочного плана поощрения	17	415	-	(879)	1,674	-	-	(868)	(73)	-
Объявленные дивиденды акционерам Компании	17	-	-	-	-	-	-	(36,821)	(36,821)	-
Дивиденды неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	-	-	-	(195)	(195)
Увеличение доли в дочерних организациях	-	-	-	-	-	-	-	(5)	(5)	(107)
На 31 декабря 2018 года		132,339	134	68,529	(4,922)	23	-	(38,691)	25,073	6,059

ПАО «ПОЛЮС»

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

	Примечания	2018	2017
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		34,194	89,178
Корректировки:			
Финансовые расходы, нетто	8	12,728	11,611
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным		(1,668)	(1,693)
Обесценение		3,503	1,133
Убыток / (прибыль) от переоценки деривативов и инвестиций, нетто	9	18,345	(6,710)
Амортизация		15,066	10,340
Убыток / (прибыль) по курсовым разницам, нетто		33,002	(7,687)
Прочие		607	714
		115,777	96,886
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(6,903)	(3,690)
Отложенные расходы		(132)	(206)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		33	(1,749)
Авансы выданные и расходы будущих периодов		(700)	(370)
Налоги к возмещению		(310)	(1,066)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		252	356
Обязательства по уплате налогов		(1,501)	984
Прочие		-	(110)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		106,516	91,035
Налог на прибыль уплаченный		(13,156)	(15,630)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		93,360	75,405
Инвестиционная деятельность¹			
Приобретение объектов основных средств, за исключением платежей на приобретение доли в ООО «СЛ Золото» и строительство высоковольтной ЛЭП Омчак		(51,086)	(44,414)
Приобретение доли ООО «СЛ Золото»		-	(2,033)
Строительство высоковольтной ЛЭП Омчак		(2,366)	(3,957)
Денежные средства, полученные в рамках государственных субсидий ²		880	3,100
Проценты полученные		1,616	1,857
Денежные средства, полученные от продажи ЛЭП		991	3,698
Поступление денежных средств при выбытии совместного предприятия		-	5,758
Прочие		271	3
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(49,694)	(35,988)
Финансовая деятельность¹			
Поступления от кредитов и займов		64,553	46,488
Погашение кредитов и займов		(73,238)	(89,741)
Проценты уплаченные		(15,556)	(16,951)
Уплаченные банковские комиссии		(1,038)	(590)
Поступления по процентным свопам, нетто	8	136	99
Поступления по валютно-процентным свопам, нетто	8	2,052	2,382
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы		(36,824)	(33,823)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(241)	(391)
Денежные средства, направленные на погашение задолженности в рамках операций возвратной финансовой аренды		(228)	(335)
Денежные средства, поступившие в рамках операций возвратной финансовой аренды		-	663
Денежные средства, направленные на выкуп собственных акций		-	(62)
Денежные средства, полученные в рамках выпуска акций		-	24,146
Платежи, связанные с выпуском акций Компании		-	(663)
Прочие		(49)	-
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(60,433)	(68,778)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(16,767)	(29,361)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	69,332	105,536
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств		9,698	(6,843)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	62,263	69,332

¹ Существенные неденежные операции в отношении инвестиционной и финансовой деятельности раскрыты в Примечаниях 18 и 20 к данной консолидированной финансовой отчетности.

² Денежные средства, полученные в рамках государственных субсидий, представлены с учетом Налога на Добавленную Стоимость (НДС). Приобретение объектов основных средств представлено без НДС, соответствующая величина НДС представлена в строке «Обязательства по уплате налогов» в разделе «Изменения в оборотном капитале» (примечание 19).

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 и Магаданской областях и в Республике Саха Российской Федерации. Группа также проводит геологоразведочные работы. Дополнительная информация о крупнейших дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 27.

Компания является публичным акционерным обществом, акции которого допущены к обращению в «первом уровне» списка ценных бумаг Московской Биржи. Глобальные депозитарные расписки (две глобальные депозитарные расписки эквивалентны одной акции ПАО Полюс), участвуют в торгах на основном рынке ценных бумаг на лондонской Фондовой Бирже («LSE»). Контролирующим акционером Компании является Polyus Gold International Limited («PGIL»), компания, зарегистрированная на Джерси. Конечной материнской компанией является Wandle Holdings Limited, компания, зарегистрированная на Кипре. Конечным бенефициаром (контролирующим акционером) Компании по состоянию на 31 декабря 2018 и 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, включая финансовое положение, ожидаемые будущие результаты коммерческой деятельности, доступность кредитных ресурсов, планы и обязательства по капитальным вложениям, цены на золото и прочие риски, присущие деятельности Группы. В результате проведенного анализа Руководство Группы считает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

2.2. Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

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

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 консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, кроме производных финансовых инструментов и определенных статей торговой дебиторской задолженности, которые учитываются по справедливой стоимости.

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, вступившие в силу в 2018 году

Следующие новые и поправки к существующим стандартам МСФО были применены Группой впервые в данной консолидированной финансовой отчетности:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
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 (IFRIC) 22	Перевод в валюту представления и авансы уплаченные	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО 4	Договоры страхования	1 января 2018 года	Эффект отсутствует

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

МСФО 9 «Финансовые инструменты» заменяет собой МСБУ 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 9, должны учитываться по амортизированной или справедливой стоимости. В частности, инструменты, 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.

Долговые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой как получение контрактных денежных потоков, так и продажа 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 инструменты и инвестиции в акционерный капитал оцениваются по их справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Что касается оценки финансовых обязательств оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, МСФО 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 приведет к несопоставимости принципов бухгалтерского учета с отчетом прибылей и убытков. Изменения в справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в состав прибылей или убытков. Ранее, согласно МСФО 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитывалась в составе отчета о прибылях и убытков.

В отношении обесценения финансовых активов МСФО 9 требует применения модели ожидаемых потерь по кредитам, в отличие от модели понесенных убытков по МСФО 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 фактических потерь.

Влияние на консолидированную финансовую отчетность

Основываясь на анализе финансовых активов и обязательств Группы на 1 января 2018 года, используя факты и обстоятельства, существовавшие на эту дату, Группа провела оценку влияния применения МСФО 9 на соответствующие показатели консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с требованиями МСФО 9 Группа применяет модель ожидаемых потерь к своим финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, включая в том числе по краткосрочным депозитам, отраженным в строке отчетности *«Денежные средства и их эквиваленты»*. Применение данной модели не привело к каким-либо существенным корректировкам в *«Денежных средствах и их эквивалентах»*.

Деривативы до начала применения МСФО 9 учитывались по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ОССЧПУ), модель ожидаемых потерь не оказала эффект на учет деривативов.

Торговая дебиторская задолженность, включая торговую дебиторскую задолженность за золотосодержащие продукты, не содержат существенного компонента финансирования. Группа применила упрощенную модель ожидаемых кредитных убытков для расчета убытков от обесценения задолженности в соответствии с требованиями МСФО 9 (убытки от обесценения определяются исходя из ожидаемых кредитных убытков в течение жизненного цикла).

Торговая дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты стала учитываться по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Корректировка цены зависит от рыночных цен на золото, поэтому представляет собой договор купли-продажи со встроенным производным инструментом. Встроенный производный инструмент относится к дебиторской задолженности и учитывается в соответствии с МСФО 9. Встроенный дериватив не позволяет пройти тест «исключительно выплаты основного долга и процентов» в соответствии с требованиями МСФО 9 и, соответственно, дебиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток в составе строки *Прибыль / (убыток) от инвестиционной деятельности и переоценка деривативов, нетто*. Это не оказало существенного влияния на оценку дебиторской задолженности.

Прочая дебиторская задолженность, как и ранее, учитывается по амортизированной стоимости; применение модели ожидаемых потерь не оказало существенного эффекта на оценку данных финансовых активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

По состоянию на 1 января 2018 года Группа проанализировала финансовые активы на предмет обесценения с использованием релевантной информации, в соответствии с требованиями МСФО 9 на предмет отражения эффекта кредитных рисков по соответствующим финансовым активам. Это не привело к каким-либо существенным корректировкам балансовой стоимости финансовых активов.

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

МСФО 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 18 «Выручка».

Одним из ключевых моментов МСФО 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 МСБУ 18.

Влияние на 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), таким образом, полностью отражается по статье *выручка от реализации прочей золотосодержащей продукции* в составе *выручки от реализации золота*.

Группа обязана доставлять определенную золотосодержащую продукцию покупателю. Согласно МСФО 15 выручка от оказания таких услуг по доставке рассматривается как отдельное обязательством к исполнению, которое должно признаваться в течение периода доставки, а не в момент передачи контроля Покупателю, как это признавалось ранее в соответствии с МСБУ 18.

Доходы от транспортных услуг представлены в составе *Выручки от прочей реализации* и связанных с ними затрат в *Себестоимости прочей реализации*. Эффект от применения МСФО 18 не существенный.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

2.5. 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 16	Аренда	1 января 2019 года	Ожидается эффект (смотрите, ниже)
Поправки к МСФО 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
Поправки к МСБУ 12	Налог на прибыль в отношении дивидендных выплат	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСБУ 19	Изменение планов, сокращение и погашение	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСБУ 23	Учет процентов по кредитам и займам после того, как соответствующий квалифицируемый актив готов для использования или продажи	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО 3	Объединение бизнеса	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки к МСБУ 1 и МСБУ 8	Определение существенности	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки ссылок на Концептуальные основы МСФО	Обновления ссылок на или с Концептуальных основ МСФО на МСФО стандарты	1 января 2020 года	Нет эффекта
МСФО 17	Договоры страхования	1 января 2021 года	В процессе оценки

МСФО (IFRS) 16 Аренда

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группой заключены договоры операционной аренды без права досрочного расторжения на 9,064 млн. рублей (примечание 25). МСФО (IAS) 17 не требует признания каких-либо прав пользования на активы в целях расчета обязательства по таким договорам. Вместо этого в финансовой отчетности раскрываются сумма будущих *обязательств* по операционной аренде (примечание 25). Проведенный Группой анализ указывает, что данные договоры соответствуют требованиям МСФО 16, в результате чего Группа будет признавать «право пользования» в качестве актива и соответствующее обязательство в отношении вышеуказанных договоров аренды, если они не будут соответствовать определению малоценного актива или краткосрочной аренды в соответствии с требованиями МСФО 16. Ожидается, что признание прав пользования активами по договорам аренды и соответствующих обязательств не превысит сумму 100 миллионов долларов США (6.9 млрд. руб.), которые будут отражены 1 января 2019 года по строкам «Права пользования» и «Обязательства по операционной аренде» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Группа будет применять МСФО 16 используя модифицированный ретроспективный подход: информация за сопоставимые периоды не будет изменена, а общий эффект от первоначального применения МСФО 16 будет отражен во входящих остатках нераспределенной прибыли / (убытка).

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

Дочерние организации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями, с даты получения эффективного контроля до даты потери контроля. Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

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

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

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

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

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

Доли неконтролирующих акционеров в дочерних предприятиях Группы представляются отдельно от акционерного капитала материнской организации. Доля неконтролирующих акционеров может первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. В дальнейшем, после приобретения контроля над дочерним предприятием, текущая стоимость доли неконтролирующих акционеров равна доле неконтролирующих акционеров, признанной в первоначальный момент и скорректированной на долю в изменившихся чистых активах с момента получения контроля. Общий совокупный доход и расход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими акционерами, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по доле неконтролирующих акционеров.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается как разница между: (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли; и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвилл) и обязательств дочернего предприятия, а также доли неконтролирующих акционеров. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и расхода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются в таком же порядке, как если бы соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия были реализованы Группой.

Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО (IAS)) 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка*, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Внутригрупповые балансы, транзакции и нереализованные прибыли и убытки от внутригрупповых транзакций элиминируются при консолидации.

Функциональная валюта

Финансовые отчеты компаний Группы представляются в их функциональной валюте. Функциональной валютой Компании и всех дочерних предприятий Группы является российский рубль.

3.2. Валюта представления

Группа представляет консолидированную финансовую отчетность в российских рублях.

3.3. Операции в иностранной валюте

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

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

3.4. Выручка по договорам с покупателями

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 пятиэтапный 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.

3.5. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых действуют предприятия Группы.

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

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

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

Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц в отношении инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования данных временных разниц, а также их использование ожидается в обозримом будущем. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях и убытках кроме случаев, когда они относятся к статьям, за исключением случаев, когда текущий и отложенный налог относится к статьям, которые признаются за пределами консолидированного отчета о прибылях и убытках, в этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале, соответственно. В случае объединения бизнеса налоговый эффект учитывается при расчете гудвила или определении превышения доли покупателя в чистой справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над чистой балансовой стоимостью.

3.6. Дивиденды

Дивиденды и налог на дивиденды признаются в качестве обязательств и вычитаются из акционерного капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены Общим Собранием Акционеров, и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

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

3.7. Основные средства

Права на добычу полезных ископаемых

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

Основные средства, введенные в эксплуатацию

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Горно-металлургические основные средства амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: либо ожидаемый срок полезного использования актива, либо оставшийся срок службы месторождения в соответствии с планами горных работ, используемых для производственной деятельности, составленных на основе оценки доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых.

Арендованные основные средства амортизируются в течение срока полезного использования, аналогично тому, как это происходит в случае с собственными активами. Тем не менее, если нет обоснованной уверенности в том, что в конце срока действия договора актив будет передан Группе, он амортизируется в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования или срока аренды.

Начисление амортизации начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в *себестоимость* реализации золота и прочей продукции. Ниже представлены предполагаемые оставшиеся сроки службы основных рудников Группы в соответствии с планами горных работ:

Благодатное	10 лет
Олимпиадинское	11 лет
Вернинское	23 лет
Наталка	24 лет
Куранахское рудное поле	27 лет

Активы, связанные со вскрышными работами

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

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

При несоблюдении, как минимум, одного из указанных выше критериев, расходы на вскрышные работы включаются в *Производственную себестоимость* запасов и признаются в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе *себестоимости реализации золота* в момент продажи.

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

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

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

Незавершенное капитальное строительство

Объекты незавершенного строительства на действующих месторождениях учитываются как незавершенное капитальное строительство. Объекты незавершенного капитального строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость незавершенного капитального строительства включает в себя расходы, связанные с незавершенным капитальным строительством, стоимость приобретения объектов и расходы, непосредственно связанные с приведением их в рабочее состояние для использования по назначению, а также, в отношении квалифицированных активов, финансовые расходы, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы.

Объекты незавершенного капитального строительства относятся в состав горно-металлургических основных средств к моменту завершения строительства или готовности к запланированному использованию.

Начисление амортизации по объектам незавершенного капитального не производится.

Месторождения в стадии строительства

Месторождения в стадии строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость месторождений в стадии строительства включает в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой рудников, такие как: расходы на приобретение, расходы на строительство рудников, предпроизводственные расходы, расходы на строительство обогатительных комплексов и инфраструктуры рудников, расходы на приобретение прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, финансовые расходы, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы, а также расходы на создание резервов по выводу этих активов из эксплуатации, определяемые как текущая дисконтированная стоимость таких расходов в будущем. Когда месторождение в стадии строительства достигает состояния, при котором оно начинает функционировать в соответствии с требованиями Руководства, соответствующие объекты реклассифицируются в состав *Основных средств*.

3.8. Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством и созданием квалифицируемых активов

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

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

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

Финансовые затраты капитализируются как часть стоимости квалифицируемого актива, когда существует вероятность того, что они приведут к получению предприятием будущих экономических выгод. Разведочные и оценочные активы переклассифицируются в действующее разрабатываемое месторождение рудник только в том случае, если техническая осуществимость и коммерческая жизнеспособность добычи золотого ресурса являются очевидными и было принято решение о разработке месторождения. С этого момента становится вероятным, что предприятие получит будущие экономические выгоды и, соответственно, начинается капитализация затрат по займам.

3.9. Обесценение долгосрочных материальных активов

Обесценение основных средств, незавершенного капитального строительства, активов, связанных со вскрышными работами, месторождений в стадии строительства

Группа производит проверку стоимости своих долгосрочных материальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых индикаторов, свидетельствующих об обесценении, рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе расходов текущего.

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

Обесценение капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

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

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

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

Группа производит оценку стоимости капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых на предмет их обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, но не реже чем на каждую отчетную дату путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Наличие любого из нижеперечисленных индикаторов, помимо прочих, может свидетельствовать о необходимости проведения анализа на обесценения активов:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

3.10. Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются, когда Группа становится стороной договорных отношений в рамках инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, которые непосредственно связаны с приобретением финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки), добавляются или вычитаются из справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются немедленно в составе прибылей и убытков.

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 рамках 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.

У Группы нет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые относятся к категории удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем сбора денежных потоков по договору, так и путем продажи финансовых активов, и которые имеют договорные условия, предполагающие денежные поступления в определенные даты, которые являются исключительно выплатами основного долга и процентов по основной сумме задолженности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 через прибыли или убытки.

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, в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков.

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 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, а не на основании случившегося факта обесценения финансового актива на отчетную дату или на дату фактического дефолта.

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 финансовых активов

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

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.

Финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной ставки процента, за исключением деривативов учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Группа определяет классификацию при первоначальном признании.

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;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- 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 (убыток) 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 финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда и только когда обязательства Группы погашаются, аннулируются или истекает срок их погашения. При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой вознаграждения (включая любые неденежные переданные активы или принятые обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

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 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 международным 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 сокращающийся срок инструмента и обновляется в случаях, если кредитный риск, связанный с производным инструментом, явно изменился под воздействием рыночных сделок и рыночных цен.

3.11. Товарно-материальные запасы

Аффинированное золото, рудные отвалы и золото на стадии переработки

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

Побочный продукт

Начиная с 2018 года, Группа начала производить золотосурьмянистый флотационный концентрат. Сурьма, содержащаяся во золотосурьмянистом флотационном концентрате, является побочным / вторичным продуктом (далее «Сурьма» или «Побочный продукт»), получаемым в процессе переработки золота, оценивается по чистой возможной цене реализации в момент производства. Чистый результат продаж сурьмы, содержащейся в золотосурьмянистом флотационном концентрате, признается в качестве снижения *себестоимости продаж золота*.

Запасы и материалы

Запасы и материалы представляют собой расходные материалы и отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость прочих запасов и материалов оценивается по средневзвешенной себестоимости. Чистая цена возможной реализации представляет собой ожидаемую цену реализации прочих запасов и материалов за вычетом затрат на реализацию.

3.12. Отложенные расходы

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

3.13. Денежные средства и их эквиваленты

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

3.14. Оценочные обязательства

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

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

3.15. Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды включают в себя расходы по выводу основных средств из эксплуатации, а также на рекультивацию земель. Будущие расходы по выводу основных средств из эксплуатации и обязательства по восстановлению окружающей среды, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, увеличивают стоимость соответствующих активов и обязательств в момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Такие дополнительные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования соответствующего актива.

Увеличение обязательства по выводу основных средств из эксплуатации в связи с амортизацией дисконта отражается в отчете о прибылях и убытках в составе *Финансовых расходов*. Сумма обязательств периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется в корреспонденции с основными средствами.

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

3.16. Государственные субсидии

Государственные субсидии не признаются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока нет достаточной уверенности, что Группа выполнит все условия и обязательства, связанные с такими субсидиями.

Государственные субсидии, основное условие которых – принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению основных средств, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве доходов будущих периодов, которые впоследствии амортизируются (переносят свою стоимость) и отражаются в составе прибылей и убытков на систематической и рациональной основе в течение срока полезного использования основных средств, к которым относятся данные государственные субсидии. Амортизация доходов будущих периодов, связанных с государственными субсидиями, начинается в момент, когда объекты основных средств вводятся в эксплуатацию, и отражается (в качестве корректировки) по строке Амортизация основных средств в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3.17. Выплаты, основанные на акциях Компании

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и применение принципов учетной политики Группы, описанной в Пояснении 3, требует использования Руководством Группы профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Формирование таких оценок основывается на допущениях, сделанных Руководством, и основывается на прошлом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

4.1. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

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

- период ввода в эксплуатацию месторождения; и
- определение функциональной валюты.

4.1.1. Период ввода в эксплуатацию месторождения

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 *Основные средства* стоимость объекта основных средств включает в себя любые затраты, непосредственно связанные с приведением актива в место и состояние, необходимые для того, чтобы данный актив мог функционировать в порядке, определяемом Руководством.

По мнению Руководства, этап ввода в эксплуатацию и выхода на проектную мощность будет завершен, помимо общих качественных характеристик, при достижении следующими показателями определенных количественных значений последовательно в течение двух месяцев:

- определенный уровень проектной мощности по переработке золотосодержащей руды, и
- определенный уровень извлечения золота из руды.

По состоянию на 1 августа 2018 года данные критерии были достигнуты и соблюдались последовательно в течение двух месяцев, в результате чего Группой было принято решение, что этап ввода в эксплуатацию и выхода на проектную мощность завершен и Наталкинское месторождение начало осуществлять деятельность в соответствии с намерениями Руководства. В результате была произведена соответствующая реклассификация основных средств из месторождений на стадии строительства в соответствующие категории основных средств или запасов (примечание 11).

Капитализация затрат по займам, прочих расходов, напрямую связанных с разработкой месторождения, включая расходы на тестирование в течение периода наращивания производственной мощности, а также капитализация производственных расходов за вычетом поступлений от продажи золота в течение периода наращивания производственной мощности, прекращены с 1 августа 2018 года (примечание 5).

4.1.2. Определение функциональной валюты

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

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

4.2. Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года:

- обоснование сроков полезного использования основных средств;
- возможность возмещения капитализированных затратам на разведку и оценку запасов полезных ископаемых;
- обесценение долгосрочных материальных активов;
- определение и оценка активов, связанных со вскрышными работами;
- оценка производных финансовых инструментов; и
- интерпретация налогового законодательства в части бухгалтерского учета расчетов по налогу на прибыль.

4.2.1. Обоснование сроков полезного использования основных средств

Горно-металлургические основные средства Группы, классифицируемые в качестве основных средств, амортизируются с использованием линейного метода в течение наименьшего из двух сроков: сроков службы соответствующих рудников, определенных в соответствии с планами горных работ, составленных на основе доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых или срока полезного использования самого основного средства. При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации. Как правило, срок полезного использования месторождения в соответствии с отчетами Объединенного комитета по запасам руд (JORC) превышает срок их действия в соответствии с Российским кодексом о ресурсах.

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

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

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

Руководство периодически проверяет правильность сроков полезного использования активов исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

4.2.2. Возможность возмещения капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

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

4.2.3. Обесценение материальных активов

Балансовая стоимость материальных активов Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих об обесценении таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим денежные потоки единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании. Расчет стоимости использования для действующих месторождений основаны на планах, которые включают резервы, оцененные на основании российской методологии оценки запасов полезных ископаемых. В отношении других активов, анализируемых на обесценение (к примеру, месторождения в стадии разработки), Группа использует наилучшие имеющиеся оценки запасов на месторождениях на момент проведения анализа, такие как отчет Объединенного комитета по запасам руд (JORC).

Факторы, которые могут повлиять на денежные потоки, включают:

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

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

4.2.4. Определение и оценка активов, связанных со вскрышными работами

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Изменения в планах по добыче Группы могут привести к изменению определения компонентов и сроков амортизации актива связанными со вскрышными работами.

4.2.5. Оценка производных финансовых инструментов (деривативов)

Производные финансовые инструменты (деривативы) отражаются по их справедливой стоимости. Группа, в свою очередь, оценивает качество и надежность предпосылок и исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости, применяя требования МСФО (IFRS) 13 *Оценка справедливой стоимости* в отношении трёх уровней иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, Уровень 2 и Уровень 3).

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов (деривативов) оценивается, используя модели оценки, основанные на рыночных показателях (соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости). Модели включают различные исходные данные, включая качества по кредитоспособности Группы и контрагентов. Изменения использованных предположений не контролируются Группой и могут измениться в будущем.

4.2.6. Интерпретация налогового законодательства в части бухгалтерского учета расчетов по налогу на прибыль

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в случае снижения вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования отложенного налогового актива. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности использования в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе, операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, бизнес-план Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки будут корректироваться, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы (примечание 10).

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей управленческого учета Группа подразделяется на отдельные операционные сегменты, организованные на основе вида деятельности и географического расположения предприятий. Данные операционные сегменты готовят и регулярно предоставляют финансовую информацию Руководству Группы, принимающему решения по операционной деятельности.

Ниже приведено описание 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;
- **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** (далее «Россыпная», 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) – осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на Наталкинском месторождении, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на Наталкинском месторождении. Строительство высоковольтной ЛЭП Омчак не включается в данный сегмент, так как финансирование данного проекта осуществляется за счёт государственной субсидии (примечание 19);
- **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;
- **Строительная бизнес-единица** – представлена компаниями ООО «Полюс Строй», АО «Тайгаэнергострой» и АО «Витимэнергострой», которые осуществляют строительные работы на месторождениях Вернинское, Олимпиадинское и прочих;
- **Бизнес-единица Сухой Лог** (далее «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 данном месторождении; и

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- **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 (далее – «ТСС»); и
- капитальные затраты.

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

	Выручка от реализации золота	Реализо- ванное золото, тыс. унц. ³	Скорректи- рованная EBITDA	ТСС на унцию проданного золота, руб./унц. ³	Капитальные затраты
Год, закончившийся 31 декабря 2018 года					
Бизнес-единицы					
Олимпиада	98,908	1,289	72,163	16,709	11,427
Благодатное	33,507	420	22,390	22,626	4,421
Россыпная	11,829	147	3,487	49,387	1,485
Вернинское	17,746	224	11,261	23,005	2,859
Куранах	15,886	199	8,419	32,081	3,623
Наталка	4,355	54	744	49,783	13,990
Геологоразведочная	-	-	(4)	-	448
Строительная	-	-	(333)	-	996
Сухой Лог	-	-	-	-	1,453
Прочие	-	-	254	-	5,307
Итого	182,231	2,333	118,381	22,013	46,009
Год, закончившийся 31 декабря 2017 года					
Бизнес-единицы					
Олимпиада	83,893	1,176	55,389	19,889	10,198
Благодатное	34,102	459	24,098	17,982	2,833
Россыпная	10,885	146	3,163	45,082	1,527
Вернинское	15,106	206	8,696	23,538	2,337
Куранах	12,560	171	6,340	31,179	3,892
Наталка	-	-	264	-	22,180
Геологоразведочная	-	-	(6)	-	266
Строительная	-	-	(55)	-	842
Сухой Лог	-	-	-	-	221
Прочие	-	-	1,300	-	2,772
Итого	156,546	2,158	99,189	21,267	47,068

³ Исключено из объема аудиторской проверки

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Прибыль за год	29,266	72,191
Расходы по налогу на прибыль	4,928	16,987
Амортизация (примечание 11)	15,066	10,340
Финансовые расходы, нетто (примечание 8)	12,728	11,611
Долгосрочные планы по вознаграждениям, выплачиваемым акциями (примечание 17)	1,535	1,454
Убыток / (прибыль) по курсовым разницам, нетто	33,002	(7,687)
Убыток / (прибыль) от инвестиционной деятельности, нетто (примечание 9)	18,345	(6,710)
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным	(1,668)	(1,693)
Взносы по определенным программам благотворительности	1,684	2,247
Обесценение	3,503	1,133
Прибыль от выбытия объектов основных средств	(8)	(684)
Скорректированная EBITDA	118,381	99,189

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Себестоимость до отражения результата продажи сурьмы	68,682	56,518
Выручка от продажи сурьмы	(3,190)	-
Себестоимость реализации золота	65,492	56,518
<i>корректировки:</i>		
Амортизация (примечание 11)	(18,760)	(10,590)
Эффект амортизации, начислений и резервов в изменении остатков	4,604	(48)
Общие денежные затраты (ТСС)⁴	51,336	45,880
Реализованное золото, тыс. унц. ⁴	2,333	2,158
Общие денежные затраты за унцию проданного золота (ТСС), руб./унц.⁴	22,013	21,267

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей (примечание 26). За годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, реализация золота между сегментами не производилась.

Выручка от реализации золота

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Реализация аффинированного золота	169,400	146,090
Реализация золотосодержащего минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотодобычи	12,539	9,198
Реализованная прибыль по деривативам	292	1,258
Итого	182,231	156,546

⁴ Исключено из объема аудиторской проверки

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сверка величины капитальных затрат к поступлениям в состав основных средств (примечание 11) представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Капитальные затраты	46,009	47,068
Приобретение Сухого Лога	-	15,950
Строительство высоковольтной ЛЭП Омчак	2,366	3,957
Активы, связанные со вскрышными работами (примечание 11)	13,857	8,654
За минусом поступлений прочих внеоборотных активов	(3,202)	(1,474)
Поступления в состав основных средств (примечание 11)	59,030	74,155

Капитальные затраты Наталкинской бизнес-единицы

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Приобретение оборудования и строительные работы	10,556	13,097
Капитализированные процентные расходы (до 1 августа 2018 года) (примечание 4)	3,256	5,364
Капитализация прочих расходов, напрямую относящихся вводу в эксплуатацию и достижению проектной мощности (до 1 августа 2018 года) (примечание 4)	1,405	3,719
Капитализация себестоимости золота за вычетом выручки от продажи (до 1 августа 2018) (примечание 4)	(1,227)	-
Итого	13,990	22,180

Капитальные расходы, в основном, относятся к следующим проектам:

- **Наталка:** произведена поставка и сборка в полном объеме самосвалов и экскаваторов для отработки Наталкинского месторождения; завершены работы и введено в эксплуатацию здание фильтрации и очистки оборотной воды; организован мобильный резервный дробильный комплекс для обеспечения бесперебойной работы фабрики; велись строительные работы на основных инфраструктурных объектах Наталки: выполнение подготовительных земляных работ по основному хвостохранилищу; в рамках строительства склада ГСМ выполнено устройство фундаментов, а также начат монтаж резервуаров; завершены строительно-монтажные работы пробирно-аналитической лаборатории.
- **Олимпиада:** завершено строительство основных производственных мощностей БИО-4, комплекс запущен в работу; продолжаются работы по увеличению производительности фабрик Олимпиады до 13.4 млн т/год; поставлены в полном объеме большегрузные самосвалы для отработки 4й очереди карьера Восточный.
- **Благodatное:** завершены работы по внедрению скоростной флотации; ведутся работы по расширению фабрики до 9 млн т/год.
- **Куранах:** обеспечена стабильная работа фабрики с достижением переработки руды объемом 5 млн. т/год; ведутся работы по дальнейшему расширению фабрики до уровня переработки 5,8 млн. т/год; по проекту «Кучное выщелачивание» достигнут проектный показатель по укладке 1,5 млн. тонн руды в год.
- **Вернинское:** завершен проект по расширению ЗИФ до уровня 2.95 млн. т/год; актуализировано и согласовано технико-экономическое обоснование по дальнейшему увеличению мощности ЗИФ.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов внеоборотные активы Группы находились на территории Российской Федерации.

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Заработная плата	18,049	15,382
Материалы и запасные части	16,092	12,987
Амортизация (примечание 11)	18,760	10,590
Налог на добычу полезных ископаемых	10,130	8,668
Топливо	6,213	4,306
Расходы на оплату коммунальных услуг	2,648	1,788
Прочие	2,409	4,137
Итого расходы по операционной деятельности	74,301	57,858
Увеличение остатков по минеральному сырью, не прошедшему всех стадий золотодобычи и аффинированному золоту	(8,809)	(1,340)
Итого	65,492	56,518

В 2018 году, *Прочая себестоимость реализации золота* была уменьшена на выручку от реализации сурьмы в золотосурьмянистом флотационном концентрате в сумме 3,190 млн. рублей (в 2017 году Группа не осуществляла реализацию сурьмы в золотосурьмянистом флотационном концентрате).

7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Заработная плата	9,319	8,309
Расходы по продаже и доставке минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотопереработки	1,306	713
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	1,158	629
Амортизация (примечание 11)	716	416
Профессиональные услуги	670	812
Прочие	1,789	1,366
Итого	14,958	12,245

8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Проценты по кредитам и займам	16,766	18,369
Прибыль от досрочного погашения финансовых обязательств (примечание 18)	(313)	-
Амортизация дисконта по обязательствам	905	691
Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам	(2,052)	(2,382)
Доход от обмена процентными платежами по процентным свопам	(136)	(99)
Списание комиссий в связи с досрочным погашением и модификацией кредитов	743	968
Прочее	-	43
Подитог: финансовые расходы, нетто	15,913	17,590
Проценты, включенные в стоимость внеоборотных (квалифицируемых) активов	(3,185)	(5,979)
Итого	12,728	11,611

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. (УБЫТОК) / ПРИБЫЛЬ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
(Убыток) / прибыль от переоценки валютно-процентных свопов	(21,046)	5,529
Прибыль / (убыток) от переоценки стабилизатора выручки	1,892	(2,360)
Убыток от переоценки процентных свопов	(81)	(166)
Прибыль от переоценки конвертационного опциона (примечание 18)	893	-
Прибыль от выбытия инвестиций в совместное предприятие	-	5,352
Убыток от переоценки неэффективной части стабилизатора выручки по траншам 1 и 2 в период хеджирования денежных потоков	-	(1,645)
Прочие	(3)	-
Итого	(18,345)	6,710

10. РАСХОДЫ / (ДОХОДЫ) ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	7,978	14,239
Отложенный налог		
Возникновение и использование временных разниц	2,731	2,198
Отложенный налог, реклассифицированный из состава прочих совокупных доходов и расходов	-	222
Эффект от пересмотра ставки налога на прибыль (см. ниже)	(5,781)	328
	(3,050)	2,748
Итого	4,928	16,987

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20% (17% перечисляются в региональный бюджет, 3% перечисляются в федеральный бюджет).

Налогоплательщики в Российской Федерации имеют право применять льготные ставки по налогу на добычу полезных ископаемых и по налогу на прибыль, если они реализуют региональную инвестиционную программу (далее «РИнвП») в определённых регионах Российской Федерации и удовлетворяют определённым критериям.

НК РФ предусматривает право каждого региона снизить размер региональной части ставки налога на прибыль вплоть до 0%. Если же регион не принимает соответствующий закон, то применяется стандартная региональная часть ставки: до 2024 года – 17%, а в последующие периоды – 18%.

АО Полюс Вернинское РИнвП (Вернинская бизнес-единица)

АО «Полюс Вернинское» (ранее АО «Первенец»), 100% дочернее общество АО «Полюс Красноярск», осуществляющее операционную деятельность в Иркутской области Российской Федерации, применяет следующие ставки в рамках РИнвП:

- Налог на добычу полезных ископаемых: 0% в течение периода с 2017 по 2018 год с увеличением на 1,2 процентных пункта раз в два года, пока не составит 6% к 2027 году, но не превышая сумму задекларированных инвестиций в РИнвП, составляющую 5.4 млрд. руб.;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- Налог на прибыль организаций: 17% в течение периода с 2017 по 2024 год; 18% в течение периода с 2025 по 2026 год и стандартная ставка 20% в последующие периоды.

АО Полюс Магадан РИНвП (Наталкинская бизнес-единица)

С мая 2018 года АО «Полюс Магадан», 100% дочернее общество АО «Полюс Красноярск», включено в реестр участников региональных инвестиционных проектов (РИнвП), что даёт основания для применения пониженных налоговых ставок по налогу на прибыль организаций и налогу на добычу полезных ископаемых в течение 10 лет с периода признания в налоговом учете первой прибыли от реализации золота. Кроме того, применяется дополнительное освобождение от налога на добычу полезных ископаемых на период с месяца включения в реестр до начала указанного 10 летнего периода.

Учитывая, что первая прибыль от реализации золота в налоговом учете ожидается в 2019 году, АО «Полюс Магадан» рассчитывает на следующие пониженные налоговые ставки:

- Налог на добычу полезных ископаемых: 0% в течение периода с 2018 до 2020 года, с увеличением на 1,2 процентных пункта раз в два года, пока не составит 6% к 2029 году, но не превышая сумму задекларированных инвестиций в РИНвП, составляющую 94.8 млрд. руб.;
- Налог на прибыль организаций: 0% в период с 2019 до 2023 года; 10% в период с 2024 до 2028 года и стандартная ставка 20% в последующие периоды.

В результате включения АО «Полюс Магадан» в РИНвП отложенные налоговые активы и обязательства были пересчитаны на основании ожидаемой ставки налога на прибыль организаций в соответствующих периодах. По состоянию на 31 декабря 2018 года полученная разница в сумме 5,501 млн. рублей была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Прибыль до налогообложения	34,194	89,178
Налог на прибыль по действующей на территории Российской Федерации ставке (20%)	6,839	17,836
Эффект от пересмотра ставки в связи с вхождением в РИНвП (АО «Полюс Магадан» и АО «Полюс Вернинское»)	(5,781)	328
Уменьшение отложенного налога актива по дериватам, в отношении которых ранее был создан резерв, и финансовый результат по которым представлен в составе прибылей и убытков	3,461	(874)
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	332	766
Налоговый эффект по прибыли от выбытия инвестиций в дочернее предприятие	-	(1,069)
Налоговый эффект по восстановлению убытков от обесценения	77	-
Расходы по налогу на прибыль	4,928	16,987

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, введенные в эксплуатацию	Месторождения в стадии строительства	Активы, связанные со вскрышными работами	Незавершенное капитальное строительство	Капитализиро- ванные 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	-	26,137	8,654	22,575	16,789	74,155
Перевод из других групп активов	16,806	(971)	-	(15,609)	(226)	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	537	(4)	-	-	-	533
Выбытия	(1,433)	(208)	-	(164)	(978)	(2,783)
Реклассификации в состав активов, предназначенных для продажи	(3,073)	-	-	(5,733)	-	(8,806)
На 31 декабря 2017 года	116,094	108,026	30,067	19,323	34,128	307,638
Поступления	-	11,382	13,857	30,988	2,803	59,030
Перевод из других групп активов	29,317	-	-	(29,284)	(33)	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	207	15	-	-	-	222
Выбытия	(2,986)	(1,131)	(1,476)	(139)	(1)	(5,733)
Ввод в эксплуатацию Наталкинского месторождения	92,620	(113,531)	-	20,826	85	-
Реклассификация в запасы	-	(4,761)	-	-	-	(4,761)
Восстановление накопленной амортизации	5,536	-	-	-	-	5,536
На 31 декабря 2018 года	240,788	-	42,448	41,714	36,982	361,932
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>						
На 31 декабря 2016 года	(56,814)	(409)	(6,013)	(497)	(2,608)	(66,341)
Амортизационные отчисления	(9,370)	-	(3,076)	-	-	(12,446)
Выбытия	1,313	(8)	-	138	971	2,414
Обесценение	15	(348)	-	(292)	(216)	(841)
Реклассификации в состав активов, предназначенных для продажи	270	-	-	-	-	270
На 31 декабря 2017 года	(64,586)	(765)	(9,089)	(651)	(1,853)	(76,944)
Амортизационные отчисления	(15,314)	-	(7,747)	-	-	(23,061)
Выбытия	2,682	1,149	1,476	-	-	5,307
Обесценение	(25)	(3,145)	-	(294)	(39)	(3,503)
Ввод в эксплуатацию Наталкинского месторождения	-	2,500	-	(2,500)	-	-
Реклассификации в резервы по запасам	-	261	-	-	-	261
Восстановление накопленной амортизации	(5,536)	-	-	-	-	(5,536)
На 31 декабря 2018 года	(82,779)	-	(15,360)	(3,445)	(1,892)	(103,476)
<i>Остаточная стоимость</i>						
31 декабря 2017 года	51,508	107,261	20,978	18,672	32,275	230,694
31 декабря 2018 года	158,009	-	27,088	38,269	35,090	258,456

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ввод в эксплуатацию Наталкинского месторождения

После ввода в эксплуатацию Наталкинского месторождения 1 августа 2018 года (примечание 4) ранее накопленные балансы показателей *Месторождений в стадии строительства* были реклассифицированы в состав *Основных средств, Незавершенного строительства Запасов и Капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых*.

Суммы, относящиеся ко вспомогательным инфраструктурным объектам, которые будут завершены и приняты к учету на более поздних этапах, была переведена в состав *Незавершенного строительства* в сумме 18,326 млн. рублей.

Материалы, которые будут использованы в процессе добычи и производства золота, а не в строительстве объектов Наталкинского месторождения, были реклассифицированы в состав *Запасов* в нетто сумме 4,500 млн. рублей.

После ввода в эксплуатацию Наталкинского месторождения был произведен детальный анализ еще не вовлеченного оборудования, что привело к обесценению в размере 3,145 млн. рублей.

Накопленная амортизация, относящаяся к отдельным объектам, использовавшимся в строительстве Наталкинского месторождения, была отражена свернуто в составе балансовой стоимости *Месторождений в стадии строительства*. Начиная с 1 августа 2018 года *накопленная амортизация* отражается отдельно, что привело к реклассификации амортизации в сумме 5,536 млн. рублей из балансовой стоимости *Месторождений в стадии строительства* в состав *накопленной амортизации* (2017: 6,364 млн. руб.). Сумма амортизации активов, которые были использованы в строительстве и во время периода наращивания производственной мощности до даты ввода в эксплуатацию, составила 828 млн. рублей (в 2017 году: 1,077 млн. рублей).

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:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Права на добычу полезных ископаемых в составе:		
- основных средств	4,677	2,780
- месторождений в стадии строительства	-	2,070
- капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	25,627	25,621
Итого	30,304	30,471

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Капитализируемые затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Сухой Лог	26,197	24,744
Чертово Корыто	1,795	1,726
Раздолинское	1,671	1,607
Бамское	1,059	1,047
Панимба	1,084	1,000
Олимпиада	859	464
Смежный	618	559
Бургахчанская площадь	599	416
Благодатное	468	447
Наталка	480	-
Медвежий-западный	130	130
Прочее	130	135
Итого	35,090	32,275

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

Баланс на 31 декабря 2017 года	24,744
Поступления	1,453
Баланс на 31 декабря 2018 года	26,197

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Себестоимость реализации золота	14,057	9,852
Амортизация в изменении запасов	4,703	738
Подитог амортизации в расходах по операционной деятельности (примечание 6)	18,760	10,590
Капитализировано в составе основных средств	4,307	1,690
Коммерческие и административные расходы (примечание 7)	716	416
Себестоимость прочей реализации	293	72
Всего амортизация	24,076	12,768
За вычетом: амортизации прочих внеоборотных активов	(1,015)	(322)
Итого амортизация основных средств	23,061	12,446

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Капитализированные процентные расходы

В стоимость внеоборотных (квалифицируемых) активов включены следующие расходы, нетто, по капитализации стоимости заимствований:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Процентный расход по кредитам и займам	3,185	5,774
Убыток от курсовой разницы, нетто	94	69
Процентный доход по банковским депозитам	(23)	(207)
Итого	3,256	5,636

12. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
<i>Внеоборотные производные финансовые активы и инвестиции</i>		
Процентные свопы	375	332
Валютно-процентные свопы	1	1,838
Займы выданные	18	24
Итого внеоборотные производные финансовые активы и инвестиции	394	2,194
<i>Оборотные производные финансовые активы и инвестиции</i>		
Валютно-процентные свопы	87	-
Итого оборотные производные финансовые активы и инвестиции	87	-
Итого производные финансовые активы и инвестиции	481	2,194
<i>Долгосрочные производные финансовые обязательства</i>		
Валютно-процентные свопы	6,661	22,054
Стабилизатор выручки	1,083	3,684
Опцион по конвертируемым облигациям (примечание 18)	280	-
Процентные свопы	160	35
Итого долгосрочные производные финансовые обязательства	8,184	25,773
<i>Краткосрочные производные финансовые обязательства</i>		
Валютно-процентные свопы	34,686	-
Стабилизатор выручки	710	-
Итого краткосрочные производные финансовые обязательства	35,396	-
Итого производные финансовые обязательства	43,580	25,773

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. Группа заключила соглашения о стабилизации выручки в 2014-2016 годах. В 2015 году Группа реструктурировала несколько соглашений по стабилизаторам выручки, что привело к частичному закрытию опционов четвертого года и снижению барьеров на оставшихся опционы на первые три года каждого инструмента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Исполнение опционов стабилизатора выручки проводится на ежеквартальной основе и учитывается через прибыль и убыток. Изменение справедливой стоимости опционов представлено в примечании 9 по строке *Прибыль / (убыток) от переоценки стабилизатора выручки*.

По состоянию на 31 декабря 2018 года оставшийся объем представлен в таблице ниже:

	С 1 января 2019 года по 31 декабря 2020 года	
	Опционы пут	Опционы колл
Объем, тысячи унций	1,165	1,240
Средняя цена исполнения, долл. США за унцию	985	1,395
Средняя величина отменительного барьера, долл. США за унцию	928	1,587

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

В августе 2018 года с целью обеспечения экономического хеджирования процентных платежей по предоставленной кредитной линии и суммы самого кредита в российских рублях Группа заключила серию сделок валютно-процентных свопов с ведущими российскими банками.

В соответствии с новыми и ранее существовавшими договорами следующие условия имели место по состоянию на 31 декабря 2018 года:

- 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;
- 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 обмен номинальных сумм, выплатив банкам 215 млн. долларов США и получив от банков 7,556 млн. рублей;
- Группа два раза в год выплачивает 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;
- Группа 9 апреля 2019 года обменяет первоначальную сумму, выплачивая 64,801 млн. рублей и получая 965 млн. долларов США. Начиная с 9 июля 2019 года Группа будет ежеквартально выплачивать банкам 5.00% (средневзвешенная ставка) в долларах США и получать от банков 8.16% в рублях; на дату погашения договора (9 апреля 2024 года) Группа обменяет первоначальную сумму, выплачивая 965 млн. долларов США и получая 64,801 млн. рублей.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Группа учитывает валютно-процентные свопы по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Изменение справедливой стоимости валютно-процентных свопов отражается в 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 с использованием метода дисконтированных денежных потоков на основе данных текущих и форвардных обменных курсов валют, 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.

Процентные свопы

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа является стороной сделок по процентным свопам, заключенным в 2014 и 2016 году, в соответствии с которыми:

- Группа выплачивает раз в полгода до 29 апреля 2020 года процентные платежи по плавающей ставке из расчета LIBOR в долларах США + 3.55% годовых и получает процентные платежи, исчисленные по фиксированной ставке 5.625% годовых применительно к номинальной стоимости 750 млн. долларов США.
- 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 платежами по плавающей процентной ставке, в рамках договоров процентных свопов 2014 года, на платежи по фиксированной процентной ставке.

Целью данных сделок является снижение эффективной процентной ставки по кредиту, полученному Группой от размещения еврооблигаций на общую сумму 750 млн. долларов США.

Группа учитывает процентные свопы по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Изменение справедливой стоимости процентных свопов признается в составе (*Убытка*) / *прибыли от инвестиционной деятельности, нетто* в 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 с использованием метода дисконтированных денежных потоков 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.

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Рудные отвалы	18,386	16,492
Золото на стадии переработки	830	772
Запасы, предполагаемые для использования более, чем через двенадцать месяцев	19,216	17,264
Рудные отвалы	7,790	4,017
Золото на стадии переработки	5,922	3,138
Сурьма	1,066	-
Аффинированное золото	887	1,275
Запасы и материалы	24,202	17,457
за минусом резерва под обесценение запасов и материалов	(1,148)	(845)
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев	38,719	25,042
Итого	57,935	42,306

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Торговая дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты по ОССЧПУ (Уровень 2)	3,935	2,914
Прочая дебиторская задолженность	3,185	3,255
За минусом резерва по сомнительным долгам	(551)	(330)
Итого	6,569	5,839

15. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
НДС к возмещению	6,244	6,019
Авансовые платежи по налогу на прибыль	5,175	426
Предоплата по прочим налогам	94	120
Итого	11,513	6,565

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Банковские депозиты - в долларах США	45,969	52,624
- в рублях	3,730	1,729
Расчетные счета в банках - в долларах США	7,073	7,810
- в рублях	2,271	3,169
Денежные средства в Управлении Федерального Казначейства (примечание 19)	3,096	3,981
Прочие денежные средства и их эквиваленты	124	19
Итого	62,263	69,332

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. Процентные ставки по депозитам представлены следующим образом:

Проценты по банковским депозитам, номинированным в долларах США	0.6-4.4%	1.2-2.6%
Проценты по банковским депозитам, номинированным в рублях	5.5-7.5%	4.0-7.8%

17. КАПИТАЛ

Объявленный, зарегистрированный и полностью оплаченный уставный капитал Группы по состоянию на 31 декабря 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, утвержденный в 2016 году, включает три этапа: 2016-2017, 2016-2018 и 2017-2019 годы. В течение 2018 года Группа реализовала первый транш в рамках долгосрочного плана поощрения от 2016 года путем передачи ключевому руководящему персоналу 415 тысяч акций из состава выкупленных ранее на сумму 1,674 миллиона рублей. В декабре 2018 года Советом Директоров Группы были утверждены три новых последовательных периода: 2018-2020, 2019-2021, 2020-2022; помимо этого, был расширен список участников долгосрочного плана поощрения для вышеуказанных периодов.

Общий размер расходов за отчетный период, возникших от долгосрочного плана поощрения, отражается в составе *Коммерческих и административных расходов* по статье *Заработная плата*. В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, сумма расходов составила 1,535 млн. рублей (в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, сумма расходов составила 1,454 млн. рублей).

Дивиденды

31 мая 2018 года Компания утвердила дивиденды по итогам второго полугодия 2017 года в размере 147.12 руб. на акцию; общая величина дивидендов составила 19,470 млн. руб.

28 сентября 2018 года Компания утвердила дивиденды по итогам первого полугодия 2018 года в размере 131.11 руб. на акцию; общая величина дивидендов составила 17,351 млн. руб. Таким образом, общая величина дивидендов, утверждённая в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 год, составила 36,821 млн. руб.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(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:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Кол-во обыкновенных выпущенных на начало отчетного периода акций, тыс. штук	131,924	125,632
Исполнение долгосрочного плана поощрения	415	-
Выкуп собственных акций у акционеров	-	(14)
Выпуск новых акций	-	6,016
Погашение задолженности по опционам путём выпуска и передачи ранее выкупленных собственных акций	-	290
Кол-во обыкновенных выпущенных на конец отчетного периода акций, тыс. штук	132,339	131,924
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций, тыс. штук – для расчета базовой прибыли	132,251	128,622
Конвертируемые облигации (примечание 18)	2,134	-
Долгосрочный план поощрения	360	589
Опцион по Сухому Логу (примечание 20)	-	512
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций, тыс. штук – для расчета разводненной прибыли	134,745	129,723
Чистая прибыль, причитающаяся Акционерам Компании	28,222	72,180
Эффект потенциального разводнения	(617)	364
Итого скорректированная чистая прибыль, причитающаяся Акционерам Компании, с учетом разводняющего эффекта	27,605	72,544

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Номинальная % ставка	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
750 миллионов долларов США еврооблигаций в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2020 году	5.625%	46,887	42,911
500 миллионов долларов США еврооблигаций в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2022 году	4.699%	33,263	28,487
800 миллионов долларов США еврооблигаций в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2023 году	5.250%	54,340	45,662
500 млн. долларов США еврооблигаций в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2024 году	4.7%	32,437	-
250 млн. долларов США конвертируемых облигаций в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2021 году	1%	12,953	-
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%	15,173	15,247
Кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	4.1% - 5.7%	43,102	3,874
Кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	10.35%	33,427	33,243
Кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	Ставка ЦБ РФ + 2.3%	4,354	4,950
Обязательства по финансовой аренде в долларах США с фиксированной процентной ставкой	5.1% – 8.5%	718	768
Кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	USD LIBOR +4.5%	-	71,428
Подитог		276,654	246,570
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев		(479)	(690)
Долгосрочные кредиты и займы		276,175	245,880

Компания и ее дочерние предприятия 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.

Кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой

Группа подписала дополнительное соглашение к основному договору о предоставлении кредитной линии, заключенному в 2014 году, с банком на общую сумму 65 млрд. рублей, срок погашения которой истекает в 2024 году, в целях рефинансирования текущего кредита в сумме 36 млрд. руб. (из которых 33.8 млрд. руб. было выбрано), срок погашения которого истекает в 2019 году. Новая процентная ставка составляет 8.16% и будет действовать с 10 апреля 2019 года. Данная операция повлекла за собой модификацию долговых обязательств, в результате которой был получен убыток в размере 113 млн. рублей. Данный убыток был отражен в строке *Списание комиссий в связи с досрочным погашением кредитов* в составе *Финансовых расходов*. Кредитная линия будет доступна для использования в период с 8 по 17 апреля 2019 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа заключила кредитные договоры на общую сумму 22,657 млн. рублей с датой погашения в 2023 году.

Выпуск еврооблигаций на сумму 500 млн. долларов США

В январе 2018 года Группа выпустила Еврооблигации в долларах США с фиксированным купонным доходом 4.70% 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 январе 2018 года, Группа выпустила конвертируемые облигации в долларах США с фиксированным купонным доходом 1.0 % годовых с погашением в 2021 году на сумму 250 млн. долларов США. Купонный доход по облигациям выплачивается на полугодовой основе. Конвертируемые облигации могут быть конвертируемы в глобальные депозитарные расписки Группы (ГДР), котирующиеся на Лондонской Бирже, в период с 8 марта 2018 года по дату, представляющую собой 7-ой день до даты погашения облигаций, по цене конвертации 50.0427 долл. США за одну ГДР (представляющей собой 30% премию к цене ГДР в момент выпуска облигаций). Цена может быть скорректирована на стандартные поправки, связанные с возможным выпуском долевого инструмента с разводящим эффектом и выплатой дивидендов. По запросу на конвертацию, Группа имеет право произвести погашение денежными средствами. Группа будет иметь возможность выкупить все выпущенные облигации в любое время после 16 февраля 2020 года по их номинальной стоимости, включая начисленные проценты, если стоимость ГДР, подлежащих конвертации, превышает 130% от номинальной стоимости облигаций.

По состоянию на 31 декабря 2018 года справедливая стоимость конвертационного опциона в размере 280 млн. рублей была определена с учетом кредитного спреда Группы, безрисковой ставки и волатильности цены акции (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости) и представлена в примечании 12 в строке *Опцион по конвертируемым облигациям*. Результат переоценки опциона конвертации представлен в примечании 9 в строке *Прибыль / (убыток) от переоценки конвертационного опциона*.

Досрочное погашение конвертируемых облигаций

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, в результате чего Группа получила прибыль в размере 123 млн. рублей, которая была отражена в строке *Прибыль от досрочного погашения финансовых обязательств* в примечании *Финансовые расходы, нетто* (Примечание 8).

Досрочное погашение кредитов и займов

Привлеченные в рамках выпуска еврооблигаций 500 млн. долл. США и конвертируемых облигаций 250 млн. долл. США средства были в основном направлены 9 февраля 2018 года на частичное досрочное погашение кредита, ранее полученного от финансового института, номинированного в долларах США с фиксированной процентной ставкой, на сумму 57,674 млн. рублей (1,000 млн. долларов) (оставшаяся часть кредита была погашена за счет собственных средств).

Помимо этого, в течение отчетного периода Группа досрочно погасила 3,854 млн. рублей кредитов в долларах США с фиксированной процентной ставкой.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Досрочное погашение еврооблигаций

В сентябре 2018 года Группа произвела выкуп еврооблигаций различных годов погашения в общей сумме 132 млн. долларов США, в результате чего Группа получила прибыль в размере 190 млн. рублей, отраженную по строке *Прибыль от досрочного погашения финансовых обязательств* (примечание 8).

Доступные кредитные лимиты

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группа имела 90,210 млн. рублей неиспользованных кредитных лимитов.

Заложенное имущество

По состоянию на 31 декабря 2018 года 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 декабря 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 декабря 2018 года соответствовала требованиям ковенантов.

Определение справедливой стоимости

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

	31 декабря 2018 года		31 декабря 2017 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Облигационные займы в долларах США (Уровень 1)	166,927	164,488	117,060	123,264
Кредиты и займы (Уровень 2)	81,601	79,930	114,263	113,876
Облигационный заем в рублях (Уровень 1)	15,173	16,118	15,247	17,165
Конвертируемые облигации (Уровень 2)	12,953	13,059	-	-
Итого	276,654	273,595	246,570	254,305

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* 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сверка обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, представлена ниже:

	31 декабря 2017 года	Движение денежных средств	Неденежные изменения			31 декабря 2018 года
			Курсовые разницы	Аморти- зация по эффе- ктивной ставке	Прочие	
Кредиты и займы	245,802	(9,359)	39,584	1,168	(1,259)	275,936
Обязательства по финансовой аренде	768	(228)	146	32	-	718
Итого обязательства, возникающие в рамках финансовой деятельности	246,570	(9,587)	39,730	1,200	(1,259)	276,654

19. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря 2018 года АО «Полюс Магадан» (переименовано, ранее АО «Рудник им. Матросова»), 100% дочернее предприятие Группы, представляющее Наталкинскую бизнес единицу, входило в соглашение с Министерством Российской Федерации по развитию Дальнего Востока («Минвостокразвития России»), в рамках которого Минвостокразвития России должно было предоставить АО «Полюс Магадан» субсидию на строительство и возведение высоковольтной линии электропередач в сумме 8,797 млн. рублей (включая НДС).

В соответствии с соглашением АО «Полюс Магадан» 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 «Омчак Новая». Строительство должно быть завершено в 2019 году. Остаток средств субсидий, неизрасходованных по итогам реализации Проекта, должен быть возвращен Минвостокразвитию России. АО «Полюс Красноярск» выступает гарантом выполнения АО «Полюс Магадан» условий данного соглашения.

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года, Группа получила очередной транш в сумме 880 млн. руб. Таким образом, величина последнего транша, ожидаемого к получению в 2019 году, составляет 158 млн. руб.

Изменение балансовой стоимости доходов будущих периодов, связанных с полученными государственными субсидиями, представлено следующим образом:

	2018
Баланс по состоянию на начало года	7,592
Полученные денежные средства	880
НДС, относящийся к строительству высоковольтной ЛЭП Омчак	(343)
Баланс по состоянию на конец года	8,129

20. ОТЛОЖЕННЫЕ ПЛАТЕЖИ

По состоянию на 31 декабря 2018 Группа владеет долей 58.4% в ООО «СЛ Золото», а также является стороной в двух наборах опционных колл и пут соглашений с компанией ООО «РТ», дочерней организацией госкорпорации «Ростех». В рамках данных опционных соглашений Группа увеличила 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, с возможностью досрочного выкупа.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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, с возможностью досрочного выкупа:

- приблизительно 21 млн. долларов США на 3.6% доли участия в первой половине 2017 года (осуществлено 25 мая 2017 года);
- приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8% доли участия в начале 2019 года;
- приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8% доли участия в начале 2020 года;
- приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8% доли участия в начале 2021 года; и
- приблизительно 34 млн. долларов США на 5.9% 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, с возможностью досрочного выкупа:

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

Изменение балансовой стоимости отложенных платежей, представлено следующим образом:

Баланс по состоянию на 31 декабря 2017	12,451
Амортизация дисконта по отложенным платежам	554
Положительная курсовая разница от переоценки обязательств, номинированных в долл. США	2,626
Подитог по состоянию на 31 декабря 2018	15,631
За вычетом краткосрочной части балансовой стоимости отложенных платежей	(3,936)
Долгосрочная часть балансовой стоимости отложенных платежей по состоянию на 31 декабря 2018	11,695

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 декабря 2018 года справедливая стоимость *Отложенных платежей* приблизительно равна 15,422 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2017 года: 12,590 млн. рублей).

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Обязательство на начало года, нетто	9,051	6,538
Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках	(3,050)	2,748
Отражено в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе	-	(177)
Отражено в консолидированном отчете о движении капитала	28	(58)
Обязательство на конец года, нетто	6,029	9,051

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Основные средства	19,452	17,894
Запасы	4,756	4,104
Кредиты и займы	414	441
Расходы будущих периодов	168	187
Налоговый убыток, возмещаемый в будущем	(17,355)	(12,787)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,236)	(687)
Прочие	(170)	(101)
Итого	6,029	9,051

Определенные отложенные налоговые требования и обязательства представлены свернуто. Ниже приведен анализ отложенных налоговых требований и обязательств (после зачета), представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Отложенные налоговые активы	(8,319)	(3,447)
Отложенные налоговые обязательства	14,348	12,498
Отложенные налоговые обязательства, нетто	6,029	9,051

Непризнанный отложенный налоговый актив представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении убытков по переоценке деривативов	10,837	7,198
Непризнанный отложенный налоговый актив от обесценения	371	436
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении переносимых на будущее налоговых убытков, доступных к зачету против будущих облагаемых доходов некоторых дочерних предприятий Группы	572	634
Итого	11,780	8,268

Непризнанное налоговое обязательство представлено следующим образом:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Налогооблагаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия	10,282	7,722

Отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемой временной разнице, связанной с инвестициями в дочерние предприятия, не признается, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки прекращения временной разницы, и существует вероятность, что налогооблагаемая временная разница не будет зачтена в обозримом будущем.

Группа не признает отложенные налоговые активы по некоторым налоговым убыткам в тех случаях, когда не ожидается получение налогооблагаемой прибыли для возможности зачёта этих налоговых убытков.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Задолженность по оплате труда	5,401	5,370
Проценты к уплате	4,600	3,948
Торговая кредиторская задолженность	3,678	2,048
Резерв на оплату ежегодных отпусков	1,496	1,579
Обязательства по уплате дивидендов	122	107
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	4,845	5,280
Итого	20,142	18,332

По состоянию на 31 декабря 2018 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составил 44 дня (2017 год: 32 дня). В течение этого периода на сумму непогашенной кредиторской задолженности проценты не начислялись. Группа установила политику управления финансовыми рисками, включающую в себя бюджетирование и анализ движения денежных средств и графиков платежей, для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО УПЛАТЕ НАЛОГОВ

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	995	481
Налог на добычу полезных ископаемых	816	888
Налог на добавленную стоимость	823	2,541
Налог на имущество	373	131
Налог на прибыль	248	767
Прочие налоги	602	185
Итого	3,857	4,993

24. 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 декабря 2018 года.

Группа заключила сделки и проводила следующие операции с компанией акционером:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Процентный доход	-	1
Процентный расход	-	1,099
Проценты, включенные в стоимость месторождений в стадии строительства	-	915
Перевод задолженности PGIL	-	116,769
Полученные займы	-	46,450
Погашение займов и причитающихся процентов	-	2,614
Комиссия за выдачу займов	-	503

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ключевой руководящий персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала	1,533	1,302
Долгосрочный план поощрения	1,624	1,772
Итого	3,157	3,074

25. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Будущие обязательства

Обязательства капитального характера

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

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Проект Наталка	3,031	4,347
Проект Омчак	1,018	3,384
Проекты в Красноярске	5,436	5,276
Прочие	670	1,052
Итого	10,155	14,059

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. Помимо этого, компании Группы арендуют объекты недвижимости (представленные, в основном, офисными помещениями), транспортные средства и оборудование, необходимое для осуществления операционной деятельности. Будущие минимальные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды по состоянию на конец года представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
В течение одного года	792	590
От одного до пяти лет	2,738	2,169
В последующие годы	5,534	4,790
Итого	9,064	7,549

Условные обязательства

Судебные иски

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

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 декабря 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 Российской Федерации. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

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

Рыночная среда

Рынки развивающихся стран, включая 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.

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.

26. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление капиталом

Основная цель управления капиталом Группы состоит в том, чтобы обеспечить наличие достаточного капитала для обеспечения финансирования расходов компании, включая капитальные затраты, таким образом, чтобы оптимизировать стоимость капитала, максимизировать доходы акционеров и обеспечить стабильное финансовое положение Группы.

Группа управляет и вносит коррективы в структуру капитала по мере появления возможностей на рынке, когда наступают сроки погашения займов, или когда компании требуются дополнительные средства. Это может принимать форму привлечения акционерного капитала, рыночного долга или банковских кредитов или использования гибридов подобных инструментов. Уровень дивидендов контролируется Советом директоров Группы в соответствии с дивидендной политикой Группы.

В процессе управления капиталом Группа использует различные финансовые показатели, включая соотношение чистой задолженности Группы к скорректированной EBITDA (Коэффициент долговой нагрузки Группы). Группа принимает во внимание, что Коэффициент долговой нагрузки Группы не должен превышать 3,5 в соответствии с Общими положениями и условиями выпуска еврооблигаций.

Чистая задолженность Группы определяется в Общих положениях и условиях выпуска еврооблигаций как вся консолидированная задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, как показано в консолидированной финансовой отчетности Группы. Задолженность определяется как сумма любых заемных средств; любых средств, привлеченных путем акцепта по любой кредитной линии; любых средств, привлеченных в соответствии с любым соглашением о приобретении или выпуске облигаций, векселей, долговых обязательств, долевых инструментов или любого аналогичного инструмента; любых средств, привлеченных по любой другой сделке, имеющей экономический или коммерческий эффект заимствования, и сумму любых обязательств по предоставленным гарантиям и заверениям.

В течение года не произошло никаких изменений в подходе Группы к управлению капиталом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Основные категории финансовых инструментов

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

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ОССЧПУ)		
Деривативы (Уровень 2)	463	2,170
Торговая дебиторская задолженность (Уровень 2)	3,935	-
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Уровень 2)	6,774	11,469
Денежные средства и их эквиваленты (Уровень 1)	62,263	69,332
Итого финансовые активы	73,435	82,971
Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ОССЧПУ)		
Деривативы (Уровень 2)	43,580	25,773
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		
Кредиты и займы (Уровни 1 и 2)	276,654	246,570
Кредиторская задолженность (Уровень 2)	19,690	17,480
Отложенные платежи (Уровень 2)	15,631	12,451
Итого финансовые обязательства	355,555	302,274

Балансовые стоимости краткосрочной дебиторской задолженности и займов выданных, денежных средств и их эквивалентов, а также прочих инвестиций примерно равны их справедливым стоимостям ввиду их краткосрочного характера. Долгосрочная дебиторская задолженность дисконтируется по ставкам, полученным из доступных активных рынков капитала.

Деривативы учитываются по справедливой стоимости. Риск изменения цен на золото, риск изменения процентной ставки, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками Группы, возникающими от финансовых инструментов.

Кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость и уровень иерархии справедливых стоимостей представлен в примечании 18.

Риск изменения цен на золото

Группа подвержена воздействию риска изменения цен на золото из-за их значительной волатильности. В 2014 и 2016 годах Группа заключила ряд сделок с деривативами (стабилизатор выручки и форвардные контракты на золото) в рамках программы поддержки цен на золото для того, чтобы ограничить влияние будущих возможных колебаний цен на золото (подробно описано в примечании 12). В соответствии с условиями сделки по стабилизации выручки, в случае снижения цен на золото, Группе гарантирована минимальная цена продажи золота, и в то же время Группа может выиграть от повышения цен на золото до определенного ценового барьера согласно опциону колл, после которого цена фиксируется.

Увеличение / уменьшение цены на золото в течение 2018 года на 10% выше или ниже цены проданного золота за год привело бы к увеличению / уменьшению выручки от продажи золота на 16,647 млн. рублей и на 13,252 млн. рублей соответственно (2017 год: 13,567 млн. рублей и на 9,959 млн. рублей соответственно), а величина прочих совокупных доходов и расходов не изменилась бы (2017 год: величина прочих совокупных доходов и расходов не изменилась бы).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена воздействию риска изменения процентных ставок по заемным средствам. Заемные средства, выданные под плавающие процентные ставки, подвергают Группу риску изменению процентных ставок.

Увеличение / снижение процентной ставки на 0.5% в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, привело бы к увеличению / снижению процентных расходов на 652 млн. рублей (2017 год: 749 млн. рублей).

Увеличение / снижение процентной ставки на 0.5% при оценке справедливой стоимости процентных и валютно-процентных свопов в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, привело бы к увеличению / снижению прибыли по переоценке справедливой стоимости на 212 млн. рублей (2017 год: 197 млн. рублей).

Уровень чувствительности в 0.5% используется при составлении внутренних отчетов о риске изменения процентной ставки для ключевого управленческого персонала и представляет собой оценку Руководством обоснованного благоприятного / негативного изменения процентных ставок.

Валютный риск

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

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

	31 декабря	
	2018 года	2017 года
Активы		
Доллар США	57,151	65,168
Евро (представлены в Долларах США по курсу на отчетную дату)	228	-
Итого	57,379	65,168
Обязательства		
Доллар США	284,678	236,614
Евро (представлены в Долларах США по курсу на отчетную дату)	452	228
Итого	285,130	236,842

Мониторинг валютного риска проводится регулярно на основе анализа чувствительности в отношении валютной позиции Группы и управляется в рамках запланированных параметров.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к изменениям обменных курсов на 25%, который Группа использует для внутренних целей. Анализ был проведен на отчетные даты в отношении денежных статей, которые номинированы в соответствующей валюте.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Если бы курс доллара США и курс евро увеличился на 25% относительно российского рубля в течение года, закончившегося 31 декабря 2018, и года, закончившегося 31 декабря 2017, то по состоянию на конец соответствующего года Группа понесла бы следующий убыток:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Убыток (от изменения курса рубля к доллару США)	86,400	42,862
Убыток (от увеличения курса рубля к евро)	56	57

Кредитный риск

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

С целью уменьшения кредитного риска Группа ведет деятельность с кредитоспособными и надежными контрагентами, минимизирует авансовые платежи поставщикам, активно использует гарантии, аккредитивы и прочие инструменты торгового финансирования для минимизации риска неисполнения обязательств по договору. Для оценки кредитоспособности контрагентов Группа использует собственную систему оценки финансовой надежности компаний и банков-партнеров, показатели которой используются при подготовке новых договоров с контрагентами.

Руководство Группы регулярно анализирует профиль кредитного риска, чтобы не допустить нежелательного повышения риска, ограничивает концентрацию займов и обеспечивает соответствие упомянутым выше методикам и процедурам. Депозиты, текущие банковские счета и производные финансовые инструменты размещаются в крупных российских и международных банках с обоснованной и необходимой диверсификацией, что снижает риск концентрации, распределяя подверженность кредитному риску между несколькими банками с высоким рейтингом.

Несмотря на то, что Группа продает более 90% произведенного золота нескольким основным покупателям, она не является экономически зависимой от них в связи с высоким уровнем ликвидности рынка золота. Существенная часть продаж золота осуществляется на основе авансовых или срочных платежей, поэтому кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимален.

По состоянию на 31 декабря 2018 года непогашенная дебиторская задолженность за золотосодержащие продукты составила 3,935 млн. рублей (2017 год: 2,914 млн. рублей).

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Банк Открытие	57,663	53,085
Сбербанк	42,497	30,117
Банк ВТБ	37,594	58,121
Совкомбанк	23,657	-
ГПБ Банк	7,989	4,076
Бинбанк (ранее МДМ Банк)	-	691
Прочие	12,831	10,456
Итого	182,231	156,546

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Риск ликвидности

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

Для оценки собственного кредитного риска Группа использует отраслевую информацию, так как кредитно-дефолтные свопы Группы не представлены на рынке. Методы управления ликвидностью включают среднесрочное прогнозирование (бюджет утверждается ежегодно и ежеквартально корректируется), краткосрочное прогнозирование (для каждой бизнес-единицы Группы утверждается ежемесячный бюджет движения денежных средств и проводится ежедневный анализ двухнедельного движения денежных средств).

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года. Указанные суммы представляют собой не дисконтированный денежный поток в соответствии с условиями договоров:

	Кредиты и займы		Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты		
В течение первого года	531	16,261	21,621	38,413
В течение второго года	48,339	14,501	1,931	64,771
В течение третьего года	30,174	12,988	1,931	45,093
В течение четвертого года	42,619	10,126	2,413	55,158
В течение пятого года	91,154	6,321	-	97,475
В течение периода от 6 до 8 лет	66,427	2,185	-	68,612
Итого	279,244	62,382	27,896	369,522

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года. Указанные суммы представляют собой не дисконтированный денежный поток в соответствии с условиями договоров:

	Кредиты и займы		Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты		
В течение первого года	749	16,301	13,536	30,586
В течение второго года	34,272	14,515	1,613	50,400
В течение третьего года	44,467	11,405	1,613	57,485
В течение четвертого года	20,160	10,080	1,613	31,853
В течение пятого года	30,010	7,315	2,016	39,341
В течение периода от 6 до 8 лет	118,887	2,016	-	120,903
Итого	248,545	61,632	20,391	330,568

Сроки погашения деривативов и отложенных платежей представлены в примечаниях 12 и 20 соответственно.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Финансовые вложения в крупнейшие дочерние предприятия

Дочерние предприятия	Вид деятельности	Доля собственности ⁵ , % по состоянию на 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Зарегистрированные на территории Российской Федерации			
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 (введено в эксплуатацию 1 августа 2018 года, ранее – стадия строительства)	100	100
ООО «Полюс Строй»	Строительные работы	100	100
ООО «СЛ Золото»	Геологоразведка и оценка месторождения Сухой Лог	58	58

⁵ Эффективная доля собственности Компании с учетом доли владения прочих дочерних предприятий Группы.

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Раскрытие обобщенной информации по каждой из дочерних предприятий Группы, где имеется значительная доля неконтролирующих акционеров

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

	ПАО «Лензолото» 31 декабря		ООО «СЛ Золото» 31 декабря	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
Сводная информация по финансовому положению				
Оборотные активы	14,973	12,869	2,741	40
Внеоборотные активы	5,601	4,671	12,233	10,780
Краткосрочные обязательства	1,589	1,698	11,344	10,850
Долгосрочные обязательства	1,675	1,291	3,555	-
Капитал акционеров материнской компании	13,859	11,273	46	(15)
Доля неконтролирующих акционеров	3,451	3,278	29	(15)
Сводная информация по прибылям и убыткам				
Выручка	12,133	11,205	-	-
Прибыль / (убыток) за год	2,673	(452)	106	(37)
Прибыль / (убыток) за год, относящаяся к доле неконтролирующих акционеров	340	(4)	44	(15)
Сводная информация по движению денежных средств				
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	1,788	176	-	-
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто	(1,266)	(1,333)	(959)	(1,119)
Денежные средства, (направленные на) / полученные от финансовой деятельности, нетто	(180)	600	3,608	(7,825)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	241	391	-	-

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после отчетной даты и до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, окончившийся 31 декабря 2018 года, не было событий, требующих корректировки соответствующих показателей активов, обязательств, доходов или расходов, а также требующих раскрытия в данной консолидированной финансовой отчетности.