

Полюс Золото

**Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2009 года**

ПОЛЮС ЗОЛОТО

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года	1
Отчет независимых аудиторов	2-3
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7-8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-62

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 2-3 Отчетом независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Полюс Золото» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- 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 финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования 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 с достаточной степенью точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета тех стран, в которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, утверждена 29 апреля 2010 года от имени руководства Группы:



Иванов Е.И.

Генеральный директор



Игнатов О.В.

Заместитель Генерального директора

Москва, Россия
29 апреля 2010 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Аktionерам Открытого акционерного общества «Полюс Золото»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Полюс Золото» и его дочерних предприятий (далее «Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупных доходах и расходах, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности прилагаемой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает в себя рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение аудиторов

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Москва, Россия
29 апреля 2010 года

ПОЛЮС ЗОЛОТО

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (в тысячах долларов США)

	Примечания	2009	2008
Выручка от реализации золота	6	1 199 088	1 062 331
Выручка от прочей реализации		26 136	24 987
Выручка, итого		1 225 224	1 087 318
Себестоимость реализации золота	7	(575 122)	(558 118)
Себестоимость прочей реализации		(25 541)	(25 061)
Валовая прибыль		624 561	504 139
Коммерческие и административные расходы	8	(155 012)	(134 960)
Затраты на научно-исследовательские работы		(1 265)	(4 959)
Прочие расходы, нетто	9	(32 955)	(17 056)
Финансовые расходы	10	(18 870)	(4 417)
Доходы/(расходы) от инвестиционной деятельности	11	14 197	(217 591)
Положительные/(отрицательные) курсовые разницы, нетто		1 364	(2 685)
Прибыль до налогообложения		432 020	122 471
Налог на прибыль	12	(108 837)	(62 110)
Прибыль за год		323 183	60 361
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		321 604	51 507
Неконтролирующим акционерам		1 579	8 854
		323 183	60 361
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года		178 803 493	178 138 065
Базовая и разводненная (центы США)		180	29

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (в тысячах долларов США)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Прибыль за год	<u>323 183</u>	<u>60 361</u>
Прочие совокупные доходы/(расходы)		
Увеличение/(уменьшение) справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи	18 201	(8 549)
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи (за вычетом налога в сумме ноль тыс. долл. США (2008 год: 7 200 тыс. долл. США))	(696)	(28 358)
Эффект пересчета зарубежных операций	36 219	214 920
Эффект пересчета в валюту представления	<u>(81 233)</u>	<u>(691 274)</u>
Прочие совокупные расходы за год	<u>(27 509)</u>	<u>(513 261)</u>
Итого совокупные доходы/(расходы) за год	<u>295 674</u>	<u>(452 900)</u>
Принадлежащие:		
Акционерам материнской компании	294 160	(454 226)
Неконтролирующим акционерам	<u>1 514</u>	<u>1 326</u>
	<u>295 674</u>	<u>(452 900)</u>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ (в тысячах долларов США)

	Примечания	2009	2008
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	13	2 299 071	1 772 319
Деловая репутация	15	132 906	-
Капитализируемые расходы на вскрышу	14	106 088	163 988
Запасы	17	40 732	39 063
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	16	114 792	4 095
Долгосрочная часть НДС к возмещению		5 899	9 188
Прочие внеоборотные активы		-	2 164
		2 699 488	1 990 817
Оборотные активы			
Запасы	17	415 238	233 001
НДС к возмещению		103 688	104 872
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	17 810	15 513
Авансы, выданные поставщикам	19	20 773	14 558
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	16	312 733	285 236
Авансовые платежи по налогу на прибыль		27 152	17 545
Прочие оборотные активы	20	20 637	18 494
Денежные средства и их эквиваленты	21	173 360	398 826
		1 091 391	1 088 045
ИТОГО АКТИВЫ		3 790 879	3 078 862
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	22	6 871	6 871
Добавочный капитал		2 081 626	2 116 655
Собственные акции, выкупленные у акционеров	22	(626 313)	(724 927)
Резерв по переоценке инвестиций		17 505	-
Резерв накопленных курсовых разниц		(90 407)	(43 406)
Нераспределенная прибыль		1 686 818	1 401 540
Капитал акционеров материнской компании		3 076 100	2 756 733
Доля неконтролирующих акционеров		64 871	37 808
		3 140 971	2 794 541
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	26 394	-
Отложенные налоговые обязательства	12	180 989	148 244
Обязательства по восстановлению окружающей среды	23	90 518	34 379
Прочие долгосрочные обязательства	24	15 526	-
		313 427	182 623
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	173 437	-
Торговая кредиторская задолженность	26	24 332	17 918
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	26	92 480	65 609
Обязательства по налогу на прибыль		2 609	1 344
Прочие налоговые обязательства	27	43 623	16 827
		336 481	101 698
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		649 908	284 321
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 790 879	3 078 862

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (в тысячах долларов США)

	Примечания	2009	2008
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		432 020	122 471
Корректировки:			
Амортизация основных средств		98 561	86 927
Финансовые расходы		18 870	4 417
Списание капитализируемых расходов на вскрышу		65 847	-
Убыток от выбытия основных средств		3 875	548
Убыток от обесценения основных средств		10 859	1 831
Изменение резерва под обесценение запасов		3 639	1 489
Изменение резерва затрат на рекультивацию земель		7 379	(8 530)
Изменение резерва по НДС к возмещению		(171)	7 078
(Доходы)/расходы от инвестиционной деятельности		(14 197)	217 591
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто		(1 364)	2 685
Прочие		1 115	(5 472)
		626 433	431 035
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(176 327)	(101 665)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		1 562	(4 734)
Авансы, выданные поставщикам		(5 456)	8 140
Прочие оборотные активы и НДС к возмещению		4 772	(49 038)
Торговая кредиторская задолженность		(8 416)	(3 500)
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы		13 501	5 884
Прочие налоговые обязательства		(2 342)	(1 034)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		453 727	285 088
Проценты уплаченные		(10 795)	(2 434)
Налог на прибыль уплаченный		(99 832)	(90 421)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		343 100	192 233
Инвестиционная деятельность			
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом денежных средств приобретенных компаний и увеличение доли собственности в дочерних предприятиях	4	(182 247)	(39 156)
Погашение обязательств по оплате акций дочерних предприятий		-	(19 616)
Приобретение основных средств		(302 405)	(481 504)
Капитализируемые расходы на вскрышу		(12 608)	(95 313)
Поступления от реализации основных средств		1 270	5 747
Проценты полученные		13 034	43 967
Приобретение векселей и прочих финансовых активов		(170 811)	(7 390)
Поступления от реализации векселей и прочих финансовых активов		137 702	664 151
Денежные средства, (направленные на)/полученные от инвестиционной деятельности, нетто		(516 065)	70 886

ПОЛЮС ЗОЛОТО

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

	Примечания	2009	2008
Финансовая деятельность			
Погашение кредитов и займов		(13 760)	(19 034)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(400)	(1 622)
Поступления от реализации собственных акций, выкупленных у акционеров	22	-	1 334
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	22	(40 387)	(22 258)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы		(2 151)	(2 008)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(56 698)	(43 588)
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(229 663)	219 531
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		398 826	226 174
Эффект пересчета в валюту представления денежных средств и их эквивалентов		4 197	(46 879)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	21	173 360	398 826

Неденежные инвестиционные операции в 2009 году также включали выпуск собственных акций, выкупленных у акционеров, в сумме 63 585 тыс. долл. США в качестве оплаты за приобретение KazakhGold (см. Примечание 4).

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	Капитал акционеров материнской компании						Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль		
Остаток на 31 декабря 2007 года		6 871	2 118 165	(730 450)	36 907	425 727	1 404 554	47 187	3 308 961
Прибыль за год		-	-	-	-	-	51 507	8 854	60 361
Прочие совокупные расходы (за вычетом налога в сумме 7 200 тыс. долл. США)		-	-	-	(36 907)	(468 826)	-	(7 528)	(513 261)
Итого совокупные расходы		-	-	-	(36 907)	(468 826)	51 507	1 326	(452 900)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	22	-	-	-	-	-	(22 258)	-	(22 258)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы		-	-	-	-	-	-	(2 008)	(2 008)
Уменьшение доли неконтролирующих акционеров в связи с увеличением доли владения Группы в дочерних предприятиях	4	-	-	-	-	-	(30 887)	(10 073)	(40 960)
Увеличение доли владения неконтролирующих акционеров в связи с изменением структуры Группы	4	-	-	-	-	-	(1 376)	1 376	-
Выпуск собственных акций, выкупленных у акционеров, в рамках опционного плана	22	-	(1 510)	5 523	-	(307)	-	-	3 706
Остаток на 31 декабря 2008 года		6 871	2 116 655	(724 927)	-	(43 406)	1 401 540	37 808	2 794 541
Прибыль за год		-	-	-	-	-	321 604	1 579	323 183
Прочие совокупные доходы/(расходы)		-	-	-	17 505	(44 949)	-	(65)	(27 509)
Итого совокупные доходы		-	-	-	17 505	(44 949)	321 604	1 514	295 674
Выпуск собственных акций, выкупленных у акционеров, в качестве вознаграждения при приобретении дочерних предприятий	22	-	(35 029)	98 614	-	(2 052)	2 052	-	63 585
Доля неконтролирующих акционеров в приобретенных дочерних предприятиях	4	-	-	-	-	-	-	30 545	30 545
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	22	-	-	-	-	-	(38 378)	-	(38 378)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы		-	-	-	-	-	-	(4 996)	(4 996)
Остаток на 31 декабря 2009 года		6 871	2 081 626	(626 313)	17 505	(90 407)	1 686 818	64 871	3 140 971

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация

Открытое акционерное общество «Полюс Золото» («Компания» или «Полюс Золото») было учреждено в г. Москва, Российская Федерация, 17 марта 2006 года. Компания была основана в результате выделения принадлежащих ОАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель» («Норильский никель») золотодобывающих активов. Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий (вместе «Группа») являются добыча, аффинаж и реализация золота. Производственные мощности Группы по добыче и переработке расположены в Красноярском крае, Иркутской области и в Республике Саха Российской Федерации, а также в Республике Казахстан. Группа также проводит геологоразведочные работы и работы по разработке месторождений, преимущественно на Наталкинском месторождении, расположенном в Магаданской области, Нежданинском месторождении, расположенном в Республике Саха, и в Республике Казахстан. Дополнительная информация о характере операций и крупнейших дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 32.

Заявление о соответствии МСФО

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

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 отчетность отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, за исключением оценки некоторых видов финансовых инструментов по текущим рыночным ценам согласно МСБУ № 39 «*Финансовые инструменты: Признание и оценка*».

Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в отчетном периоде

В отчетном году Группа применила все новые и пересмотренные международные стандарты финансовой отчетности и интерпретации, утвержденные КИМСФО, являющиеся обязательными для применения при составлении годовой отчетности за периоды, начинающиеся 1 января 2009 года и позднее. Основные изменения в связи с их применением представлены ниже:

МСФО № 8 «*Операционные сегменты*» (вступил в силу с 1 января 2009 года; пересмотрен в апреле 2009 года и был применен до даты вступления в силу поправок к указанному стандарту, 1 января 2009 года)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Данный стандарт требует раскрытия финансовой информации об операционных сегментах Группы в соответствии с управленческой отчетностью и заменяет собой требования по определению основных (операционных) и вторичных (географических) отчетных сегментов Группы. Применение данного стандарта не привело к изменениям финансового положения или результатов деятельности Группы. Информация по сегментам, представленная в данной консолидированной финансовой отчетности, соответствует информации, включаемой в управленческую отчетность Группы, включая сравнительную информацию за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Дополнительная информация об операционных сегментах и соответствующее раскрытие представлено в Примечании 5.

МСБУ № 1 «*Представление финансовой отчетности*» (дополнения, пересмотренные в 2007 году, вступившие в силу с 1 января 2009 года)

Дополненный стандарт рассматривает отдельно в составе Капитала изменения, возникающие от операций с собственниками Компании и прочие изменения. В соответствии с дополнениями к стандарту, отчет об изменениях в собственном капитале содержит только детальный анализ в части операции с собственниками Компании. Все изменения в составе капитала в части операций, не относящихся к собственникам Компании, представлены агрегировано в виде одной строки. Кроме этого, стандарт дополнительно ввел консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах, а также отдельные изменения в названий форм финансовой отчетности. Вся информация, представленная в данной консолидированной финансовой отчетности, была соответствующим образом дополнена и изменена.

МСФО № 3 «*Объединения предприятий*» (пересмотренный в 2008 году, вступивший в силу с 1 июля 2009 года)

Группа приняла решение о досрочном применении МСФО № 3 (2008) в текущем году до даты обязательного перехода к применению данного стандарта (обязателен к применению по сделкам по объединению предприятий для годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 июля 2009 года). Применение стандарта оказало влияние на учет сделок по приобретению предприятий в отчетном периоде.

Согласно соответствующим переходным положениям, МСФО № 3 (2008) был применен в отношении сделок по приобретению предприятий, осуществленных после 1 января 2009 года, без изменения сравнительных показателей отчетности. Применение МСФО № 3 (2008) повлияло на выбор способа оценки доли неконтролирующих акционеров. Согласно МСФО № 3 (2008) для каждой сделки разрешен выбор способа оценки доли неконтролирующих акционеров (ранее применялся термин «доля миноритарных акционеров») по их справедливой стоимости или в соответствующей пропорции от справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. В текущем периоде при учете приобретения компании KazakhGold Group Limited Группа приняла решение оценивать долю неконтролирующих акционеров в соответствующей пропорции от справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании на дату приобретения. Применение МСФО № 3 (2008) требует учитывать расходы по приобретению отдельно от стоимости самого приобретения, признавая данные расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент, когда они были понесены, в то время как до применения данного стандарта данные затраты учитывались как часть стоимости приобретения.

В текущем периоде данные изменения привели к уменьшению прибыли и прочего совокупного дохода за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в сумме 11 911 тыс. долл. США по причине включения затрат на приобретение в состав *Коммерческих и административных расходов*. В соответствии с предыдущей редакцией МСФО № 3 Группа признала бы данные затраты в составе стоимости приобретения. Применение МСФО № 3 (2008) требует раскрытия дополнительной информации в отношении сделок по приобретению предприятий (см. Примечание 4).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

МСФО № 7 «*Финансовые инструменты: Раскрытие информации*» (поправки, вступившие в силу с 1 января 2009 года)

Поправки к МСФО № 7 требуют раскрытия дополнительной информации об оценке справедливой стоимости финансовых инструментов и риске ликвидности. Компания должна раскрывать методы оценки определения справедливой стоимости каждого вида финансовых активов, используя трехуровневую иерархию. Кроме того, Компания должна представить сверку между остатками финансовых активов, отнесенных к Уровню 3, на начало и конец года, а также существенные движения между Уровнем 1 и 2. Дополнения также устанавливают требования к раскрытию информации о риске ликвидности. Группа приняла решение не представлять сравнительной информации о данных расширенных требованиях, что разрешено положениями о переходе к применению поправок. Дополнительная информация и раскрытие методов оценки справедливой стоимости представлены в Примечании 30. Данные поправки не оказали существенного влияния на раскрытие в финансовой отчетности риска ликвидности.

МСБУ № 27 «*Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность*» (пересмотренный в 2008 году, вступивший в силу с 1 июля 2009 года)

МСБУ № 27 (2008) был применен Группой ранее даты обязательного перехода к применению данного стандарта (для годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 июля 2009 года). Поправки к МСБУ № 27 в основном касаются учета долей неконтролирующих акционеров в дочерних предприятиях. В соответствии с пересмотренным стандартом, общий совокупный доход распределяется между акционерами материнской компании и долей неконтролирующих акционеров, даже в том случае, если доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной.

В текущем периоде данные изменения затронули расчет доли неконтролирующих акционеров, в результате чего их доля уменьшилась на 3 492 тыс. долл. США за счет признания отрицательной доли неконтролирующих акционеров.

В соответствии с условиями переходного периода, Группа применила МСБУ № 27 (2008) перспективно в отношении распределения совокупного дохода между акционерами материнской компании и неконтролирующими акционерами, даже в том случае, если это привело к отрицательному значению доли неконтролирующих акционеров.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные в отчетном периоде и не оказавшие влияние на финансовую отчетность

Дополнения и изменения к стандартам и интерпретациям, представленным ниже, не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО № 2 «*Выплаты долевыми инструментами*»;
- МСФО № 7 «*Финансовые инструменты: Раскрытие информации*»;
- МСБУ № 7 «*Отчет о движении денежных средств*»;
- МСБУ № 16 «*Основные средства*»;
- МСБУ № 18 «*Выручка*»;
- МСБУ № 19 «*Вознаграждения работникам*»;
- МСБУ № 20 «*Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи*»;
- МСБУ № 23 «*Затраты по займам*»;
- МСБУ № 27 «*Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность*»;
- МСБУ № 28 «*Учет инвестиций в зависимые предприятия*»;
- МСБУ № 29 «*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*»;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

- МСБУ № 31 «Учет инвестиций в совместные предприятия»;
- МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»;
- МСБУ № 36 «Обесценение активов»;
- МСБУ № 38 «Нематериальные активы»;
- МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка»;
- МСБУ № 40 «Инвестиционная недвижимость»;
- КИМСФО № 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости»;
- КИМСФО № 17 «Выплаты акционерам неденежными активами» (применяется до даты вступления в силу 1 июля 2009 года);
- КИМСФО № 18 «Получение активов от покупателей» (применяется в отношении получения активов от покупателей с 1 июля 2009 года).

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применимые

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности Группы следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были выпущены, но не вступили в силу в 2009 году:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение)	1 января 2010 года
МСБУ № 7 «Отчет о движении денежных средств» (дополнение)	1 июля 2009 года и
	1 января 2010 года
МСБУ № 17 «Аренда» (дополнение)	1 января 2010 года
МСБУ № 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» (дополнение)	1 июля 2009 года
МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (дополнение)	1 января 2011 года
МСБУ № 28 «Учет инвестиций в зависимые компании»	
(пересмотрено в связи с пересмотром МСФО № 3)	1 июля 2009 года
МСБУ № 31 «Учет инвестиций в совместные предприятия»	
(пересмотрено в связи с пересмотром МСФО № 3)	1 июля 2009 года
МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации» (дополнение)	1 февраля 2010 года
МСБУ № 36 «Обесценение активов» (дополнение)	1 января 2010 года
МСБУ № 38 «Нематериальные активы» (дополнение)	1 июля 2009 года
МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» (дополнение)	1 июля 2009 года и
	1 января 2010 года
МСФО № 1 «Первое применение МСФО» (дополнение)	1 июля 2009 года
МСФО № 2 «Выплаты долевыми инструментами» (дополнение)	1 января 2010 года
МСФО № 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и	
прекращенная деятельность» (дополнение)	1 января 2010 года
МСФО № 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2013 года
КИМСФО № 14 «МСБУ № 19: Ограничение по признанию активов в рамках	
пенсионных программ, минимальные требования к фондированию и	
их взаимосвязь» (дополнение)	1 января 2011 года
КИМСФО № 16 «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежное предприятие»	1 июля 2009 года
КИМСФО № 17 «Выплаты акционерам неденежными активами»	1 июля 2009 года
КИМСФО № 18 «Получение активов от покупателей»	1 июля 2009 года
КИМСФО № 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010 года

Руководство Группы планирует применить все вышеприведенные стандарты и интерпретации в консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством.

2. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для достижения собственных выгод от его деятельности.

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий отражается в отчетности отдельно от доли Группы в их собственном капитале. Доли неконтролирующих акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. После приобретения балансовая стоимость доли неконтролирующих акционеров учитывается по стоимости, равной стоимости данной доли, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях собственного капитала. Общий совокупный доход относится на долю неконтролирующих акционеров, даже если это ведет к возникновению отрицательной доли неконтролирующих акционеров.

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих акционеров в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируется доля неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе собственного капитала акционеров материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерней компанией прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как сумма величин справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли за вычетом суммы величин балансовой стоимости активов (включая деловую репутацию), обязательств дочернего предприятия, и величины доли неконтролирующих акционеров. Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении дочернего предприятия, учитываются таким же образом, как в случае продажи соответствующих активов или обязательств. Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ № 39 «*Финансовые инструменты: Признание и оценка*», или (в применимых случаях) в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимую или совместно контролируемую компанию.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

Приобретение предприятий

Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме, равной справедливой стоимости (на дату обмена) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенным предприятием. Все связанные с приобретением расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

В определенных случаях стоимость приобретения включает условные активы или обязательства, возникающие в связи с корректировками стоимости приобретения, обусловленными будущими событиями. Данные условные активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки в течение периода оценки. Все прочие изменения справедливой стоимости корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями, классифицированных в качестве условных активов или обязательств, учитываются согласно соответствующим МСФО.

В случае поэтапного объединения бизнеса, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании, переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в составе прочих совокупных доходах, реклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях или убытках, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенного предприятия, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО № 3 (2008), отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

- отложенных налоговых активов и обязательств, или активов, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ № 12 «Налог на прибыль» и МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;
- обязательств или долевых инструментов Группы, рассчитываемых на основе цены за акцию, заменяющих аналогичные выплаты, ранее предоставленные приобретенной компанией, оцениваются в соответствии с МСФО № 2 «Выплаты долевыми инструментами»; и
- активов (или групп активов, предназначенных для продажи), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО № 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность».

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершён на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются предварительные стоимости по статьям, оценка которых не завершена. Эти предварительные стоимости корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на стоимости, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Деловая репутация

Деловая репутация, возникающая при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля. Деловая репутация рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости доли неконтролирующих акционеров в приобретенной компании и справедливой стоимости, ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

Деловая репутация не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения по меньшей мере раз в год по состоянию на 1 июля. Для оценки на предмет обесценения деловая репутация распределяется между всеми генерирующими денежные потоки единицами («генерирующими единицами») Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения.

Оценка деловой репутации на предмет обесценения производится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения. Оценка производится в разрезе отдельных генерирующих денежные потоки единиц, среди которых деловая репутация была распределена. Если возмещаемая стоимость генерирующей денежные потоки единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения деловой репутации не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая сумма деловой репутации учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Функциональная валюта и валюта представления

Индивидуальная финансовая отчетность компаний Группы, представляется в их функциональной валюте.

Функциональной валютой Компании и ее дочерних предприятий является российский рубль (рубль), за исключением следующих предприятий, которые обладают достаточной степенью автономности:

Дочернее предприятие	Функциональная валюта
Jenington International Inc.	Доллар США
Polyus Exploration Limited	Доллар США
Polyus Investments Limited	Доллар США
АО «ГМК Казахалтын» и его дочерние предприятия	Казахстанский тенге
KazakhGold Group Limited	Доллар США

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

Группа приняла решение о представлении консолидированной финансовой отчетности в долларах США, так как руководство считает доллар США более удобной валютой представления для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы в связи с тем, что данная валюта является наиболее распространенной валютой представления среди компаний горнодобывающей отрасли. Пересчет финансовой отчетности каждого предприятия Группы из функциональной валюты в валюту представления осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по соответствующему обменному курсу на каждую отчетную дату;
- все доходы и расходы пересчитываются по средним курсам за представленные годы;
- курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов, отражаются непосредственно в составе капитала по строке «*Эффект пересчета в валюту представления*»; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого года, отраженные в отчете о движении денежных средств, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на соответствующие даты. Потоки денежных средств пересчитываются по средним курсам за представленные годы, за исключением отдельных крупных операций, которые пересчитываются по курсам на дату транзакции. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются отдельной строкой «*Эффект пересчета в валюту представления*».

Ниже представлены курсы валют, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности:

	2009	2008
<i>Российский рубль/Доллар США</i>		
31 декабря	30,24	29,38
Средний курс за год	31,72	24,86
<i>Казахстанский тенге/Доллар США</i>		
31 декабря	148,36	не применимо
Средний курс за год	147,50	не применимо

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валюте, отличной от 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, действующему на последнюю дату определения справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Основные средства

Оценка запасов полезных ископаемых

Величина доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых представляет собой объемы полезных ископаемых, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений. Основная часть запасов полезных ископаемых Группы оценивается в соответствии с международной классификацией JORC или в соответствии с требованиями российской Классификации запасов полезных ископаемых в отношении запасов золота на россыпных месторождениях.

Права на добычу полезных ископаемых

Права на добычу полезных ископаемых учитываются в составе активов в том случае, если они приобретены в результате покупки дочерних предприятий. В дальнейшем они амортизируются в составе горно-металлургических основных средств линейным методом в течение срока службы рудника исходя из величины доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых.

Капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы

Затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы, капитализируемые в связи с проведением поисково-разведочных и горнопроходческих работ золоторудных месторождений, включают:

- затраты на приобретение прав на разработку и добычу золота на потенциально рудоносных площадях;
- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- разведочное бурение;
- разведка с помощью проходки канав;
- поисковое опробование; и
- работы по оценке технико-экономических показателей и коммерческой ценности извлекаемых запасов золота.

Затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы капитализируются в составе активов, когда предполагается, что данные затраты будут возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения, либо в результате его продажи, или когда на отчетную дату 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, капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы переводятся в состав горно-металлургических основных средств.

Обесценение капитализированных затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы

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

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

Для целей проверки капитализированных поисково-разведочных и горнопроходческих затрат на обесценение, такие капитализированные затраты относятся к генерирующим денежные потоки единицам, а именно лицензионным участкам.

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

Горно-металлургические основные средства

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

Горно-металлургические основные средства амортизируются линейным способом с учетом полезного срока службы рудника, рассчитанного на основе оценки доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых, в течение периода от 7 до 23 лет. Начисление амортизации начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость производства.

Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству

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

- здания, сооружения и оборудование 5-50 лет;
- транспортные средства 3-11 лет;
- прочие активы 3-10 лет.

Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с подготовкой рудников к эксплуатации, строительством зданий, перерабатывающих комплексов, машин и оборудования, и созданием необходимой инфраструктуры. Начисление амортизации на эти активы начинается в момент передачи их в эксплуатацию.

Арендованные основные средства

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом состоянии в качестве обязательств по финансовой аренде. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов, полезного срока службы или срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования.

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между процентами по финансовой аренде, включаемыми в состав процентных расходов, и суммой погашением сумм основного долга, сокращающим размер обязательств перед арендодателем.

Обесценение материальных активов, кроме капитализированных затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы

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

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

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

Восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и относит их на себестоимость реализации золота с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока жизни рудника. Данный коэффициент рассчитывается как отношение количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанное для всего срока жизни рудника и учитывая доказанные и прогнозные запасы полезных ископаемых. Средний коэффициент вскрыши для всего срока жизни рудника пересматривается раз в год, либо чаще при наличии данных об изменениях в запасах полезных ископаемых и технико-экономических параметров рудника, влияющих на запасы полезных ископаемых. Изменения среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока жизни рудника учитываются в отчетности того отчетного периода, в котором произошли изменения.

Понесенные расходы на вскрышу капитализируются в случае, когда коэффициент вскрыши текущего периода превышает средний коэффициент вскрыши, рассчитанный исходя из срока жизни рудника. Данные отложенные расходы на вскрышу списываются на себестоимость реализации золота в том периоде, когда текущий коэффициент вскрыши будет меньше среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока жизни рудника.

Капитализируемые расходы на вскрышу включаются в состав активов соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки. Группа производит проверку стоимости капитализируемых расходов на вскрышу на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об обесценении соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки. Капитализированные расходы на вскрышу списываются на себестоимость реализации золота.

Расходы будущих периодов

Ряд месторождений Группы по добыче россыпного золота находятся в регионах со специфическими климатическими условиями, в связи с чем добыча осуществляется только в течение нескольких месяцев года. Расходы, возникающие при подготовке к сезону золотодобычи, переносятся на следующий сезон. Данные расходы включают расходы по вскрытию и выемке грунта, общепроизводственные и административные расходы, относящиеся непосредственно к добыче, и отражаются в балансе в составе прочих оборотных активов.

Товарно-материальные запасы

Аффинированное золото

Запасы аффинированного золота отражаются по наименьшей из двух величин: чистой производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Чистая производственная себестоимость единицы золота рассчитывается путем деления общей себестоимости производства на общий объем выработанного золота, подлежащего продаже.

Производственные затраты включают затраты на материалы и запасные части, заработную плату, налог на добычу полезных ископаемых, расходы на оплату коммунальных услуг, расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды, затраты на аффинаж, прочие затраты, амортизацию основных средств, а также капитализированные расходы на вскрышу и изменение резерва на рекультивацию земель.

Незавершенное производство и рудные отвалы

Незавершенное производство представляет собой золото, находящееся на стадии переработки и рудные отвалы. Группа производит оценку чистой цены возможной реализации не реже одного раза в год. Для этого цена возможной реализации, основанная на рыночных ценах, за вычетом затрат на доведение незавершенного производства до аффинированного золота сравнивается с чистой производственной себестоимостью.

Золото, находящееся на стадии переработки, оценивается по чистой производственной себестоимости единицы продукции с учетом степени готовности на данной стадии переработки.

Рудные отвалы оцениваются исходя из количества тонн руды, которое было добыто и отправлено в переработку из рудного отвала, содержания золота в руде и процента извлечения золота, рассчитываемого в зависимости от метода планируемой переработки. Кроме того, Группа проводит инвентаризацию количества руды в рудных отвалах.

Прочие запасы и материалы

Прочие запасы и материалы представляют собой расходуемые материалы и оцениваются по средневзвешенной себестоимости, за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы

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

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

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

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

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

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если:

- он приобретен, главным образом, для продажи в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, управляемых совместно, и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем; или
- является производным инструментом, который не классифицируется в качестве инструмента хеджирования и не является эффективным для данных целей.

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на финансовые результаты. Чистые прибыли и убытки, относимые на финансовые результаты, включают дивиденды и проценты, уплаченные по финансовому активу, и отражаются в составе *Доходов/расходов по инвестиционной деятельности*. Справедливая стоимость определяется в порядке, указанном в Примечании 30.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на рынке, и акции, не имеющие котировок на рынке.

Принадлежащие Группе акции оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется в следующем порядке:

- справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, торгуемых на активном ликвидном рынке, определяется как рыночная цена; и
- справедливая стоимость прочих финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется в соответствии с общепринятыми моделями оценки, основанными на анализе дисконтированных денежных потоков, с использованием цен применимым к аналогичным операциям на рынке.

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются непосредственно на счетах капитала в составе *Резерва по переоценке инвестиций*, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, а также положительных и отрицательных курсовых разниц по денежным активам, которые непосредственно относятся на финансовые результаты отчетного периода. В случае выбытия или обесценения инвестиций накопленные прибыли или убытки, ранее признанные в составе резерва по переоценке инвестиций, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках отчетного периода.

Дивиденды, полученные по ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на финансовые результаты при возникновении у Группы права на их получение.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте, имеющих в наличии для продажи, определяется в той же валюте и пересчитывается по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Изменения справедливой стоимости, связанные с курсовыми разницами, возникающими в результате изменения амортизированной стоимости актива, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения относятся на счет капитала.

Займы и дебиторская задолженность

Выданные займы и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда сумма процентов является несущественной.

Обесценение финансовых активов

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

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет соответствующего резерва.

В случае признания дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается также за счет резерва. При последующем возмещении ранее списанных сумм производится корректировка сумм, отраженных на счетах резерва, по кредиту счета резерва. Изменение величины резерва отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

За исключением долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось. В отношении долевых инструментов, имеющих в наличии для продажи, любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается непосредственно в составе капитала.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает, но в то же время и не сохраняет основные риски и выгоды от владения активом, и продолжает его контролировать, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а также отражает обеспеченный заем по полученной оплате за данный актив.

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Финансовые обязательства

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

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их исполнения, отмены или истечения срока давности.

Финансовые расходы

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.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Резервы

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

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

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.

Планы с установленными взносами

Группа осуществляет взносы за всех своих сотрудников в Пенсионный фонд Российской Федерации, а также Пенсионные фонды других юрисдикций, на территории которых Группа ведет операционную деятельность. Эти взносы отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором работники в результате трудовой деятельности получили право на такие отчисления.

Планы с установленными выплатами

В 2009 году Группа ввела нефондируемые планы с установленными выплатами. Стоимость вознаграждений по планам с установленными выплатами определяется отдельно для каждого плана с использованием метода прогнозируемых условных единиц. Затраты на оплату услуг, оказанных работниками в прошлых периодах, отражаются в составе затрат равномерно в течение среднего срока до момента получения ими прав на выплаты. На момент введения планов с установленными выплатами затраты на оплату услуг, оказанных работниками в прошлых периодах, не были признаны в полном размере и амортизируются равномерно в течение среднего срока работы персонала, имеющего право на установленные выплаты.

Налог на прибыль

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

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога определяется исходя из налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от бухгалтерской прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на дату финансовой отчетности.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль, с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы относятся к деловой репутации или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения предприятий) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства не 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 требования, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями, признаются с учетом вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования данных временных разниц, и такое использование ожидается в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований проверяется на каждую отчетную дату и корректируется с учетом вероятности того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на отчетную дату. Оценка отложенных налоговых требований и обязательств отражает налоговые последствия возмещения или погашения соответствующих активов и обязательств Группы, которые она планирует осуществить.

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за период

Текущие и отложенные налоги отражаются как расход или доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда они относятся к статьям, не включенным в консолидированный отчет о прибылях и убытках (в этом случае сумма налога также не включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках), или когда они возникают при объединении предприятий. Налоговый эффект от объединения предприятий учитывается при расчете деловой репутации, или суммы превышения доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия над стоимостью приобретения.

Признание выручки

Выручка от реализации золота

Выручка от реализации золота и золотосодержащей продукции отражается в момент перехода к покупателю всех основных рисков и выгод, вытекающих из права собственности. Выручка от реализации золота представляет собой общую сумму счетов, предъявленных покупателям за поставку золота. Выручка от реализации побочных продуктов отражается как уменьшение производственных затрат.

Выручка от прочей реализации

Выручка от прочей реализации включает в себя реализацию услуг по поставке электроэнергии, транспортировке, разгрузке и хранению товаров и отражается в момент перехода к покупателю всех основных рисков и выгод, связанных с владением товаром в соответствии с условиями определенными в контрактах. Выручка от оказания услуг признается в момент оказания услуг.

Операционная аренда

Аренда активов, по условиям которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они подлежат начислению согласно условиям договоров аренды.

Дивиденды объявленные

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

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

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, дисконтированные до чистой текущей стоимости, и соответствующие обязательства признаются в тот момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов, и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Капитализированные расходы по выводу основных средств из эксплуатации амортизируются с использованием линейного метода в течение срока службы рудника. 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 по выводу основных средств из эксплуатации периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется в корреспонденции с основными средствами.

Резерв на рекультивацию земель, нарушенных в ходе производственной деятельности после достижения рудником коммерческих объемов производства, рассчитывается как чистая текущая стоимость предполагаемых расходов, которые будут понесены при погашении обязательства. Изменение резерва отражается в отчете о прибылях и убытках в составе производственной себестоимости.

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

3. ОСНОВНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения, в дополнение к тем, которые руководство использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы

Руководство Группы применяет субъективное суждение, определяя, будут ли затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы, капитализированные как активы, возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения или в результате его продажи. Руководство оценивает возможность существования коммерчески рентабельных запасов на месторождении, однако, данные оценки включают фактор неопределенности. Группа производит поисково-разведочные и горнопроходческие работы на лицензионных участках, при этом на некоторых участках отсутствует оценка запасов золота по международной методологии оценки запасов. На некоторых лицензионных участках еще не было проведено оконтуривание запасов. Многие факторы, допущения и параметры оценки ресурсов находятся вне сферы контроля Группы и могут измениться с течением времени. Последующие изменения величины запасов золота могут оказать влияние на балансовую стоимость капитализированных затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы.

Условные факты хозяйственной деятельности

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или более будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие источники неопределенности сделанных руководством оценок на дату окончания отчетного периода, которые с большой вероятностью могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

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

- сроки полезного использования основных средств;
- капитализируемые расходы на вскрышу;
- обесценение материальных активов;
- создание резервов;
- обязательства по восстановлению окружающей среды;
- возобновление лицензий; и
- налог на прибыль.

Сроки полезного использования основных средств

Горно-металлургические основные средства Группы амортизируются с использованием линейного метода в течение соответствующих сроков службы рудников на основе доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации.

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

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими ценами и прогнозными ценами на металлы, использованными при оценке запасов полезных ископаемых;
- возникновение непредвиденных операционных проблем на рудниках; и

- изменения в капитальных затратах, операционных расходах, затратах на добычу, обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставках дисконтирования и курсах иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность запасов полезных ископаемых.

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

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

Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и списывает их на себестоимость реализации золота с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока жизни рудника.

Факторы, которые могут повлиять на капитализацию расходов на вскрышу и на их списание на себестоимость, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- изменение планов горных работ в связи с появлением новых обстоятельств, касающихся технико-экономических показателей рудника; и
- изменение планируемого отношения количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанного для всего срока жизни рудника.

Обесценение материальных активов

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

Создание резервов

Группа производит начисление резервов по сомнительным долгам в целях покрытия потенциальных убытков, возникающих в случае неспособности клиента осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения остатков непогашенной дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения в условиях осуществления платежей. Изменения экономической или отраслевой ситуации или финансового положения отдельных клиентов могут привести к корректировкам суммы резерва по сомнительным долгам, отраженным в консолидированной финансовой отчетности.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

Возобновление лицензии

Срок действия лицензии Группы на геологоразведочные работы на месторождении Кючус истек 31 октября 2009 года. В настоящее время руководство Группы предпринимает все необходимые меры для возобновления действия данной лицензии и оценивает вероятность ее повторного получения как высокую. Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из допущения руководства, что срок действия лицензии будет продлен, или Группа получит лицензию на разведку и добычу на этом месторождении. Данное допущение основано на имеющихся у Группы конкурентных преимуществах, а также на историческом опыте продления данной лицензии. В случае, если лицензия не будет продлена, Группа должна будет списать затраты в сумме 23 833 тыс. долл. США, понесенные в связи с данным проектом по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Налог на прибыль

Группа уплачивает 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 требований оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в случае снижения вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного покрытия отложенного налогового требования. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности использования в будущем отложенного налогового требования 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.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Приобретение дочерних предприятий в течение 2009 года

30 июля 2009 года Группа приобрела 50,2% выпущенного уставного капитала золотодобывающей компании KazakhGold Group Limited, основные производственные активы которой расположены в Республике Казахстан.

Группа сделала предложение по покупке 50,1% уставного капитала KazakhGold («Частичное предложение»). В соответствии с условиями Частичного предложения Группа предложила 0,423 акции ОАО «Полюс Золото» («Акции, используемые в качестве встречного вознаграждения») за каждую акцию KazakhGold. 30 июля 2009 года Частичное предложение стало безусловным в отношении акцепта, так как необходимое количество соответствующих акцептов было получено. 14 августа 2009 года было объявлено, что Частичное предложение стало безусловным во всех отношениях. Рыночная капитализация KazakhGold на 14 августа 2009 года («дата закрытия сделки»), дату, к которой приблизительно 96% акционеров KazakhGold приняли Частичное предложение, составила приблизительно 439 млн. долл. США, исходя из размера выпущенного уставного капитала KazakhGold Group Limited на дату закрытия сделки, а также рыночных котировок АДР ОАО «Полюс Золото» на эту дату.

В соответствии с условиями Частичного предложения, 84,86% акций, используемых в качестве встречного вознаграждения, были незамедлительно выкуплены Группой по цене 20 долл. США за каждую акцию. Справедливая стоимость оставшихся акций, используемых в качестве встречного вознаграждения (1 700 240 штук), была рассчитана исходя из рыночных котировок на ММВБ на дату приобретения, и составила 63 585 тыс. долл. США.

Кроме покупки акций Группа приобрела у предыдущего основного акционера опционы на покупку всех прав и обязательств по конвертируемым займам, полученным компанией KazakhGold от предыдущего основного акционера. По условиям договоров конвертируемых займов займодавец имеет право конвертировать основную часть займов в сумму 31 025 тыс. долл. США, а также сумму начисленных процентов, в обыкновенные акции KazakhGold по цене 1,5 долл. США за акцию. Справедливая стоимость опционов была оценена в сумме 89 872 тыс. долл. США на дату приобретения опционов. Стоимость приобретения KazakhGold была скорректирована на справедливую стоимость приобретенных опционов.

Денежные расходы в связи с приобретением	190 615
Справедливая стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров, переданных в качестве вознаграждения при приобретении	63 585
За вычетом стоимости опционов на конвертируемые займы	(89 872)
Общий размер вознаграждения при приобретении KazakhGold	164 328

Расходы, напрямую связанные с приобретением KazakhGold, составили 11 911 тыс. долл. США и были признаны в отчетном периоде в составе коммерческих и административных расходов.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

Предварительная стоимость активов и обязательств на дату приобретения представлена ниже:

	Предварительная стоимость на дату приобретения
АКТИВЫ	
Основные средства	344 034
Запасы	14 419
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 887
Денежные средства и их эквиваленты	8 368
Прочие активы	3 784
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	
Кредиты и займы	207 147
Отложенные налоговые обязательства	21 092
Торговая кредиторская задолженность	11 148
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	17 135
Прочие налоговые обязательства	32 814
Прочие обязательства	25 654
Чистые активы на дату приобретения	62 502

На отчетную дату приобретение KazakhGold было отражено по предварительной стоимости. Необходимые оценки справедливой стоимости чистых активов и прочие расчеты не были завершены на момент утверждения данной консолидированной финансовой отчетности и были отражены по предварительной стоимости на основе наилучших оценок, сделанных руководством.

Приобретенная дебиторская задолженность, которая включает в себя в основном прочую дебиторскую задолженность, была отражена по предварительной стоимости в сумме 6 887 тыс. долл. США. Величина дебиторской задолженности, соответствующая договорным соглашениям, составила 16 595 тыс. долл. США и была скорректирована на величину 9 708 тыс. долл. США, которая, по мнению руководства, является невозмещаемой.

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров (49,8%) в капитале KazakhGold, признанная на дату приобретения, оценивалась на основе доли неконтролирующих акционеров в предварительной стоимости чистых активов KazakhGold и составила 30 545 тыс. долл. США.

Деловая репутация, возникающая при приобретении

Стоимость приобретения	164 328
Плюс доля неконтролирующих акционеров	30 545
За вычетом предварительной стоимости приобретенных чистых активов	(62 502)
Деловая репутация, возникающая при приобретении	132 371

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

В результате приобретения Kazakhgold Группа получила доступ к клиентской базе, а также возможность получения выгод от налаженных этой компанией клиентских отношений. Указанные активы не могут быть учтены отдельно от деловой репутации, так как их невозможно отделить от Группы (продать, передать, лицензировать, сдать в аренду или обменять), как по отдельности, так и вместе с любыми договорами.

Денежные средства, направленные на приобретение, нетто

Оплата денежными средствами	190 615
За вычетом приобретенных денежных средств и их эквивалентов	(8 368)
Итого денежные средства, направленные на приобретение, нетто	182 247

Влияние приобретения на финансовые результаты Группы

За период с даты приобретения до 31 декабря 2009 года выручка KazakhGold составила 26 918 тыс. долл. США и убыток 31 865 тыс. долл. США.

В случае если сделка была бы осуществлена 1 января 2009 года, выручка Группы составила бы 1 229 462 млн. долл. США, а прибыль за отчетный период составила бы 200 231 тыс. долл. США. Руководство Группы полагает, что данные прогнозные показатели отражают приблизительную оценку результатов деятельности объединенной группы на годовой основе и могут использоваться как исходные значения для сравнения показателей будущих лет.

Увеличение доли собственности в дочерних предприятиях в 2008 году

ОАО «Рудник им. Матросова»

7 сентября 2007 года Группа приобрела 100% дополнительного выпуска обыкновенных акций ОАО «Рудник имени Матросова» («Рудник им. Матросова»), выплатив вознаграждение в сумме 72 085 тыс. долл. США (по курсу на 7 сентября 2007 года) и увеличив таким образом свою долю в компании с 93,3% до 94,8%. В результате сделки доля неконтролирующих акционеров увеличилась на 2 171 тыс. долл. США.

В течение 2008 года Группа выкупила все акции Рудник им. Матросова, принадлежавшие неконтролирующим акционерам, выплатив вознаграждение в сумме 38 909 тыс. долл. США, увеличив таким образом свою долю в компании до 100%. В результате данной сделки доля неконтролирующих акционеров уменьшилась на 9 292 тыс. долл. США.

ОАО «Алданзолото ГРК»

В течение 2008 года группа выкупила все акции ОАО «Алданзолото ГРК», принадлежавшие неконтролирующим акционерам, выплатив вознаграждение в сумме 247 тыс. долл. США, увеличив таким образом свою долю в компании до 100%. В результате данной сделки доля неконтролирующих акционеров уменьшилась на 781 тыс. долл. США.

ЗАО «ЗДК Лензолото»

В течение 2008 года группа выкупила все выпущенные в отчетном периоде акции ЗАО «ЗДК Лензолото», выплатив вознаграждение в сумме 24 728 тыс. долл. США, увеличив таким образом свою долю в компании с 64,1% до 66,2%. В результате данной сделки доля неконтролирующих акционеров увеличилась на 1 376 тыс. долл. США.

5. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей управленческого учета Группа подразделяется на отдельные операционные сегменты, организованные на основе сочетания вида деятельности и географического расположения предприятий. Данные операционные сегменты готовят и предоставляют финансовую информацию бюджетному комитету, который является ключевым органом принятия управленческих решений. Далее приведено описание операций Группы в рамках семи выделенных отчетных сегментов:

- Красноярская бизнес-единица – располагается в Красноярском крае Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождении Олимпиадинское, а также научно-исследовательские, поисково-разведочные и горнопроходческие работы на месторождениях Благодатное, Титимухта, Кварцевая гора, Кузеевская и Олимпиадинская площади;
- Казахстанская бизнес-единица – располагается на территории Республики Казахстан, Кыргызстана и Румынии и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождениях Аксу, Бестобе и Жолымбет, а также проводит поисково-разведочные и горнопроходческие работы на месторождениях Южное Каралтюбе, Акжал и Каскабулакское;
- Иркутская россыпная бизнес-единица – располагается в Иркутской области (Бодайбинский район) Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на ряде россыпных месторождений;
- Иркутская рудная бизнес-единица – располагается в Иркутской области (Бодайбинский район) Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождении Западное, а также научно-исследовательские, поисково-разведочные и горнопроходческие работы на месторождениях Чертово Корыто, Первенец, Вернинское, Западное, Медвежий ручей и Мукодек. Иркутская рудная бизнес-единица также включает в себя операции по производству и реализации электричества и коммунальных услуг в Бодайбинском районе Иркутской области;
- Якутская бизнес-единица – располагается в республике Саха Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на Куранахском месторождении;
- Геологоразведочная бизнес-единица – включает в себя Якутскую (Нежданинскую) и Polyus Exploration («PEL») бизнес-единицы. Данные бизнес-единицы были включены в один отчетный сегмент в соответствии с критерием объединения. Якутская (Нежданинская) бизнес-единица располагается в республике Саха Российской Федерации и осуществляет научно-исследовательские, поисково-разведочные и горнопроходческие работы на Нежданинском месторождении. Бизнес-единица PEL осуществляет научно-исследовательские, поисково-разведочные и горнопроходческие работы в нескольких регионах Российской Федерации (Красноярский край, Иркутская область, Амурская область и другие);
- Магаданская бизнес-единица – располагается в Магаданской области Российской Федерации и представляет собой Открытое акционерное общество «Рудник имени Матросова», которое осуществляет разработку Наталкинского месторождения.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

Данные отчетные сегменты получают выручку в основном от реализации золота, а основными затратами за период является себестоимость реализации золота. Бюджетный комитет проводит анализ результатов деятельности в разрезе бизнес-единиц и производит оценку деятельности операционных сегментов на основе прибыли до налогообложения в качестве ключевого результата деятельности каждого из сегментов. При этом финансовые расходы, выручка от прочей реализации, себестоимость от прочей реализации и доходы от инвестиционной деятельности не рассматриваются бюджетным комитетом при анализе результатов деятельности бизнес-единицы. Активы и обязательства не рассматриваются бюджетным комитетом в качестве ключевых показателей при принятии управленческих решений, в связи с чем данная информация не представлена в данной консолидированной финансовой отчетности. Информация по сегментам, предоставляемая бюджетному комитету, подготавливается в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета, а также стандартами бухгалтерского учета, действующими в Республике Казахстан.

Группа приняла решение не распределять результаты деятельности компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную и прочие виды деятельности на результаты указанных выше отчетных сегментов.

	Выручка от реализации золота	Прибыль до налого- обложения	Затраты на приобретение основных средств	Амортизация основных средств
2009				
Красноярская бизнес-единица	833 466	421 517	229 506	39 189
Иркутская россыпная бизнес-единица	185 237	33 999	9 888	7 304
Якутская бизнес-единица	129 657	9 751	7 540	5 639
Казахстанская бизнес-единица	26 918	(32 890)	6 624	9 515
Иркутская рудная бизнес-единица	23 678	(1 016)	22 261	5 296
Геологоразведочная бизнес-единица	132	(19 440)	19 399	257
Магаданская бизнес-единица	-	(11 940)	29 922	204
Итого	1 199 088	399 981	325 140	67 404
2008				
Красноярская бизнес-единица	761 318	430 770	203 787	39 779
Иркутская россыпная бизнес-единица	154 907	28 834	16 263	7 192
Якутская бизнес-единица	124 640	11 812	34 633	5 818
Иркутская рудная бизнес-единица	21 466	(6 983)	42 781	6 947
Геологоразведочная бизнес-единица	-	(42 733)	69 121	231
Магаданская бизнес-единица	-	(14 070)	28 421	-
Итого	1 062 331	407 630	395 006	59 967

Представленная выше выручка от реализации золота получена от внешних покупателей. В течение 2009 и 2008 годов реализация золота между сегментами не производилась.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

Сверка показателей информации по сегментам с информацией, представленной в консолидированной финансовой отчетности:

	2009	2008
Прибыль до налогообложения в соответствии с информацией по сегментам	399 981	407 630
<i>Разницы между данными управленческой отчетности и МСФО</i>		
Капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы	8 474	9 466
Начисленные расходы и создание резервов	(47 138)	25 691
Дополнительное начисление амортизации основных средств и прав на добычу полезных ископаемых	(33 521)	(44 135)
Переоценка золота на стадии переработки по производственной себестоимости	16 265	5 502
Разница в капитализации расходов на вскрышу	(20 646)	(2 278)
Прочие	3 905	3 776
Нераспределенные результаты	104 700	(283 181)
Прибыль до налогообложения	432 020	122 471
Затраты на приобретение основных средств в соответствии с информацией по сегментам	325 140	395 006
<i>Разницы между данными управленческой отчетности и МСФО</i>		
Разницы в моменте признания приобретения основных средств	(7 333)	39 201
Реклассификация авансов, выданных на приобретение объектов незавершенного капитального строительства и основных средств	(17 854)	10 764
Реклассификация материалов, относящихся к незавершенному капитальному строительству	21 277	30 647
Разница в учете капитализируемых затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы	12 482	28 242
Прочие	(9 546)	1 088
Нераспределенные результаты	-	776
Затраты на приобретение основных средств	324 166	505 724
Амортизация основных средств в соответствии с информацией по сегментам	67 404	59 967
Дополнительное начисление амортизации	21 248	28 608
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	12 412	15 842
Амортизация основных средств	101 064	104 417

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

Ниже представлена информация о внеоборотных активах Группы в разрезе их географического расположения:

	2009	2008
Российская Федерация	2 103 062	1 986 722
Республика Казахстан	432 584	-
Кыргызстан	35 815	-
Румыния	13 108	-
Великобритания	127	-
Итого	2 584 696	1 986 722

6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	2009	2008
Золото в слитках	1 172 170	1 062 331
Прочие золотосодержащие продукты	26 918	-
Итого	1 199 088	1 062 331

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	2009	2008
Денежные операционные расходы	573 870	587 332
Материалы и запасные части	248 143	239 522
Заработная плата	175 080	207 403
Налог на добычу полезных ископаемых	90 080	72 588
Расходы на оплату коммунальных услуг	25 386	26 646
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	8 258	15 105
Затраты на аффинаж	4 332	5 383
Прочие расходы	22 591	20 685
Амортизация основных средств	95 023	98 999
Списанные/(капитализированные) расходы на вскрышу	50 736	(112 804)
Изменение резерва на рекультивацию земель	7 379	(8 530)
Увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	(151 886)	(6 879)
Итого	575 122	558 118

8. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2009	2008
Заработная плата	76 918	73 742
Прочие административные расходы	36 476	25 797
Профессиональные услуги	21 738	13 321
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	16 105	18 318
Амортизация основных средств	3 775	3 782
Итого	155 012	134 960

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2009	2008
Убыток от обесценения основных средств	10 859	1 831
Расходы на благотворительность	6 932	7 135
Убыток от выбытия основных средств	3 875	548
Изменение резерва под обесценение запасов	3 639	1 489
Изменение резерва по НДС к возмещению	(171)	7 078
Прочие	7 821	(1 025)
Итого	32 955	17 056

10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2009	2008
Проценты по кредитам и займам	14 430	88
Амортизация дисконта по резервам предстоящих расходов и платежей	4 440	4 329
Итого	18 870	4 417

11. ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ) ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2009	2008
<i>Доходы/(расходы) от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках</i>		
Доходы от переоценки производных финансовых инструментов	20 039	-
Доходы/(расходы) по инвестициям в акции, котирующимся на рынке	13 702	(178 377)
<i>Доходы/(расходы) от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи</i>		
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющих в наличии для продажи	696	13 770
Расходы от обесценения активов, имеющих в наличии для продажи	-	(100 090)
<i>(Расходы)/доходы от финансовых вложений, удерживаемых до погашения</i>		
Убыток от продажи векселей	(34 928)	-
Процентные доходы по векселям	-	5 493
<i>Доходы от займов выданных</i>		
Доходы по банковским депозитам	14 688	31 646
Доходы по ссудам, выданным по соглашениям РЕПО	-	9 967
Итого	14 197	(217 591)

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2009	2008
Расходы по текущему налогу на прибыль	93 901	85 003
Расходы/(налоговые выгоды) по отложенному налогу на прибыль	14 936	(22 893)
Итого	108 837	62 110

Ставки налога на прибыль в странах, в которых предприятия Группы ведут деятельность, подлежащую налогообложению, составляют от 0% до 28%.

Ниже представлена сверка суммы налога на прибыль по ставке, действующей на территории Российской Федерации, где расположена наибольшая часть производственных предприятий Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о прибылях и убытках:

	2009	2008
Прибыль до налогообложения	432 020	122 471
Налог на прибыль по ставке действующей на территории Российской Федерации	86 404	29 393
Налоговый эффект от расходов, не принимаемых к вычету для целей налогообложения, и прочих постоянных разниц	7 070	7 396
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	5 042	21 089
Эффект от налоговых убытков, не признанных в качестве отложенных налоговых требований /(выгода, возникающая от признания ранее непризнанного налогового убытка)	10 321	(8 929)
Непризнанный в качестве налоговых требований эффект от обесценения финансовых активов	-	42 810
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль в Российской Федерации с 24% на 20% (вступившего в силу с 1 января 2009 года)	-	(29 649)
Налог на прибыль, рассчитанный по эффективной ставке 25% (2008: 51%)	108 837	62 110

Для целей сверки налога на прибыль за 2009 год была использована ставка 20% (2008: 24%), которая действует на территории Российской Федерации и уплачивается компаниями Группы с величины налогооблагаемой прибыли.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не признала отложенное налоговое требование в сумме 10 321 тыс. долл. США в отношении налогового убытка, подлежащего возмещению в будущем за счет налогооблагаемых прибылей Группы в связи с отсутствием определенности относительно будущей налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые требования могут быть предъявлены к зачету в течение периода от семи до десяти лет.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

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

	2009	2008
Обязательство на начало года, нетто	148 244	200 609
Отражено в отчете о прибылях и убытках	14 936	6 756
Приобретение дочерних предприятий (см. Примечание 4)	21 092	-
Изменение отложенных налоговых обязательств, связанных с переоценкой инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	7 200
Реклассифицировано из капитала при выбытии инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	-	(7 200)
Эффект от изменения ставки по налогу на прибыль в Российской Федерации с 24% на 20% (вступившего в силу с 1 января 2009 года)	-	(29 649)
Эффект пересчета в валюту представления	(3 283)	(29 472)
Обязательство на конец года, нетто	180 989	148 244

Отложенные налоговые требования 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 требований и обязательств, представлен ниже:

	2009	2008
Основные средства	148 333	132 083
Оценка запасов	33 592	4 542
Капитализируемые расходы на вскрышу	20 158	32 798
Оценка дебиторской задолженности	(1 054)	(290)
Начисленные операционные расходы	(20 040)	(20 889)
Итого	180 989	148 244

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не признает отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам, относящимся к вложениям в дочерние предприятия, в сумме 214 271 тыс. долл. США (2008: 135 279 тыс. долл. США), так как по мнению руководства, Группа контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не имеет намерений восстанавливать их в обозримом будущем.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Затраты на поисково- разведоч- ные и горнопро- ходческие работы	Горно- металлур- гические основные средства	Основные средства, не относя- щиеся к горно- металлур- гическому произ- водству	Незавер- шенное капиталь- ное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2007 года	301 238	1 584 243	60 739	193 716	2 139 936
Приобретения	138 366	104 876	13 734	248 748	505 724
Ввод в эксплуатацию	(181 811)	261 400	-	(79 589)	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	-	(35 491)	-	-	(35 491)
Выбытия	-	(10 078)	(1 335)	(658)	(12 071)
Эффект пересчета в валюту представления	(42 873)	(310 450)	(11 903)	(57 826)	(423 052)
Остаток на 31 декабря 2008 года	214 920	1 594 500	61 235	304 391	2 175 046
Приобретения	32 512	140 517	1 086	150 051	324 166
Ввод в эксплуатацию	-	51 490	-	(51 490)	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	-	30 689	-	-	30 689
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий (см. Примечание 4)	-	272 534	1 231	70 269	344 034
Выбытия	-	(8 700)	(589)	(6 483)	(15 772)
Эффект пересчета в валюту представления	(4 549)	(30 956)	(1 705)	(3 093)	(40 303)
Остаток на 31 декабря 2009 года	242 883	2 050 074	61 258	463 645	2 817 860
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток на 31 декабря 2007 года	-	(330 678)	(19 655)	(6 171)	(356 504)
Амортизационные отчисления за год	-	(121 689)	(6 692)	-	(128 381)
Исключено при выбытии	-	4 995	781	-	5 776
Убыток от обесценения	-	(1 831)	-	-	(1 831)
Эффект пересчета в валюту представления	-	73 052	4 145	1 016	78 213
Остаток на 31 декабря 2008 года	-	(376 151)	(21 421)	(5 155)	(402 727)
Амортизационные отчисления за год	-	(117 912)	(3 800)	-	(121 712)
Исключено при выбытии	-	5 518	334	4 775	10 627
Убыток от обесценения	(1 891)	-	-	(8 968)	(10 859)
Эффект пересчета в валюту представления	(92)	5 588	445	(59)	5 882
Остаток на 31 декабря 2009 года	(1 983)	(482 957)	(24 442)	(9 407)	(518 789)
Остаточная стоимость					
31 декабря 2008 года	214 920	1 218 349	39 814	299 236	1 772 319
31 декабря 2009 года	240 900	1 567 117	36 816	454 238	2 299 071

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

По состоянию на 31 декабря 2009 года горно-металлургические основные средства включали права на добычу полезных ископаемых в сумме 547 961 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: 433 112 тыс. долл. США).

Амортизационные отчисления, капитализированные за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составили 23 151 тыс. долл. США (2008: 41 454 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства с остаточной стоимостью 20 510 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: ноль) находились в залоге в качестве обеспечения по полученным кредитам и займам (см. Примечание 25).

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Группой был признан убыток от обесценения основных средств в сумме 10 859 тыс. долл. США (2008: 1 831 тыс. долл. США), связанный с большим, чем ожидалось, износом отдельных объектов основных средств, а также отсутствием экономической обоснованности дальнейшего проведения отдельных поисково-разведывательных и горнопроходческих работ, в связи с чем было принято решение о прекращении данных работ.

14. КАПИТАЛИЗИРУЕМЫЕ РАСХОДЫ НА ВСКРЫШУ

	2009	2008
Остаток на начало года	163 988	82 061
Капитализированные расходы на вскрышу	15 111	112 804
Списание капитализированных расходов на вскрышу	(65 847)	-
Эффект пересчета в валюту представления	(7 164)	(30 877)
Остаток на конец года	106 088	163 988

15. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

	2009	2008
Остаток на начало года	-	-
Поступления в связи с приобретением дочерних предприятий	132 371	-
Эффект пересчета в валюту представления	535	-
Остаток на конец года	132 906	-

16. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	2009	2008
Внеоборотные финансовые активы		
Производные финансовые активы	109 911	-
Займы выданные	4 562	3 772
Прочие	319	323
Итого внеоборотные финансовые активы	114 792	4 095

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

	2009	2008
Оборотные финансовые активы		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	203 376	208 680
Банковские депозиты	70 158	-
Инвестиции в акции, котирующиеся на рынке, предназначенные для торговли	39 199	40 628
Векселя полученные	-	35 928
Итого оборотные финансовые активы	312 733	285 236

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

В рамках сделки по приобретению KazakhGold Группа приобрела опционы на покупку всех прав и обязательств по конвертируемым займам, полученным компанией KazakhGold от предыдущего основного акционера (см. Примечание 4). На дату приобретения справедливая стоимость опционов на покупку конвертируемых займов была признана в сумме 89 872 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2009 года справедливая стоимость опционов составила 109 911 тыс. долл. США. Увеличение справедливой стоимости опционов в сумме 20 039 тыс. долл. США было отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции в акции, котирующиеся на рынке, предназначенные для торговли, включены в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов в состав финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, включены паи компании Rosfund, SPC (Каймановы острова), приобретенные в июле 2006 года. Общая сумма инвестиций в паи компании Rosfund, SPC на 31 декабря 2009 года составила 275 028 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: 308 770 тыс. долл. США).

Rosfund, SPC инвестирует в ценные бумаги и прочие финансовые активы. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов инвестиция в Rosfund, SPC состояла из инвестиций в акции компаний, котирующихся на рынке, а также ссуд, выданных по соглашениям РЕПО.

Справедливая стоимость инвестиций в паи компании Rosfund, SPC на 31 декабря 2009 года и 2008 года была определена на основе:

- амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки по ссудам, выданным по соглашениям РЕПО; и
- рыночных котировок ценных бумаг, входящих в портфель инвестиций.

Увеличение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в течение года, закончившегося 31 декабря 2009 года, в сумме 18 201 тыс. долл. США было признано в составе отчета об изменениях в капитале в качестве резерва по переоценке инвестиций.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

В 2008 году величина превышения стоимости инвестиций в компанию Rosfund, SPC над величиной справедливой стоимости данной инвестиции была определена как невозмещаемая и отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В результате этого накопленный резерв по переоценке инвестиций был списан из состава капитала и резервов по состоянию на 31 декабря 2008 года.

В 2008 году Группа продала 14,2% паев компании Rosfund, SPC за 35 000 тыс. долл. США. В результате данной сделки убыток от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, был признан в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках в сумме 16 230 тыс. долл. США.

В июле 2008 года дочернее предприятие Группы продало 350 000 обыкновенных акций ОАО «Высочайший» за общую сумму 30 000 тыс. долл. США. В результате данной сделки Группа признала прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, в той же сумме в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Вложения, удерживаемые до погашения, оцениваемые по амортизированной стоимости

В течение года, закончившегося 31 декабря 2009, Группа реализовала все имеющиеся векселя за 1 000 тыс. долл. США. Убыток от выбытия векселей был признан в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках в сумме 34 928 тыс. долл. США. В 2008 году погашение векселей предполагалось в полном размере.

Займы и дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

Процентные ставки по банковским депозитам, деноминированным в рублях, составляли 7,5-10,5% годовых. Депозиты подлежат погашению в период с января по декабрь 2010 года.

17. ЗАПАСЫ

	2009	2008
Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев		
Рудные отвалы	40 732	39 063
Итого	40 732	39 063
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев		
Золото на стадии переработки по производственной себестоимости	202 647	49 052
Аффинированное золото по чистой производственной себестоимости	14 609	1 849
Итого запасы металлопродукции	217 256	50 901
Прочие запасы и материалы по покупной стоимости	204 817	185 313
За вычетом резерва под обесценение	(6 835)	(3 213)
Итого	415 238	233 001

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2009	2008
Торговая дебиторская задолженность от реализации золота	4 298	-
Прочая дебиторская задолженность	17 284	19 608
	21 582	19 608
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(3 772)	(4 095)
Итого	17 810	15 513

Реализация золота производится в основном банкам на условиях незамедлительной оплаты. В 2009 году средний срок отсрочки платежа при продаже золотосодержащей продукции прочим покупателям варьировался от трех до восьми дней. В течение данного периода проценты за пользование денежными средствами не начислялись.

Прочая дебиторская задолженность включает в себя суммы задолженности в отношении реализации электричества, транспортных и погрузо-разгрузочных услуг, услуг по хранению и прочих услуг. В течение 2009 года средний срок отсрочки платежа по прочей дебиторской задолженности составлял 74 дня (2008: 78 дней). В течение данного периода проценты за пользование денежными средствами не начислялись.

Группа создала 100% резерв по всей дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что задолженность, не погашенная в течение 365 дней, обычно не погашается.

Перед началом сотрудничества с новым покупателем отдел безопасности Группы проверяет репутацию покупателя на рынке, а также наличие у него необходимых лицензий и сертификатов. По состоянию на 31 декабря 2009 года доля крупнейших контрагентов, доля каждого из которых на конец года превышает 5%, в общем остатке дебиторской задолженности составляла 39% (31 декабря 2008 года: 24%).

По состоянию на 31 декабря 2009 года дебиторская задолженность Группы включала просроченную задолженность в сумме 3 465 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: 3 185 тыс. долл. США), которую руководство Группы считает возможной к взысканию. Эта задолженность не обеспечена залогами. Средний срок возникновения данной задолженности составляет 184 дня (31 декабря 2008 года: 166 дней).

Ниже представлен анализ просроченной дебиторской задолженности, по которой не был создан резерв по сомнительным долгам, по срокам возникновения:

	2009	2008
В течение 90 дней	1 213	1 054
От 91 до 180 дней	234	720
От 181 до 365 дней	2 018	1 411
Итого	3 465	3 185

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

Изменение резерва по сомнительным долгам представлено ниже:

	2009	2008
Остаток на начало года	4 095	8 357
Списание дебиторской задолженности	(69)	(3 229)
Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках	1 389	1 008
Восстановленный убыток от обесценения дебиторской задолженности	(1 549)	(1 390)
Эффект пересчета в валюту представления	(94)	(651)
Остаток на конец года	3 772	4 095

В 2009 году в состав резерва по сомнительным долгам была включена сумма резерва, начисленная в индивидуальном порядке по контрагентам, находящимся в стадии ликвидации, в сумме 632 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: ноль). Величина резерва представляет собой разницу между балансовой стоимостью прочей дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью денежных потоков, ожидаемых к получению при ликвидации контрагентов. Данная задолженность не обеспечена залогами.

19. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

По состоянию на 31 декабря 2009 года авансы, выданные поставщикам в сумме 20 773 тыс. долл. США (31 декабря 2008: 14 558 тыс. долл. США), представлены за вычетом резерва под обесценение в сумме 2 643 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: 2 085 тыс. долл. США).

20. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2009	2008
Расходы будущих периодов	16 918	14 938
Предоплата по прочим налогам	3 719	3 556
Итого	20 637	18 494

Расходы будущих периодов, связанные с подготовкой к сезону производства на предприятиях по добыче россыпного золота, в основном включают расходы по вскрыше и выемке грунта, а также расходы общепроизводственного и общехозяйственного характера.

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2009	2008
Банковские депозиты – в рублях	73 245	70 375
– в иностранной валюте	-	208 074
Расчетные счета в банках – в рублях	44 416	25 645
– в иностранной валюте	44 137	81 409
Прочие денежные средства и их эквиваленты	11 562	13 323
Итого	173 360	398 826

Банковские депозиты деноминированы в рублях. Процентные ставки по банковским депозитам составляют 4,0-8,6% годовых. Изначальный срок погашения данных депозитов не превышает трех месяцев.

22. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоял из 190 627 747 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. Собственные акции, выкупленные у акционеров, принадлежат одному из дочерних предприятий Группы, учитываются по стоимости приобретения и представлены отдельно в составе капитала.

14 сентября 2009 года Компания объявила дивиденды в сумме 6,55 рублей, или 21 цент США (по курсу на 14 сентября 2009 года) на акцию по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2009 года. Дивиденды в сумме 40 387 тыс. долл. США (сумма не включает 2 297 тыс. долл. США, относящихся к собственным акциям, выкупленным у акционеров) были выплачены акционерам 13 ноября 2009 года.

26 июня 2008 года Компания объявила дивиденды в сумме 2,95 рубля, или 13 центов США (по курсу на 26 июня 2008 года) на акцию по результатам года, закончившегося 31 декабря 2007 года. Дивиденды в сумме 22 258 тыс. долл. США (сумма не включает 1 559 тыс. долл. США, относящихся к акциям, выкупленным у акционеров) были выплачены акционерам 31 августа 2008 года.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, переданные в качестве части вознаграждения при приобретении Kazakhgold

В августе 2009 года Jenington International Inc., 100% дочерняя компания Группы, передала 1 700 240 акций Компании в качестве части вознаграждения при приобретении Kazakhgold Group Limited (см. Примечание 4). В результате стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров, уменьшилась на 98 614 тыс. долл. США, а добавочный капитал уменьшился на 35 029 тыс. долл. США.

Опционный план вознаграждений

В феврале 2008 года руководство Группы реализовало свои права по опционному плану. 95 314 акций Компании, выкупленных у акционеров, были проданы участвующим в опционном плане представителям руководства за 1 334 тыс. долл. США. В результате стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров, уменьшилась на 5 523 тыс. долл. США, а добавочный капитал уменьшился на 1 510 тыс. долл. США. Оставшиеся обязательства по опционному плану были аннулированы в 2008 году.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОСТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Резерв на вывод основных средств из эксплуатации

	2009	2008
Остаток на начало года	26 820	63 656
Резерв по новым объектам	9 009	2 784
Изменение оценки	21 680	(38 275)
Поступление в связи с приобретением дочерних предприятий	11 156	-
Амортизация дисконта по резерву на вывод основных средств из эксплуатации	4 230	4 329
Эффект пересчета в валюту представления	1 119	(5 674)
Остаток на конец года	74 014	26 820

Резерв на рекультивацию земель

	2009	2008
Остаток на начало года	7 559	17 685
Резерв по новым объектам	-	290
Изменение оценки	5 899	(10 030)
Поступление в связи с приобретением дочерних предприятий	1 409	-
Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках	1 480	1 210
Эффект пересчета в валюту представления	157	(1 596)
Остаток на конец года	16 504	7 559
Итого обязательства по восстановлению окружающей среды	90 518	34 379

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

	2009	2008
Ставка дисконта	6,6-10,2%	15,0%
Прогнозируемые даты закрытия рудников	2011-2050	2010-2050

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

	2009	2008
В период со второго по пятый годы	1 596	1 013
В период с шестого по десятый годы	11 400	1 216
В период с одиннадцатого по пятнадцатый годы	44 346	29 261
В период с шестнадцатого по двадцатый годы	17 381	2 601
В последующие годы	15 795	288
Итого	90 518	34 379

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

24. ПРОЧИЕ ДОГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2009	2008
Обязательство по банковской гарантии	11 014	-
Обязательства по историческим затратам	4 512	-
Итого	15 526	-

Обязательство по банковской гарантии

Обязательство по банковской гарантии возникло в результате приобретения KazakhGold. Банковская гарантия была предоставлена компанией АО «ГМК Казахалтын» (100% дочерним предприятием Kazakhgold) («Казахалтын») в апреле 2006 года. Казахалтын гарантировала возврат кредитной линии, предоставленной АО «Казкоммерцбанк» («ККБ») компании ТОО «AKIR GROUP» в сумме 15 000 тыс. долл. США. Срок погашения данной кредитной линии - 4 апреля 2013 года. Полученные средства были использованы компанией ТОО «AKIR GROUP» на приобретение горнодобывающего и прочего оборудования, которое было предоставлено компании Казахалтын на условиях финансовой аренды в 2006 и 2007 годах.

В 2009 году компания ТОО «AKIR GROUP» не выполнила свои обязательства по кредитному договору с ККБ на сумму 13 249 тыс. долл. США (включая текущую часть задолженности в сумме 2 235 тыс. долл. США). По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа признала резерв в размере 100% от суммы потенциальных убытков в связи с обязательством по банковской гарантии.

Обязательства по историческим затратам

Обязательства по возмещению исторической стоимости затрат на геологоразведочные работы причитаются к уплате Правительству Республики Казахстан в сумме 8 991 тыс. долл. США. Ожидается, что выплаты, причитающиеся за геологоразведочные работы, будут производиться, начиная с 2011 года десятью одинаковыми ежегодными платежами, предварительно согласованными с соответствующими государственными органами. Чистая дисконтированная стоимость обязательств была определена исходя из ставки дисконтирования 12%.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

25. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

			2009		2008	
	Валюта		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Гарантированные облигации с преимущественным правом погашения	(i)	долл. США	9,375	163 513	не применимо	-
Обеспеченный банковский кредит	(ii)	долл. США	13,75	4 751	не применимо	-
Обеспеченный банковский кредит	(ii)	казахстанский тенге	16,0	1 854	не применимо	-
Необеспеченный банковский кредит	(iii)	долл. США	11,0	4 348	не применимо	-
Займы полученные	(iv)	долл. США	10,0	25 365	не применимо	-
Итого				199 831		-
За вычетом краткосрочной части, подлежащей к погашению в течение 12 месяцев				(173 437)		-
Долгосрочные кредиты и займы				26 394		-

Краткое описание кредитных договоров и договоров займа

(i) Гарантированные облигации с преимущественным правом погашения

Гарантированные облигации с преимущественным правом погашения со ставкой 9,375% были выпущены компанией KazakhGold Group Limited, дочерним предприятием Группы, на общую сумму 200 000 тыс. долл. США («Облигации»). Облигации были выпущены по номинальной стоимости. Выплата купона происходит два раза в год – 6 мая и 6 ноября, срок погашения облигаций - 6 ноября 2013 года. В момент выпуска Облигации были безусловно и безотзывно гарантированы компанией АО «ГМК Казахалтын» и ее дочерними предприятиями. 30 июля 2009 года компания Jenington International Inc, являющаяся 100% дочерней компанией Группы, приобрела компанию KazakhGold Group Limited (см. Примечание 4).

Условия выпуска Облигаций содержат ковенанты, включающие требования соблюдения финансовых показателей и прочих условий, а также обеспечение своевременного выпуска консолидированной финансовой отчетности KazakhGold в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2009 компания KazakhGold не выполнила требования по соблюдению условий выпуска Облигаций, в результате чего Облигации были представлены в составе краткосрочных обязательств. На момент выпуска консолидированной финансовой отчетности Группа не получила ни одного уведомления от держателей Облигаций с требованием о досрочном погашении.

(ii) Обеспеченные банковские кредиты

Обеспеченный кредит в сумме 4 751 тыс. долл. США, деноминированный в долл. США, с фиксированной ставкой 13,75% годовых был предоставлен Сбербанком дочернему предприятию Группы. Кредит подлежит погашению 5 декабря 2010 года. Проценты выплачиваются ежемесячно.

Обеспеченный кредит в сумме 1 854 тыс. долл. США, деноминированный в казахстанских тенге, с фиксированной ставкой 16% годовых был предоставлен Казкоммерцбанком дочернему предприятию Группы. Кредит подлежит погашению ежеквартально с окончательным платежом 6 марта 2012 года. Проценты выплачиваются ежеквартально.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

(iii) Необеспеченный банковский кредит

Необеспеченный банковский кредит, деноминированный в долл. США, в сумме 4 348 тыс. долл. США с фиксированной ставкой 11% годовых был предоставлен банком HSBC дочернему предприятию Группы. Кредит подлежит погашению 16 октября 2010 года. Проценты выплачиваются ежемесячно.

(iv) Займы полученные

В июне 2009 года компания KazakhGold Group Limited заключила два договора займа с компанией Gold Lion Holdings Limited по ставке 10% годовых. Займы, полученные в сумме 21 650 тыс. долл. США и 9 375 тыс. долл. США, подлежат погашению 6 ноября 2014 года вместе с начисленными по ним процентами. Данные займы могут быть конвертированы в обыкновенные акции компании KazakhGold по цене 1,5 долл. США за одну акцию.

В июне 2009 года Группа приобрела у предыдущего основного акционера опционы на покупку всех прав и обязательств по конвертируемым займам, полученным компанией KazakhGold от предыдущего основного акционера. По условиям договоров конвертируемых займов займодавец имеет право конвертировать основную часть займов в сумму 31 025 тыс. долл. США, а также сумму начисленных процентов в обыкновенные акции KazakhGold по цене 1,5 долл. США за акцию.

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства с остаточной стоимостью 20 510 тыс. долл. США (31 декабря 2008: ноль) находились в залоге в качестве обеспечения по полученным кредитам и займам.

26. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2009	2008
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	24 332	17 918
Прочая кредиторская задолженность, включая:		
Задолженность по оплате труда	43 212	37 159
Проценты к уплате	2 821	-
Прочая кредиторская задолженность	18 917	9 908
Итого прочая кредиторская задолженность	64 950	47 067
Резерв на оплату ежегодных отпусков	27 530	18 542
Итого	116 812	83 527

В 2009 году средний срок платежа по кредиторской задолженности составлял 13 дней (2008: 16 дней). В течение этого периода на сумму непогашенной кредиторской задолженности проценты не начислялись. Группа установила политику управления финансовыми рисками, включающую в себя бюджетирование и анализ движения денежных средств и графиков платежей, для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

27. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2009	2008
Налог на добавленную стоимость	25 315	1 417
Единый социальный налог	7 791	7 063
Налог на добычу полезных ископаемых	6 759	3 781
Налог на имущество	3 321	2 259
Прочие налоги	437	2 307
Итого	43 623	16 827

Сумма взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила 25 642 тыс. долл. США (2008: 29 502 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2009 года задолженность по выплатам в Пенсионный фонд Российской Федерации составила 1 885 тыс. долл. США (2008: 2 330 тыс. долл. США).

28. ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОПЕРАЦИЯХ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают акционеров, предприятия, которыми владеют или которые контролируются теми же лицами, что и Группа, а также ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договоры со связанными сторонами на продажу/покупку и оказание услуг. В течение 2009 и 2008 годов операции Группы со связанными сторонами включали в себя только операции с акционерами, предприятиями, которыми владеют или которые контролируются теми же лицами, что и Группа. Условия данных договоров не всегда являются аналогичными тем, что Группа заключает с третьими сторонами.

В связи со сменой акционеров ОАО «ГМК «Норильский Никель», данная компания и ее дочерние предприятия не являются связанными сторонами по отношению к Группе, начиная с 24 апреля 2008 года. В связи со сменой акционеров АКБ «Росбанк», данная компания и ее дочерние предприятия не являются связанными сторонами по отношению к Группе, начиная с 13 февраля 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов Группа имела следующие сальдо расчетов со связанными сторонами:

	2009	2008
Денежные средства и их эквиваленты	22 574	-

Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами, в течение годов, закончившихся 31 декабря 2009 и 2008:

	2009	2008
Приобретение товаров и услуг	1 078	15 392
Выручка от реализации золота	-	57 753
Доходы от инвестиционной деятельности	-	567

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА
(в тысячах долларов США)**

Остатки по расчетам со связанными сторонами не обеспечены залогами и должны быть оплачены денежными средствами. В течение отчетного периода в отношении сумм задолженности связанных сторон перед компаниями Группы резерв по сомнительным долгам не создавался. Группа не осуществляет взаимозачетов дебиторской и кредиторской задолженностей со связанными сторонами.

Вознаграждение, выплаченное ключевому руководящему персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составило 12 047 тыс. долл. США (2008: 8 792 тыс. долл. США).

29. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Обязательства капитального характера**

Планируемые затраты на приобретение основных средств и капитальное строительство Группы, включенные в бюджет на год, заканчивающийся 31 декабря 2010 года, составили 587 211 тыс. долл. США, в том числе 20 946 тыс. долл. США в рамках заключенных договоров.

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 2058 года.

Будущие минимальные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2009 представлены следующим образом:

В течение одного года	2 714
От одного до пяти лет	8 005
В последующие годы	<u>17 328</u>
Итого	<u>28 047</u>

Увеличение собственного капитала Kazakhgold

В соответствии с условиями Частичного предложения компания KazakhGold обязалась увеличить собственный капитал за счет размещения глобальных депозитарных расписок («ГДР») в сумме 100 000 тыс. долл. США, по цене размещения 1,5 долл. США за ГДР. Группа обязалась приобрести, по меньшей мере, 50,2% от величины дополнительного выпуска. В случае недостаточного спроса со стороны инвесторов на размещаемые ГДР Группа обязуется выкупить оставшуюся часть ГДР.

Судебные иски

Группа принимает участие в ряде незначительных судебных разбирательств, связанных как с приобретением товаров и услуг у поставщиков, так и с продажей продукции и услуг покупателям. Руководство Группы считает, что эти разбирательства, как в отдельности, так и в совокупности, не смогут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности Группы.

Соблюдение лицензионных соглашений

Деятельность Группы во многом зависит от наличия возможности продления лицензий, на основе которых Группа осуществляет деятельность по разведке и добыче, приобретения новых лицензий и соблюдения условий лицензионных соглашений. Российские регулирующие органы, а также органы Республики Казахстан в области природных ресурсов осуществляют контроль за продолжительностью действия лицензий и их продлением, а так же контроль за соблюдением условий лицензионных соглашений. Требования регулирующих органов, включающие обязательства Группы по соблюдению ряда отраслевых стандартов, найму квалифицированного персонала и надежных подрядчиков, установке необходимого оборудования и систем контроля, осуществлению контроля за деятельностью Группы на конкретных месторождениях, а, при необходимости, предоставление необходимой информации в лицензионные органы, могут быть значительными, как по времени, так и по затратам, что может привести к остановке или задержкам текущей разведки, добычи и всего производственного процесса в целом. Соответственно, лицензии, необходимые для обеспечения непрерывного производственного процесса, могут быть отозваны или не пролонгированы, а если и будут пролонгированы, то с соответствующими задержками.

Правовые и регулирующие основы процесса лицензирования являются предметом постоянно вносимых изменений в законодательство, что увеличивает риск того, что могут возникнуть обстоятельства, при которых Группа может нарушить условия лицензионных соглашений. В случае, если органы, имеющие право на выдачу лицензии, обнаружат значительные нарушения лицензионных соглашений, Группа может подвергнуться риску приостановки деятельности или понести значительные материальные затраты по устранению выявленных нарушений и недостатков, что окажет неблагоприятный эффект на деятельность и финансовое состояние Группы.

Страхование

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

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

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов, частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном, региональном и местном уровнях. Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы отменяют некоторые налоги, снижают общую налоговую нагрузку на бизнес и упрощают налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться местными налоговыми органами и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса.

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

Руководство полагает, что общая сумма возможных неблагоприятных налоговых последствий, связанных с неоднозначным толкованием некоторых положений налогового законодательства, составляет на 31 декабря 2009 года приблизительно 15 260 тыс. долл. США (31 декабря 2008 года: 436 тыс. долл. США). Данные суммы не были начислены и представлены в составе обязательств в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, так как руководство Группы оценивает вероятность неблагоприятного исхода данных разбирательств как среднюю.

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 полагает, что производственные технологии Группы соответствуют всем требованиям законодательства по охране окружающей среды стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. 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 после завершения эксплуатации рудников, рекультивации нарушенных земель и восстановлению окружающей среды. Руководство Группы проводит регулярную оценку обязательств в области охраны 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.

Страновой риск Российской Федерации

Несмотря на то, что в последние годы экономические условия в Российской Федерации значительно улучшились, Российская Федерация все еще является государством с развивающейся экономикой, характеризующимся, в частности, такими явлениями, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, достаточно высокий уровень инфляции, а также продолжающиеся усилия правительства по проведению структурных реформ.

В результате этого законодательство и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса на территории Российской Федерации, подвергаются достаточно частым изменениям. Налоговое, валютное и таможенное законодательство в Российской Федерации могут быть неоднозначно истолкованы, прочие юридические препятствия создают дополнительные сложности для компаний, ведущих бизнес на территории Российской Федерации. Стабильное и успешное развитие российской экономики во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также развития правовой и политической систем.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление капиталом

Группа управляет капиталом в целях обеспечения непрерывности деятельности предприятий, входящих в Группу, и одновременно обеспечивает максимизацию доходов акционеров посредством оптимизации баланса между заемным и акционерным капиталом. Структура капитала Группы включает кредиты и займы (раскрыты в Примечании 25) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (раскрыты в Примечании 21), а также акционерный капитал, состоящий из уставного капитала, резервов, нераспределенной прибыли и доли неконтролирующих акционеров.

Основные категории финансовых инструментов

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

	2009	2008
Финансовые активы		
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках</i>		
Производные финансовые инструменты	109 911	-
Инвестиции в акции, котирующиеся на рынке, предназначенные для торговли	39 199	40 628
<i>Финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваемые по амортизированной стоимости</i>		
Векселя полученные	-	35 928
<i>Займы и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)</i>		
Денежные средства и их эквиваленты	173 360	398 826
Банковские депозиты	70 158	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17 810	15 513
Займы выданные	4 562	3 772
<i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости</i>		
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	203 376	208 680
Итого финансовые активы	618 376	703 347
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	199 831	-
Торговая кредиторская задолженность	24 332	17 918
Прочая кредиторская задолженность	89 282	47 067
Прочие долгосрочные обязательства	15 526	-
Итого финансовые обязательства	328 971	64 985

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

Основные риски Группы, возникающие от финансовых инструментов, включают риск изменения цен на золото, риск изменения цен на акции, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Руководство Группы считает, что из-за отсутствия задолженности по кредитам и займам с плавающей процентной ставкой, Группа не подвержена риску изменения процентных ставок.

Риск изменения цен на золото

Риск изменения цен на золото заключается в том, что текущая или будущая прибыль Группы может подвергнуться отрицательному воздействию изменений рыночных цен на золото. Падение цен на золото может стать результатом снижения чистого дохода и денежных потоков Группы. Руководство Группы отслеживает цены на золото и рыночные прогнозы и считает, что текущий тренд на увеличение цены продолжится в будущем.

Группа не заключает договоры хеджирования и не использует другие финансовые инструменты для снижения риска изменения цен на золото.

Риск изменения цен на ценные бумаги

Группа подвержена риску изменения цен на ценные бумаги, входящие в состав финансовых активов. Приведенный ниже анализ чувствительности основан на подверженности риску изменения цен на ценные бумаги. Руководство Группы решило использовать границы изменения рыночных цен в размере 10% в сторону увеличения/уменьшения для анализа чувствительности, так как эффект от данных изменений является существенным и соответствующим текущей ситуации на рынке ценных бумаг.

Если цена имеющихся у Группы ценных бумаг была бы на 10% выше/ниже, то:

- прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, увеличилась/уменьшилась бы на 16 180 тыс. долл. США (2008 год: на 4 063 тыс. долл. США) за счет изменения справедливой стоимости ценных бумаг, предназначенных для торговли; и
- резерв по переоценке инвестиций в составе капитала увеличился/уменьшился бы на 20 338 тыс. долл. США (2008 год: на 20 868 тыс. долл. США) в результате переоценки ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи.

Группа осуществляет инвестиционную деятельность в рамках договоров доверительного управления, согласно которым доверительный управляющий задействует широкий спектр процедур по управлению рисками, связанными с инвестиционной деятельностью.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженная в консолидированном отчете о финансовом положении Группы

Анализ финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, сгруппированных в соответствии с трехуровневой иерархией источников, использованных для ее определения, представлен в следующей таблице.

- Уровень 1 – при оценке справедливой стоимости используются непосредственно котировки активных рынков в отношении идентичных инструментов;
- Уровень 2 – при оценке справедливой стоимости используются исходные параметры, подтверждаемые, прямо или опосредованно, имеющимися рыночными данными, кроме тех, которые были отнесены к Уровню 1; и
- Уровень 3 – при оценке справедливой стоимости используются исходные параметры, не подтверждаемые имеющимися рыночными данными.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

По состоянию на 31 декабря 2009 года финансовая отчетность Группы состояла из следующих финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	203 376	203 376
Инвестиции в акции, котирующиеся на рынке, предназначенные для торговли	39 199	-	39 199
Производные финансовые инструменты	-	109 911	109 911

В течение отчетного периода реклассификаций финансовых активов между уровнями 1 и 2 не было.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств была определена следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, торгуемых на рынках с высокой степенью ликвидности и количеством операций, определялась на основе рыночных котировок; и
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств определялась в соответствии с общепринятой моделью оценки стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, используя доступные текущие цены по совершаемым сделкам.

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов (см. Примечания 16, 18 и 21) и финансовых обязательств (см. Примечания 24, 25, 26 и 27), учитываемых по амортизируемой стоимости в консолидированной финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости, так как данные активы и обязательства являются краткосрочными, за исключением справедливой стоимости облигаций, которая на отчетную дату составляла 201 000 тыс. долл. США, исходя из рыночных котировок на Люксембургской фондовой бирже.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Группа совершает операции, выраженные в иностранных валютах. Основная часть выручки Группы выражена в долларах США, в то время как основные расходы Группы 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 Группы рассматривает данный риск совместно с риском изменения цен на золото.

Балансовая стоимость монетарных активов и обязательств, деноминированных в иностранной валюте, отличной от функциональной валюты отдельных компаний Группы, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	2009	2008	2009	2008
Доллар США	15 835	55 411	279 510	1 108
Евро	5 546	40 312	1 164	3 542
Итого	21 381	95 723	280 674	4 650

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

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

В таблице ниже представлены показатели чувствительности Группы к изменению курса российского рубля на 10% по отношению к курсу доллара США и евро. Уровень чувствительности в размере 10% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности Группы. Анализ подверглись денежные статьи, деноминированные в долларах США и евро.

	2009	2008
Прибыль или убыток (рубли к долл. США)	26 368	5 430
Прибыль или убыток (рубли к евро)	438	3 677
Прибыль или убыток (казахстанский тенге к долл. США)	27 251	-

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, а также непогашенной дебиторской задолженностью.

Перед началом сотрудничества с новым клиентом Группа использует собственную систему оценки кредитоспособности и ликвидности потенциального клиента. При оценке кредитоспособности иностранных банков используются данные рейтинговых агентств. Для российских банков лимиты по кредитам устанавливаются на основании финансового анализа и опыта работы на рынке. Банк должен быть платежеспособным, ликвидным и обладать эффективной системой управления рисками.

Несмотря на то, что Группа продает все произведенное золото трем основным покупателям, она не является экономически зависимой от них в связи с высоким уровнем ликвидности товарного рынка золота. Условия оплаты установлены для покупателей Группы таким образом, что кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимален. По состоянию на 31 декабря 2009 Группа имеет 4 298 тыс. долл. США торговой дебиторской задолженности (31 декабря 2008 года: ноль). Выручка от продажи золота трем крупнейшим покупателям Группы, составила 1 160 461 тыс. долл. США (2008: 1 054 187 тыс. долл. США) при этом доля каждого из них превышает 10%.

Прочая дебиторская задолженность включает в себя задолженность покупателей дочерних предприятий, не связанных с добычей золота, за реализацию прочей продукции, электроэнергии и прочих услуг. Процедура принятия нового покупателя включает в себя оценку внутренним департаментом безопасности Группы и непосредственно руководством дочернего предприятия бизнес репутации, проверку лицензий и сертификатов последнего, его кредитной истории и ликвидности.

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

Риск ликвидности

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

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

Ниже представлено разделение финансовых обязательств Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2009 года, базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

		От шести							
	В течение	От трех	до двенад-	В течение	В течение	В течение	В течение	В после-	
	трех	до шести	цати	второго	третьего	четвер-	пятого	дующие	
Итого	месяцев	месяцев	месяцев	года	года	того года	года	периоды	
<i>Кредиты и займы, включая:</i>									
Основная									
сумма									
долга	241 978	200 206	206	9 512	823	206	-	31 025	-
Проценты	22 609	357	357	565	297	53	-	20 980	-
<i>Прочие долгосрочные обязательства, включая:</i>									
Основная									
сумма									
долга	20 005	-	-	-	11 583	1 229	899	899	5 395
<i>Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая:</i>									
Основная									
сумма									
долга	89 282	75 976	8 018	5 288	-	-	-	-	-
Итого	373 874	276 539	8 581	15 365	12 703	1 488	899	52 904	5 395

В соответствии с договором датой погашения по облигациям с преимущественным правом погашения является 6 ноября 2013 года. Как описано в Приложении 25, Группа нарушила условия договора по облигациям с преимущественным правом погашения, в связи с чем держатели данных облигаций получили право требования погашения этих облигаций по номинальной стоимости.

Ниже представлено разделение финансовых обязательств Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2008 года, базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

		От шести							
	В течение	От трех	до двенад-	В течение	В течение	В течение	В течение	В после-	
	трех	до шести	цати	второго	третьего	четвер-	пятого	дующие	
Итого	месяцев	месяцев	месяцев	года	года	того года	года	периоды	
<i>Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая:</i>									
Основная									
сумма									
долга	64 985	62 082	2 330	573	-	-	-	-	-
Итого	64 985	62 082	2 330	573	-	-	-	-	-

31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

19 апреля 2010 года Совет Директоров Компании рекомендовал дивиденды в сумме 9,28 рублей, или 32 цента США (при пересчете по курсу на 19 апреля 2010 года) на акцию за вторую половину 2009 года.

ПОЛЮС ЗОЛОТО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

32. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля собственности ¹ , %	
			2009	2008
ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	Российская Федерация	Горная металлургия	100,0	100,0
ОАО «Алданзолото ГРК»	Российская Федерация	Горная металлургия	100,0	100,0
ОАО «Лензолото»	Российская Федерация	Посредническая деятельность	64,1	64,1
		Посредническая деятельность		
ООО «Ленская золоторудная компания»	Российская Федерация	Посредническая деятельность	100,0	100,0
ЗАО «ЗДК Лензолото»	Российская Федерация	Горная металлургия	66,2	66,2
ЗАО «Ленсиб»	Российская Федерация	Горная металлургия	40,4	40,4
ЗАО «Светлый»	Российская Федерация	Горная металлургия	55,6	55,6
ЗАО «Маракан»	Российская Федерация	Горная металлургия	55,6	55,6
ЗАО «Дальняя тайга»	Российская Федерация	Горная металлургия	54,3	54,3
ЗАО «Севзото»	Российская Федерация	Горная металлургия	43,0	43,0
ЗАО «ГРК «Сухой Лог»	Российская Федерация	Горная металлургия	100,0	100,0
ОАО «Рудник имени Матросова»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия разработки)	100,0	100,0
		Горная металлургия (стадия геологоразведки)		
ЗАО «Тонода»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия геологоразведки)	100,0	100,0
ОАО «Первенец»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия разработки)	100,0	100,0
		Горная металлургия (стадия геологоразведки)		
ОАО «Южно-Верхоянская горнодобывающая компания»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия геологоразведки)	100,0	100,0
Polyus Exploration Ltd.	Британские Виргинские острова	Геологоразведка	100,0	100,0
KazakhGold Group Limited ²	Джерси	Холдинговая компания	50,2	-
АО «ГМК Казахалтын» ²	Республика Казахстан	Горная металлургия	50,2	-
Jenington International Inc	Британские Виргинские острова	Посредническая деятельность	100,0	100,0
		Посредническая деятельность		
Polyus Investments Ltd.	Кипр	Посредническая деятельность	100,0	100,0

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

² Компания приобретена в 2009.