

# **Полюс Золото**

**Консолидированная финансовая  
отчетность за год, закончившийся  
31 декабря 2010 года**

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

---

СОДЕРЖАНИЕ	Страница
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года	1
Отчет независимых аудиторов	2-3
Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-58

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### **ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

---

Руководство несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 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»), утвержденными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

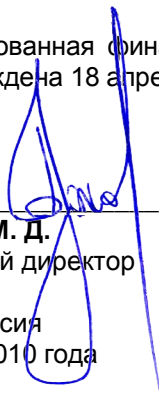
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

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 консолидированном финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена 18 апреля 2011 года от имени руководства Группы:



---

**Прохоров М. Д.**  
Генеральный директор

Москва, Россия  
18 апреля 2010 года



---

**Игнатов О. В.**  
Заместитель Генерального директора

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

### Акционерам Открытого акционерного общества «Полюс Золото»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Полюс Золото» и его дочерних предприятий («Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и соответствующие консолидированные отчеты о прибылях и убытках, совокупных доходах и расходах, движении денежных средств и изменениях капитала 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 данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, утвержденными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, а также за создание такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

### Ответственность аудиторов

Наша ответственность 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 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 и надлежащим 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 2010 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, утвержденными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.



Москва, Россия  
18 апреля 2011 года

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (в тысячах долларов США, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	2010	2009*
Выручка от реализации золота	6	1 711 298	1 199 088
Выручка от прочей реализации		37 506	26 136
<b>Выручка итого</b>		<b>1 748 804</b>	<b>1 225 224</b>
Себестоимость реализации золота	7	(895 555)	(573 501)
Себестоимость прочей реализации		(33 424)	(25 541)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>819 825</b>	<b>626 182</b>
Коммерческие и административные расходы	8	(194 549)	(155 012)
Затраты на научно-исследовательские работы		(2 412)	(1 265)
Прочие расходы, нетто	9	(75 864)	(32 955)
Финансовые расходы	10	(42 717)	(18 870)
(Расходы)/доходы от инвестиционной деятельности	11	(23 711)	14 197
Доходы по курсовым разницам		765	1 364
Обесценение деловой репутации	4	-	(138 196)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>481 337</b>	<b>295 445</b>
Налог на прибыль	12	(124 840)	(108 810)
<b>Прибыль за год</b>		<b>356 497</b>	<b>186 635</b>
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		332 169	184 578
Неконтролирующим акционерам		24 328	2 057
		<b>356 497</b>	<b>186 635</b>
<b>Прибыль на акцию</b>			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года		179 851 586	178 803 493
Базовая и разводненная (центы США)		185	103

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2009, включают корректировки, сделанные в связи с завершением первоначального признания в учете приобретения дочернего предприятия (см. Примечание 4).

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

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

	2010	2009*
<b>Прибыль за год</b>	<b>356 497</b>	<b>186 635</b>
<b>Прочие совокупные доходы/(расходы)</b>		
Нереализованный доход от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (2010 и 2009: за вычетом налога в сумме ноль долл. США)	33 340	18 201
Реализованная прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи (2010 и 2009: за вычетом налога в сумме ноль долл. США)	(20 289)	(696)
Эффект пересчета в валюту представления	(32 803)	(46 091)
<b>Прочие совокупные расходы за год</b>	<b>(19 752)</b>	<b>(28 586)</b>
<b>Итого совокупные доходы за год</b>	<b>336 745</b>	<b>158 049</b>
Принадлежащие:		
Аktionерам материнской компании	316 968	156 057
Неконтролирующим акционерам	19 777	1 992
	<b>336 745</b>	<b>158 049</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2009, включают корректировки, сделанные в связи с завершением первоначального признания в учете приобретения дочернего предприятия (см. Примечание 4).

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

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

	Примечания	2010	2009*
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	13	2 500 952	2 290 548
Капитализируемые расходы на вскрышу	14	61 023	106 088
Запасы	16	201 030	40 732
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	15	50 273	114 792
Долгосрочная часть НДС к возмещению		993	5 899
Прочие внеоборотные активы		867	-
		<b>2 815 138</b>	<b>2 558 059</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	16	455 144	415 238
НДС к возмещению		154 422	103 688
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	21 244	17 810
Авансы, выданные поставщикам	18	22 968	20 773
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	15	177 332	312 733
Авансовые платежи по налогу на прибыль		9 347	27 152
Прочие оборотные активы	19	21 674	20 637
Денежные средства и их эквиваленты	20	326 905	173 360
		<b>1 189 036</b>	<b>1 091 391</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>4 004 174</b>	<b>3 649 450</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал и резервы</b>			
Уставный капитал	21	6 871	6 871
Добавочный капитал		2 081 626	2 081 626
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(626 313)	(626 313)
Резерв по переоценке инвестиций		30 556	17 505
Резерв накопленных курсовых разниц		(119 736)	(91 484)
Нераспределенная прибыль		1 810 641	1 549 792
<b>Капитал акционеров материнской компании</b>		<b>3 183 645</b>	<b>2 937 997</b>
Доля неконтролирующих акционеров		56 886	59 874
		<b>3 240 531</b>	<b>2 997 871</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	29 686	26 394
Отложенные налоговые обязательства	12	182 948	182 660
Обязательства по восстановлению окружающей среды	22	136 410	90 518
Прочие долгосрочные обязательства	23	19 666	15 526
		<b>368 710</b>	<b>315 098</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	173 762	173 437
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	25	169 037	116 812
Обязательства по налогу на прибыль		22 698	2 609
Прочие налоговые обязательства	26	29 436	43 623
		<b>394 933</b>	<b>336 481</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>763 643</b>	<b>651 579</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>4 004 174</b>	<b>3 649 450</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2009, включают корректировки, сделанные в связи с завершением первоначального признания в учете приобретения дочернего предприятия (см. Примечание 4).



# ПОЛЮС ЗОЛОТО

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

	Примечания	2010	2009*
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>481 337</b>	<b>295 445</b>
Корректировки:			
Амортизация		126 855	96 940
Финансовые расходы		42 717	18 870
Списание капитализируемых расходов на вскрышу		54 152	65 847
Убыток от выбытия основных средств		2 037	3 875
Убыток от обесценения основных средств		40 763	10 859
Изменение резерва под обесценение запасов		2 346	3 639
Изменение резерва на рекультивацию земель		-	7 379
Изменение резерва по НДС к возмещению		(294)	(171)
Расходы/(доходы) от инвестиционной деятельности		23 711	(14 197)
Изменение резерва по сомнительным долгам		2 496	(229)
Доходы по курсовым разницам		(765)	(1 364)
Обесценение деловой репутации		-	138 196
Прочие		16 391	1 344
		<b>791 746</b>	<b>626 433</b>
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(206 079)	(176 327)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(7 595)	1 562
Авансы, выданные поставщикам		(718)	(5 456)
Прочие оборотные активы и НДС к возмещению		(47 679)	4 772
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы		24 412	5 085
Долгосрочные обязательства по вознаграждениям работникам		15 208	-
Прочие налоговые обязательства		(12 437)	(2 342)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>556 858</b>	<b>453 727</b>
Проценты уплаченные		(23 213)	(10 795)
Налог на прибыль уплаченный		(88 338)	(99 832)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>		<b>445 307</b>	<b>343 100</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение дочерней компании, за вычетом денежных средств приобретенной компании	4	-	(182 247)
Приобретение основных средств		(350 327)	(302 405)
Капитализируемые расходы на вскрышу		(9 740)	(12 608)
Поступления от реализации основных средств		643	1 270
Проценты полученные		8 351	13 034
Приобретение векселей и прочих финансовых активов		(64 996)	(170 811)
Поступления от реализации векселей и прочих финансовых активов		244 955	137 702
<b>Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто</b>		<b>(171 114)</b>	<b>(516 065)</b>

\* Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2009, включают корректировки, сделанные в связи с завершением первоначального признания в учете приобретения дочернего предприятия (см. Примечание 4).

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

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

	Примечания	2010	2009*
<b>Финансовая деятельность</b>			
Погашение кредитов и займов		(10 944)	(13 760)
Погашение обязательств по финансовой аренде		-	(400)
Погашение обязательств по банковской гарантии		(4 967)	-
Поступления от реализации акций дочерних предприятий, выкупленных у акционеров	4	21 955	-
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	21	(104 801)	(40 387)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы		(12 226)	(2 151)
<b>Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто</b>		<b>(110 983)</b>	<b>(56 698)</b>
<b>Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>		<b>163 210</b>	<b>(229 663)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>173 360</b>	<b>398 826</b>
Эффект пересчета денежных средств и их эквивалентов в валюту представления		(9 665)	4 197
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>326 905</b>	<b>173 360</b>

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 Group Limited (см. Примечание 4).

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2009, включают корректировки, сделанные в связи с завершением первоначального признания в учете приобретения дочернего предприятия (см. Примечание 4).

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (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 2008 года		6 871	2 116 655	(724 927)	-	(43 406)	1 401 540	2 756 733	37 808	2 794 541
Прибыль за год (скорректированная) *		-	-	-	-	-	184 578	184 578	2 057	186 635
Прочие совокупные доходы/(расходы) (скорректированные)*		-	-	-	17 505	(46 026)	-	(28 521)	(65)	(28 586)
Итого совокупные доходы		-	-	-	17 505	(46 026)	184 578	156 057	1 992	158 049
Выпуск собственных акций, выкупленных у акционеров, в качестве вознаграждения при приобретении дочерних предприятий	4	-	(35 029)	98 614	-	(2 052)	2 052	63 585	-	63 585
Доля неконтролирующих акционеров в приобретенных дочерних предприятиях (скорректированная)*	4	-	-	-	-	-	-	-	25 070	25 070
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	21	-	-	-	-	-	(38 378)	(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	(91 484)	1 549 792	2 937 997	59 874	2 997 871
Прибыль за год		-	-	-	-	-	332 169	332 169	24 328	356 497
Прочие совокупные доходы/(расходы)		-	-	-	13 051	(28 252)	-	(15 201)	(4 551)	(19 752)
Итого совокупные доходы		-	-	-	13 051	(28 252)	332 169	316 968	19 777	336 745
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях	4	-	-	-	-	-	33 023	33 023	(11 068)	21 955
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	21	-	-	-	-	-	(104 343)	(104 343)	-	(104 343)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы		-	-	-	-	-	-	-	(11 697)	(11 697)
Остаток на 31 декабря 2010 года		6 871	2 081 626	(626 313)	30 556	(119 736)	1 810 641	3 183 645	56 886	3 240 531

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

\* Сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2009, включают корректировки, сделанные в связи с завершением первоначального признания в учете приобретения дочернего предприятия (см. Примечание 4).

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

---

### 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 31.

#### Одобрение на выпуск финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы была одобрена к выпуску Советом Директоров 18 Апреля 2011 года.

#### 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*», и справедливой стоимости чистых активов, полученных в ходе приобретения KazakhGold Group Limited («KazakhGold»).

#### Применение новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций в отчетном периоде

Перечисленные ниже новые или дополненные МСФО и интерпретации к ним были впервые внедрены Группой и применялись в течение года, начавшегося 1 января 2010 года:

- МСФО № 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность» – дополнение;
- МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» – дополнение;
- КИМСФО № 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов» – дополнения;
- КИМСФО № 18 «Получение активов от клиентов» – пояснение;
- Ежегодные улучшения МСФО (выпущенные в апреле 2009 года).

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Первое применение вышеперечисленных поправок к стандартам и интерпретациям с 1 января 2010 года не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

### 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 №12 «Налог на прибыль» – дополнения	1 января 2012 года
МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» – пересмотренный	1 января 2011 года
МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – дополнения	1 февраля 2010 года
МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – дополнения	1 июля 2011 года
МСФО № 9 «Финансовые инструменты» – дополнения	1 января 2013 года
КИМСФО № 14 «МСБУ № 19: Ограничение по признанию активов в рамках пенсионных программ, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь» – дополнения	1 января 2011 года
КИМСФО № 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»	1 июля 2010 года
Ежегодные улучшения МСФО (выпущенные в мае 2010 года)	1 января 2011 года

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством. Ожидается, что они не окажут существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

## 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, рассчитываемые на основе цены акций*»; и
- активов (или групп активов, предназначенных для продажи), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО № 5 «*Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность*».

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен 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. Период оценки не может превышать одного года с даты приобретения.

#### **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 денежных 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**

Jenington International Inc.  
Polyus Exploration Limited  
Polyus Investments Limited  
АО «ГМК Казахалтын» и его дочерние предприятия  
KazakhGold Group Limited

#### **Функциональная валюта**

Доллар США  
Доллар США  
Доллар США  
Казахстанский тенге  
Доллар США

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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.

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

	2010	2009
<b>Российский рубль/Доллар США</b>		
31 декабря	30,47	30,24
Средний курс за год	30,36	31,72
<b>Казахстанский тенге/Доллар США</b>		
31 декабря	147,40	148,36
Средний курс за год	147,35	147,50

#### 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 Австралийского Объединенного комитета по запасам (JORC), в соответствии с требованиями российской Классификации запасов полезных ископаемых или классификацией Государственного комитета по запасам бывшего СССР.



### ***Права на добычу полезных ископаемых***

Права на добычу полезных ископаемых учитываются по справедливой стоимости 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 бюджете;
- отсутствует экономическая обоснованность и техническая возможность дальнейшего проведения поисково-разведочных и горнопроходческих работ, в связи с чем было принято решение о прекращении данных работ; и
- 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.

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

---

#### ***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 методом в течение всего срока полезного использования актива, или 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 положении 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 актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов текущего периода, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

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

Восстановление 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.

## **ПОЛЮС ЗОЛОТО**

### **ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

---

#### **Расходы будущих периодов**

Ряд месторождений Группы по добыче россыпного золота находится 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 отчете о финансовом положении 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, а также содержания золота в руде, полученного на основании замеров. Рудные отвалы периодически инвентаризируются. Оценка рудных отвалов осуществляется исходя из чистой производственной себестоимости одной единицы готовой продукции и процента готовности.

##### ***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;
- финансовые активы, 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:

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на финансовые результаты. Чистые прибыли и убытки, относимые на финансовые результаты, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются в составе доходов/расходов от инвестиционной деятельности. Справедливая стоимость определяется в порядке, указанном в Примечании 29.

***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 признаваемые 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, процентный доход по которой был бы незначительным.

#### **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 долевого инструмента, имеющегося 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 долевого инструмента, имеющегося в наличии для продажи, любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается непосредственно в составе капитала.

#### ***Прекращение признания финансовых активов***

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

#### ***Метод эффективной процентной ставки***

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений 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 погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

#### ***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 в обязательный государственный пенсионный фонд за всех своих сотрудников дочерних предприятий, расположенных на территории Российской Федерации, а также в 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 налогообложения, установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на дату финансовой отчетности.



#### ***Отложенный налог на прибыль***

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех облагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц, при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы относятся к деловой репутации или возникают вследствие первоначального признания (кроме сделок по объединению бизнеса) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют ни на налогооблагаемую или бухгалтерскую прибыль.

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

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

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

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

#### ***Текущий и отложенный налог на прибыль за период***

Текущие и отложенные налоги признаются 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 в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект в результате сделок по объединению бизнеса отражается при расчете деловой репутации, или величины 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, а Группа более ни вовлечена в управление, ни контролирует проданную готовую продукцию, сумма выручки может быть достоверно определена и существует высокая вероятность, что Компания получит экономические выгоды в будущем. Выручка от реализации золота представляет собой общую сумму выставленных покупателям золота счетов. 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, признаются линейным способом на протяжении срока договора, если только другой метод не является более подходящим для отражения экономической выгоды от аренды в течение времени.

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

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

### 3. 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. Формирование таких оценок основывается на допущениях, сделанных руководством, и основывается на прошлом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

#### **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 капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы, 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.

#### ***Справедливая стоимость чистых активов и обязательств, приобретенных в ходе объединения бизнеса***

В соответствии с учетной политикой Группы, затраты на приобретение бизнеса распределяются между стоимостью приобретенных активов и принятым обязательствам исходя из их справедливой стоимости на дату приобретения. Разница между стоимостью приобретения и справедливой стоимостью идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения представляет собой деловую репутацию. Группа использует значительные допущения при определении идентифицированных материальных и нематериальных активов и обязательств, оценивая стоимость и оставшийся срок службы таких активов и обязательств. Оценка этих активов и обязательств включает в себя предположения и критерии, которые в некоторых случаях, основаны на дисконтировании будущих денежных потоков. Допущения, используемые при оценке, включают в себя оценку денежных потоков от добычной деятельности и ставку дисконтирования, что может привести к различиям в оценке на дату приобретения активов и обязательств.

Если фактический результат не будет соответствовать принятым оценочным значениям и допущениям, Группа может понести существенные убытки.

#### ***Условные факты хозяйственной деятельности***

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или нескольких 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; 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 денежные потоки единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании. Последующие изменения отнесения активов к генерирующим денежные потоки единицам 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 покупателя осуществить необходимые платежи. При оценке достаточности резерва по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общеэкономические условия, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт Группы по списанию задолженности, кредитоспособность клиентов и изменения условий осуществления платежей. Изменения экономической или отраслевой ситуации или финансового положения отдельных покупателей 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.

#### ***Налог на прибыль***

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

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

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

### 4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

#### Завершение первоначального признания в учете приобретения KazakhstanGold

Группа сделала предложение по покупке большей части выпущенных акций KazakhstanGold («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 KazakhstanGold. 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. 30 июля 2009 года Группа приобрела 50,2% выпущенных акций золотодобывающей компании KazakhstanGold Group Limited, основные производственные активы которой расположены в Республике Казахстан. Приобретение KazakhstanGold представляло часть плана руководства по увеличению запасов и объемов производства золота.

Рыночная капитализация KazakhstanGold на 14 августа 2009 года («дата закрытия сделки»), дату, к которой приблизительно 96% акционеров KazakhstanGold приняли Частичное предложение, составила приблизительно 439 млн. долл. США, исходя из размера выпущенного уставного капитала KazakhstanGold 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 KazakhstanGold 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 KazakhstanGold по цене 1,5 долл. США за акцию. Справедливая стоимость опционов была оценена в размере 89 872 тыс. долл. США на дату приобретения опционов. Стоимость приобретения KazakhstanGold 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 справедливой стоимости опционов на конвертируемые займы	(89 872)
<b>Общий размер вознаграждения, уплаченного при приобретении KazakhstanGold</b>	<b>164 328</b>

Расходы, напрямую связанные с приобретением KazakhstanGold, составили 11 911 тыс. долл. США и были признаны в 2009 году в составе коммерческих и административных расходов.

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, приобретение KazakhGold было отражено по предварительной стоимости. В течение 2010 года Группа финализиовала оценку справедливой стоимости. Предварительная стоимость, отраженная в 2009 году, была скорректирована путем изменения сравнительных данных, представленных в консолидированной отчетности для отражения изменений в соответствии с окончательной оценкой приобретения. Предварительная и окончательная стоимости приобретения KazakhGold представлены ниже:

	Справедливая стоимость на дату приобретения	Предвари- тельная стоимость на дату приобретения	Корректировки предвари- тельной стоимости
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	334 405	344 034	(9 629)
Запасы	14 419	14 419	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 887	6 887	-
Денежные средства и их эквиваленты	8 368	8 368	-
Прочие активы	3 784	3 784	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Кредиты и займы	207 147	207 147	-
Отложенные налоговые обязательства	22 763	21 092	1 671
Торговая кредиторская задолженность	11 148	11 148	-
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	17 135	17 135	-
Прочие налоговые обязательства	32 814	32 814	-
Прочие обязательства	25 654	25 654	-
<b>Чистые активы на дату приобретения</b>	<b>51 202</b>	<b>62 502</b>	<b>(11 300)</b>
Размер вознаграждения	164 328	164 328	-
Плюс: доля неконтролирующих акционеров	25 070	30 545	(5 475)
За вычетом: стоимость идентифицируемых чистых активов	(51 202)	(62 502)	11 300
<b>Деловая репутация, возникающая при приобретении</b>	<b>138 196</b>	<b>132 371</b>	<b>5 825</b>

Приобретенная дебиторская задолженность, которая включает в себя в основном прочую дебиторскую задолженность, была отражена по предварительной стоимости в размере 6 887 тыс. долл. США. Величина дебиторской задолженности, соответствующая договорным соглашениям, составила 16 443 тыс. долл. США. Согласно наиболее точной оценке на дату приобретения сумма контрактных денежных обязательств, которые не будут возвращены, не превышает 9 556 тыс. долл. США.

#### Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров 49,8% в капитале KazakhGold, признанная на дату приобретения, оценивалась как их доля в справедливой стоимости чистых активах KazakhGold. Доля неконтролирующих акционеров KazakhGold была скорректирована в ходе финализации стоимости приобретения и составила 25 070 тыс. долл. США.

#### Деловая репутация, возникающая при приобретении

Стоимость приобретения	164 328
Плюс доля неконтролирующих акционеров	25 070
За вычетом предварительной стоимости приобретенных чистых активов	(51 202)
<b>Деловая репутация, возникающая при приобретении</b>	<b>138 196</b>

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

В результате определения окончательной справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов и обязательств и оценке прав на добычу полезных ископаемых, превышение стоимости приобретения было учтено как деловая репутация. Так как справедливая стоимость была ниже цены приобретения, а также в связи с тем, что руководство полагает, что превышение выплаченного вознаграждения над стоимостью чистых активов не принесет дальнейшей экономической выгоды Группе, вся деловая репутация была обесценена. Убыток от обесценения относится к Казахстанской бизнес-единице.

### **Денежные средства, направленные на приобретение, нетто**

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

### **Влияние приобретения на финансовые результаты Группы**

За период с даты приобретения и до 31 декабря 2009 года выручка KazakhGold составила 26 918 тыс. долл. США и убыток после налога на прибыль 168 413 тыс. долл. США, включая эффект от обесценения деловой репутации 138 196 тыс. долл. США.

В случае если сделка была бы осуществлена до 1 января 2009 года, выручка Группы составила бы 1 232 547 тыс. долл. США, а прибыль за отчетный период составила бы 72 230 тыс. долл. США.

### **Сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2009 года**

В результате финализации оценки приобретения KazakhGold, сравнительные данные за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, были скорректированы. Сверка ранее опубликованных и скорректированных компонентов консолидированной финансовой отчетности представлены следующим образом:

	2009 После корректировки	2009 Ранее опубликованные	Корректировки
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ</b>			
<b>АКТИВЫ</b>			
Основные средства	2 290 548	2 299 071	(8 523)
Деловая репутация	-	132 906	(132 906)
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Резерв накопленных курсовых разниц	(91 484)	(90 407)	(1 077)
Нераспределенная прибыль	1 549 792	1 686 818	(137 026)
Доля неконтролирующих акционеров	59 874	64 871	(4 997)
Отложенные налоговые обязательства	182 660	180 989	1 671
<b>КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ</b>			
Себестоимость реализации золота	(573 501)	(575 122)	1 621
Обесценение деловой репутации	(138 196)	-	(138 196)
Налог на прибыль	(108 810)	(108 837)	27
<b>Прибыль за год</b>	<b>186 635</b>	<b>323 183</b>	<b>(136 548)</b>
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании	184 578	321 604	(137 026)
Неконтролирующим акционерам	2 057	1 579	478
<b>Прибыль на акцию</b>			
Базовая и разводненная (центры США)	103	180	-



# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

---

### *Увеличение доли владения в KazakhGold*

1 июля 2010 года KazakhGold выпустила 66 666 667 новых обыкновенных акций по цене размещения 1,50 долл. на акцию на общую сумму в размере 98 747 тыс. дол. США (за вычетом затрат на размещение). Полюс Золото через дочернюю компанию Jenington Inc. приобрела 51 194 922 акции, тем самым увеличив долю владения в KazakhGold до 65%. В результате Группа признала уменьшение доли неконтролирующих акционеров в размере 11 068 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, Благодатное, Титимухта, а также научно-исследовательские, поисково-разведочные и горнопроходческие работы на месторождениях Кварцевая гора, Кузеевская и Олимпиадинская площади;
- Казахстанская бизнес-единица – сформирована группой KazakhGold и 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 Караултюбе, 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 (Куранахская) 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); и
- 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 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

Выручка по данным отчетным сегментам в основном генерируется от реализации золота, а основными затратами за период является себестоимость реализации золота. Бюджетный комитет проводит анализ результатов деятельности в разрезе бизнес-единиц и проводит оценку деятельности операционных сегментов на основе прибыли до налогообложения в качестве 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 операционных сегментов не рассматриваются бюджетным комитетом, 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/ (убыток) сегмента	Затраты на приобретение основных средств	Амортизация основных средств
<b>2010</b>				
Красноярская бизнес-единица	1 176 392	398 359	194 708	61 651
Иркутская россыпная бизнес-единица	248 254	90 283	17 222	6 246
Якутская бизнес-единица	149 597	38 923	15 801	5 561
Казахстанская бизнес-единица	114 448	(55 943)	36 014	9 437
Иркутская рудная бизнес-единица	22 607	(4 191)	33 577	6 815
Геологоразведочная бизнес-единица	-	(11 855)	21 591	937
Магаданская бизнес-единица	-	(8 760)	16 420	3 127
<b>Итого</b>	<b>1 711 298</b>	<b>446 816</b>	<b>335 333</b>	<b>93 774</b>
<b>2009</b>				
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
<b>Итого</b>	<b>1 199 088</b>	<b>399 981</b>	<b>325 140</b>	<b>67 404</b>

Представленная выше выручка от реализации золота получена от внешних покупателей. В течение 2010 и 2009 годов реализация золота между сегментами не производилась.

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

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

	2010	2009
<b>Прибыль до налогообложения в соответствии с информацией по сегментам</b>	<b>446 816</b>	<b>399 981</b>
<i>Разницы между данными управленческой отчетности и МСФО</i>		
Капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы	26 801	8 474
Начисленные расходы и создание резервов	(26 196)	(47 138)
Дополнительное начисление амортизации основных средств и прав на добычу полезных ископаемых	(33 081)	(29 536)
Переоценка золота на стадии переработки по производственной себестоимости	4 511	16 265
Разница в капитализации расходов на вскрышу	(10 909)	(20 646)
Обесценение деловой репутации	-	(138 196)
Прочие	7 667	1 541
Нераспределенные доходы	65 728	104 700
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>481 337</b>	<b>295 445</b>
<b>Затраты на приобретение основных средств в соответствии с информацией по сегментам</b>	<b>335 333</b>	<b>325 140</b>
<i>Разницы между данными управленческой отчетности и МСФО</i>		
Разницы в моменте признания приобретения основных средств	4 574	(7 333)
Реклассификация авансов, выданных на приобретение объектов незавершенного капитального строительства и основных средств	15 879	(17 854)
Реклассификация материалов, относящихся к незавершенному капитальному строительству	3 564	21 277
Разница в учете капитализируемых затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы	30 802	12 482
Прочие	(8 739)	(9 546)
<b>Затраты на приобретение основных средств</b>	<b>381 413</b>	<b>324 166</b>
<b>Амортизация основных средств в соответствии с информацией по сегментам</b>	<b>93 774</b>	<b>67 404</b>
Дополнительное начисление амортизации	20 115	16 946
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	12 966	12 590
<b>Амортизация основных средств</b>	<b>126 855</b>	<b>96 940</b>

Ниже представлена информация о внеоборотных активах за исключением финансовых инструментов Группы в разрезе их географического расположения:

	2010	2009
Российская Федерация	2 417 329	2 103 062
Республика Казахстан	294 864	291 155
Кыргызстан	35 881	35 815
Румыния	16 682	13 108
Великобритания	109	127
<b>Итого</b>	<b>2 764 865</b>	<b>2 443 267</b>

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

### 6. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	2010	2009
Золото в слитках	1 596 850	1 172 170
Прочие золотосодержащие продукты	114 448	26 918
<b>Итого</b>	<b>1 711 298</b>	<b>1 199 088</b>

### 7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	2010	2009
Материалы и запасные части	378 598	242 841
Заработная плата	234 730	175 080
Налог на добычу полезных ископаемых	130 230	90 080
Расходы на оплату коммунальных услуг	46 043	25 386
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	8 897	8 258
Затраты на аффинаж	2 059	4 332
Прочие расходы	46 644	35 272
Итого денежные операционные расходы	847 201	581 249
Амортизация основных средств	118 559	93 402
Признанные расходы на вскрышу	44 412	50 736
Увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	(114 617)	(151 886)
<b>Итого</b>	<b>895 555</b>	<b>573 501</b>

### 8. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Заработная плата	103 811	76 918
Прочие административные расходы	30 719	36 476
Профессиональные услуги	28 274	21 738
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	27 528	16 105
Амортизация основных средств	4 217	3 775
<b>Итого</b>	<b>194 549</b>	<b>155 012</b>

### 9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	2010	2009
Убыток от обесценения основных средств	40 763	10 859
Расходы на благотворительность	3 367	6 932
Убыток от выбытия основных средств	2 037	3 875
Изменение резерва под обесценение запасов	2 346	3 639
Изменение резерва по НДС к возмещению	(294)	(171)
Восстановление стоимости запасов, списанных в предыдущие периоды	(967)	-
Невозмещаемый НДС	8 600	5 219
Резерв по уплате налогов	14 352	-
Прочие	5 660	2 602
<b>Итого</b>	<b>75 864</b>	<b>32 955</b>

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

### 10. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Проценты по кредитам и займам	32 308	11 738
Амортизация дисконта	8 808	4 440
Прочие	1 601	2 692
<b>Итого</b>	<b>42 717</b>	<b>18 870</b>

### 11. (РАСХОДЫ)/ДОХОДЫ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

	2010	2009
<i>(Расходы)/ доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках</i>		
(Расходы)/доходы по переоценке производных финансовых инструментов	(63 775)	20 039
Доходы по инвестициям в акции, котирующиеся на рынке	11 446	13 702
<i>Доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи</i>		
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	20 289	696
<i>Расходы по финансовым вложениям, удерживаемым до погашения</i>		
Убыток от продажи векселей	-	(34 928)
<i>Доходы по займам выданным</i>		
Процентные доходы по банковским депозитам	8 329	14 688
<b>Итого</b>	<b>(23 711)</b>	<b>14 197</b>

### 12. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2010	2009
Расходы по текущему налогу на прибыль	123 492	93 901
Расходы по отложенному налогу на прибыль	1 348	14 909
<b>Итого</b>	<b>124 840</b>	<b>108 810</b>

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

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

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:

	2010	2009
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>481 337</b>	<b>295 445</b>
Налог на прибыль по ставке, действующей на территории Российской Федерации (20%)	96 267	59 089
Налоговый эффект по расходам, не принимаемых к вычету для целей налогообложения, и прочих постоянных разниц	9 868	34 349
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	8 870	5 051
Выгода, возникающая от признания ранее непризнанного налогового убытка	(8 446)	-
Непризнанный убыток для целей налогообложения	10 994	10 321
Прочие	7 287	-
<b>Налог на прибыль, рассчитанный по эффективной ставке 26% (2009: 37%)</b>	<b>124 840</b>	<b>108 810</b>

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

	2010	2009
<b>Обязательство на начало года, нетто</b>	<b>182 660</b>	<b>148 244</b>
Отражено в отчете о прибылях и убытках	1 348	14 909
Приобретение дочерних предприятий (см. Примечание 4)	-	22 763
Эффект пересчета в валюту представления	(1 060)	(3 256)
<b>Обязательство на конец года, нетто</b>	<b>182 948</b>	<b>182 660</b>

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

	2010	2009
Основные средства	160 851	150 004
Оценка запасов	51 482	33 592
Капитализируемые расходы на вскрышу	11 153	20 158
Оценка инвестиций	1 642	-
Оценка дебиторской задолженности	(871)	(1 054)
Начисленные операционные расходы	(41 309)	(20 040)
<b>Итого</b>	<b>182 948</b>	<b>182 660</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не признала отложенный налоговый актив в размере 21 964 тыс. долл. США (2009: 10 970 тыс. долл. США) в отношении налоговых переносимых убытков, доступных к зачету против будущих облагаемых доходов некоторых дочерних организаций Группы. Срок возможного использования таких убытков истекает в течение 10 лет и, такие убытки не признаются как отложенный налоговый актив, так как руководство Группы не предполагает, что в будущем по таким дочерним предприятиям будет доступна для зачета налогооблагаемая прибыль.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не признала отложенные налоговые обязательства по налогооблагаемым временным разницам, относящимся к вложениям в дочерние предприятия, в размере 31 207 тыс. долл. США (2009: 214 271 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 2010 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
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>	<b>214 920</b>	<b>1 594 500</b>	<b>61 235</b>	<b>304 391</b>	<b>2 175 046</b>
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)	-	269 166	1 231	64 008	334 405
Выбытия	-	(8 700)	(589)	(6 483)	(15 772)
Эффект пересчета в валюту представления	(4 549)	(31 073)	(1 705)	(3 191)	(40 518)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>	<b>242 883</b>	<b>2 046 589</b>	<b>61 258</b>	<b>457 286</b>	<b>2 808 016</b>
Приобретения	52 144	225 997	7 776	95 496	381 413
Ввод в эксплуатацию	(4 372)	238 020	2 308	(235 956)	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	-	37 885	-	-	37 885
Выбытия	-	(7 821)	(466)	(500)	(8 787)
Эффект пересчета в валюту представления	(1 966)	(15 165)	(563)	(4 068)	(21 762)
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>	<b>288 689</b>	<b>2 525 505</b>	<b>70 313</b>	<b>312 258</b>	<b>3 196 765</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>	-	<b>(376 151)</b>	<b>(21 421)</b>	<b>(5 155)</b>	<b>(402 727)</b>
Амортизационные отчисления за год	-	(116 291)	(3 800)	-	(120 091)
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)	5 288	445	(59)	5 582
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>	<b>(1 983)</b>	<b>(481 636)</b>	<b>(24 442)</b>	<b>(9 407)</b>	<b>(517 468)</b>
Амортизационные отчисления за год	-	(142 729)	(5 600)	-	(148 329)
Исключено при выбытии	-	5 760	289	-	6 049
Убыток от обесценения	(13 584)	(19 835)	-	(7 344)	(40 763)
Эффект пересчета в валюту представления	62	4 399	162	75	4 698
<b>Остаток на 31 декабря 2010 года</b>	<b>(15 505)</b>	<b>(634 041)</b>	<b>(29 591)</b>	<b>(16 676)</b>	<b>(695 813)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>240 900</b>	<b>1 564 953</b>	<b>36 816</b>	<b>447 879</b>	<b>2 290 548</b>
<b>31 декабря 2010 года</b>	<b>273 184</b>	<b>1 891 464</b>	<b>40 722</b>	<b>295 582</b>	<b>2 500 952</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года горно-металлургические основные средства включали права на добычу полезных ископаемых в размере 537 435 тыс. долл. США (31 декабря 2009 года: 559 107 тыс. долл. США).

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа капитализировала амортизационные отчисления по активам, используемым для строительства новых объектов основных средств, в размере 21 474 тыс. долл. США (2009: 23 151 тыс. долл. США).

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

По состоянию на 31 декабря 2010 года основные средства с остаточной стоимостью 3 620 тыс. долл. США находились в залоге в качестве обеспечения по банковской гарантии (см. Примечания 23 и 25). По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства с остаточной стоимостью 20 510 тыс. долл. США находились в залоге в качестве обеспечения по полученным кредитам и займам и банковской гарантии (см. Примечания 23, 24 и 25).

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группой был признан убыток от обесценения основных средств в сумме 40 763 тыс. долл. США (2009: 10 859 тыс. долл. США). Обесценение в размере 14 219 тыс. долл. США связано с решением руководства прекратить ряд разведывательных и горнопроходческих работ. Как результат происходящих в настоящее время операционных изменений и пересмотра планов в Казахстанской бизнес-единице, где Группа проводит оценку потребностей в основных средствах, а также планов по их использованию в производстве в будущем, 26 544 тыс. долл. США было признано в качестве убытка от обесценения активов.

Группа, учитывая опыт предыдущих лет в отношении пожаров, пропавших активов, и чрезмерный износ, а так же продолжающиеся на дату выпуска отчетности операционные изменения и пересмотр планов, активно анализирует состояние основных средств, в том числе пересматривает планы по их дальнейшему использованию. В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа проанализировала ряд основных средств, ожидаемая возмещаемая стоимость которых оказалась ниже балансовой стоимости таких активов, и признала по ним убыток от обесценения в размере 26 544 тыс. долл. США.

#### 14. КАПИТАЛИЗИРУЕМЫЕ РАСХОДЫ НА ВСКРЫШУ

	2010	2009
<b>Остаток на начало года</b>	<b>106 088</b>	<b>163 988</b>
Капитализированные расходы на вскрышу	9 740	15 111
Списание капитализированных расходов на вскрышу	(54 152)	(65 847)
Эффект пересчета в валюту представления	(653)	(7 164)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>61 023</b>	<b>106 088</b>

#### 15. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	2010	2009
<b>Внеоборотные финансовые активы</b>		
Производные финансовые активы	46 136	109 911
Займы выданные	3 825	4 562
Прочие	312	319
<b>Итого внеоборотные финансовые активы</b>	<b>50 273</b>	<b>114 792</b>
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Оборотные финансовые активы</b>		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	99 721	202 161
Банковские депозиты	39 351	70 158
Инвестиции в акции, котирующиеся на рынке, предназначенные для торговли	36 730	39 199
Прочее	1 530	1 215
<b>Итого оборотные финансовые активы</b>	<b>177 332</b>	<b>312 733</b>



## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

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

Инвестиции в акции, котирующиеся на рынке, предназначенные для торговли, рассматриваются как 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 (производные финансовые активы) на покупку всех прав и обязательств по конвертируемым займам, полученным компанией KazakhGold от предыдущего основного акционера (см. Примечание 4). По состоянию на 31 декабря 2010 года, справедливая стоимость опционов на покупку конвертируемых займов была признана в сумме 46 136 тыс. долл. США (31 декабря 2009 года: 109 911 тыс. долл. США) и уменьшение справедливой стоимости опционов в сумме 63 775 тыс. долл. США (2009: увеличение в сумме 20 039 тыс. долл. США) было отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Исполнение опционов подлежит одобрению со стороны Правительства Республики Казахстан. Руководство компании рассматривает высокую вероятность получения одобрения со стороны правительства Республики Казахстан в случае, если Группа будет исполнять опционы на покупку.

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

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, в состав активов, имеющихся в наличии для продажи, включены паи компании Rosfund, SPC (Каймановы Острова), приобретенные в июле 2006 года.

Rosfund, SPC инвестирует в ценные бумаги и прочие финансовые активы. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов паи компании Rosfund, SPC состояли из инвестиций в акции компаний, котирующихся на рынке, облигаций и депозитных расписок.

Увеличение справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, в течение финансового года, закончившегося 31 декабря 2010 года, в сумме 33 340 тыс. долл. США было признано в составе капитала в качестве резерва по переоценке инвестиций.

В 2010 году Группа продала 63% принадлежащих ей паев Rosfund, SPC на сумму 137 000 тыс. долл. США. В результате этой сделки Группа признала прибыль в размере 20 289 тыс. долл. США в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

#### **Займы выданные, учитываемые по амортизированной стоимости**

Процентные ставки по банковским депозитам, деноминированным в рублях, составляли 3,45-6,5% годовых. Депозиты подлежат погашению в период с января по декабрь 2011 года.

## 16. ЗАПАСЫ

	2010	2009
<b>Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев</b>		
Рудные отвалы	201 030	40 732
<b>Итого</b>	<b>201 030</b>	<b>40 732</b>
<b>Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев</b>		
Золото на стадии переработки по производственной себестоимости	145 332	202 647
Аффинированное золото по чистой производственной себестоимости	19 523	14 609
<b>Итого запасы металлопродукции</b>	<b>164 855</b>	<b>217 256</b>
Прочие запасы и материалы по покупной стоимости	298 503	204 817
За вычетом резерва под обесценение	(8 214)	(6 835)
<b>Итого</b>	<b>455 144</b>	<b>415 238</b>

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

В 2010 году Группа выявила руду на Олимпиадинском месторождении с более длительным сроком переработки. В результате Группа отложила планы по переработке части руды, до тех пор, пока не модифицирует процесс переработки с целью увеличения извлекаемости золота. Соответственно, такие рудные отвалы были классифицированы как долгосрочные.

#### 17. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	2010	2009
Торговая дебиторская задолженность от реализации золота	3 714	4 298
Прочая дебиторская задолженность	23 478	17 284
	<b>27 192</b>	<b>21 582</b>
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(5 948)	(3 772)
<b>Итого</b>	<b>21 244</b>	<b>17 810</b>

Реализация золота производится в основном банкам на условиях незамедлительной оплаты. В 2010 и 2009 годах 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 по реализации электричества, транспортных и погрузо-разгрузочных услуг, услуг по хранению и прочих услуг. В течение 2010 года средний срок отсрочки платежа по прочей дебиторской задолженности составлял 62 дня (2009: 74 дня). В течение данного периода проценты за пользование денежными средствами не начислялись.

Группа в основном создает 100% резерв по дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что такая задолженность не будет погашена.

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 2010 года доля крупнейших контрагентов, доля каждого из которых на конец года превышает 5% в общем остатке дебиторской задолженности, составляла 40% (31 декабря 2009 года: 39%).

По состоянию на 31 декабря 2010 года дебиторская задолженность Группы включала просроченную задолженность в размере 9 665 тыс. долл. США (31 декабря 2009 года: 3 465 тыс. долл. США), которую руководство Группы считает возможной к взысканию. Эта задолженность не обеспечена залогами. Средний срок возникновения данной задолженности составляет 232 дня (31 декабря 2009 года: 184 дней).

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

	2010	2009
В течение 90 дней	2 955	1 213
От 91 до 180 дней	466	234
От 181 до 365 дней	2 472	2 018
Свыше 365 дней	3 772	-
<b>Итого</b>	<b>9 665</b>	<b>3 465</b>

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

Изменение резерва по сомнительным долгам представлено ниже:

	2010	2009
<b>Остаток на начало года</b>	<b>3 772</b>	<b>4 095</b>
Списание дебиторской задолженности	-	(69)
Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках	3 240	1 389
Восстановленный убыток от обесценения дебиторской задолженности	(744)	(1 549)
Эффект пересчета в валюту представления	(320)	(94)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>5 948</b>	<b>3 772</b>

В 2010 году в состав резерва по сомнительным долгам была включена сумма резерва, начисленная в индивидуальном порядке по контрагентам, находящимся в стадии ликвидации, в сумме 627 тыс. долл. США (31 декабря 2009 года: 632 тыс. долл. США). 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.

### 18. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ПОСТАВЩИКАМ

По состоянию на 31 декабря 2010 года авансы, выданные поставщикам в сумме 22 968 тыс. долл. США (31 декабря 2009: 20 773 тыс. долл. США), представлены за вычетом резерва под обесценение в сумме 2 460 тыс. долл. США (31 декабря 2009 года: 2 643 тыс. долл. США).

### 19. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	2010	2009
Расходы будущих периодов	18 282	16 918
Предоплата по прочим налогам	3 392	3 719
<b>Итого</b>	<b>21 674</b>	<b>20 637</b>

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.

### 20. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	2010	2009
Банковские депозиты – в рублях	69 847	73 245
Расчетные счета в банках – в рублях	182 532	44 416
– в иностранной валюте	67 204	44 137
Прочие денежные средства и их эквиваленты	7 322	11 562
<b>Итого</b>	<b>326 905</b>	<b>173 360</b>

Банковские депозиты деноминированы в рублях. Процентные ставки по банковским депозитам составляют 1,5-5,0% годовых. Изначальный срок погашения данных депозитов не превышает трех месяцев.

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

### 21. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 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.

24 августа 2010 года Компания объявила дивиденды в размере 8,52 рублей, или 28 центов США (по курсу на 24 августа 2010 года) на акцию по результатам шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года. Дивиденды в сумме 50 528 тыс. долл. США (сумма не включает 3 000 тыс. долл. США, относящихся к собственным акциям, выкупленным у акционеров) были выплачены акционерам 31 октября 2010 года.

21 мая 2010 года Компания объявила дивиденды в размере 9,28 рублей, или 30 центов США (по курсу на 21 мая 2010 года) на акцию по результатам года, закончившегося 31 декабря 2009 года. Дивиденды в сумме 54 273 тыс. долл. США (сумма не включает 3 252 тыс. долл. США, относящихся к акциям, выкупленным у акционеров) были выплачены акционерам 31 июля 2010 года.

14 сентября 2009 года Компания объявила дивиденды в размере 6,55 рубля 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) были выплачены акционерам 13 ноября 2009 года.

### 22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОСТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

	2010	2009
<b>Остаток на начало года</b>	<b>90 518</b>	<b>34 379</b>
Резерв по новым объектам	-	9 009
Изменение оценки	37 885	29 059
Поступление в связи с приобретением дочерних предприятий	-	12 565
Амортизация дисконта по резерву на вывод основных средств из эксплуатации	8 808	4 230
Эффект пересчета в валюту представления	(661)	1 276
Платежи по восстановлению окружающей среды	(140)	
<b>Остаток на конец года</b>	<b>136 410</b>	<b>90 518</b>

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

	2010	2009
Ставка дисконта	6,97-10,0%	6,6-10,2%
Ставка инфляции	6,9-13,3%	6,0-9,6%
Прогнозируемые даты закрытия рудников	2011-2050	2011-2050

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

	2010	2009
В течение года	1 298	-
В период со второго по пятый годы	2 401	1 596
В период с шестого по десятый годы	65 427	11 400
В период с одиннадцатого по пятнадцатый годы	14 432	44 346
В период с шестнадцатого по двадцатый годы	26 646	17 381
В последующие годы	26 206	15 795
<b>Итого</b>	<b>136 410</b>	<b>90 518</b>

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

#### 23. ПРОЧИЕ ДОГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2010	2009
Обязательство по банковской гарантии	300	11 014
Обязательство по историческим затратам	4 158	4 512
Обязательства по планам с установленным выплатам	15 208	-
<b>Итого</b>	<b>19 666</b>	<b>15 526</b>

##### 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 со сроком погашения 4 апреля 2013 года, 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. 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 в размере 5 996 тыс. долл. США со сроком погашения в 2011 году были включены в состав кредиторской задолженности (см. Примечание 25).

##### Обязательство по историческим затратам

Группа признает финансовое обязательство по возмещению Правительству Республики Казахстан исторической стоимости затрат на геологоразведочные работы 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. Эффективная процентная ставка обязательства составляет 12% годовых. В 2010 году обязательство по историческим затратам в сумме 899 тыс. долл. США было реклассифицировано в прочую кредиторскую задолженность.

##### Обязательства по планам с установленными выплатами

Нефондируемые планы с установленными выплатами распространяются на всех квалифицированных сотрудников предприятий Группы. Группа признала соответствующие обязательства на 31 декабря 2010 года. В предыдущих отчетных периодах данные обязательства были незначительными и, следовательно, под них не создавался резерв. В текущем году резерв на всю сумму обязательств был отражен в отчете о прибылях и убытках.

Основные допущения, использованные в актуарных оценках, приведены ниже:

- ставка дисконтирования 9,5%;
- будущий уровень увеличения пенсионных выплат 6,5% в год; и
- будущий уровень повышения заработной платы 8,0% в год.

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

### 24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Валюта	2010		2009	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Гарантированные облигации с преимущественным правом погашения	(i) долл. США	9,37%	173 762	9,37%	163 513
Займы полученные	(ii) долл. США	10,00%	29 686	10,00%	25 365
Обеспеченный банковский кредит	казахстанский тенге		-	13,75%	4 751
Обеспеченный банковский кредит	долл. США		-	16,00%	1 854
Необеспеченный банковский кредит	долл. США		-	11,00%	4 348
<b>Итого</b>			<b>203 448</b>		<b>199 831</b>
За вычетом краткосрочной части, подлежащей к погашению в течение 12 месяцев			(173 762)		(173 437)
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>			<b>29 686</b>		<b>26 394</b>

#### Краткое описание кредитных договоров и договоров займа

##### (i) Гарантированные облигации с преимущественным правом погашения

В ноябре 2006 KazakhGold выпустил облигации 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.

После приобретения KazakhGold компанией Jenington, Полюс Золото стало дополнительным поручителем с ограниченной ответственностью по облигациям.

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 2010 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. Эффективная ставка процента составляет 16%.

##### (ii) Займы полученные

11 июня 2009 года компания KazakhGold Group Limited заключила два договора займа с компанией Gold Lion Holdings Limited, которая являлась связанной стороной на дату заключения. Процентная ставка по договорам займа составляет 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. Конвертация может быть осуществлена с некоторыми ограничениями, включая одобрение регулирующих органов Республики Казахстан и одобрение Компании. В июне 2009 года Gold Lion Holdings Limited предоставила опцион на покупку в пользу компании Jenington, или любого другого прямого или косвенного дочернего предприятия Полюс Золота, на приобретение всех прав и процентов по данному договору займа, включая право конвертации.

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

#### 25. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РЕЗЕРВЫ

	2010	2009
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	38 715	24 332
<b>Прочая кредиторская задолженность, включая:</b>		
Задолженность по оплате труда	51 317	43 212
Текущее обязательство по банковской гарантии	5 996	2 235
Проценты к уплате	2 877	2 821
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	38 306	16 682
<b>Итого прочая кредиторская задолженность</b>	<b>98 496</b>	<b>64 950</b>
Резерв на оплату ежегодных отпусков	31 826	27 530
<b>Итого</b>	<b>169 037</b>	<b>116 812</b>

В 2010 году средний срок платежа по кредиторской задолженности составлял 11 дней (2009: 13 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.

#### 26. ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	2010	2009
Налог на добавленную стоимость	4 188	25 315
Обязательное социальное страхование	7 839	7 791
Налог на добычу полезных ископаемых	10 665	6 759
Налог на имущество	4 778	3 321
Прочие налоги	1 966	437
<b>Итого</b>	<b>29 436</b>	<b>43 623</b>

Сумма взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, составила 38 970 тыс. долл. США (2009: 25 642 тыс. долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2010 года задолженность по выплатам в Пенсионный фонд Российской Федерации составила 239 тыс. долл. США (2009: 1 885 тыс. долл. США).

#### 27. 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 договора со связанными сторонами на приобретение товаров и услуг. Условия данных договоров не всегда являются аналогичными тем, что Группа заключает с третьими сторонами.

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов Группа имела следующие сальдо расчетов со связанными сторонами:

	2010	2009
Денежные средства и их эквиваленты	23 304	22 574
Авансы, выданные поставщикам	227	186
Прочий оборотный капитал, нетто	13	(1)

Ниже представлена информация о существенных операциях со связанными сторонами, в течение годов, закончившихся 31 декабря 2010 и 2009:

	2010	2009
Приобретение товаров и услуг	1 763	1 078
Проценты к получению	300	-

В 2010 и 2009 годах Группа не осуществляла транзакций со своими акционерами.

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 2010 года, составило 21 858 тыс. долл. США (2009: 12 047 тыс. долл. США).

## 28. 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 802 418 тыс. долл. США (2009: 587 211 тыс. долл. США), в том числе 24 304 тыс. долл. США (2009: 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 2010 представлены следующим образом:

	2010	2009
В течение одного года	3 256	2 714
От одного до пяти лет	8 308	8 005
В последующие годы	18 880	17 328
<b>Итого</b>	<b>30 444</b>	<b>28 047</b>



### Судебные иски

На дату выпуска консолидированной финансовой отчетности неурегулированные судебные разбирательства в отношении Группы являлись незначительными, за исключением:

- Иск в отношении ликвидации компании Talas Gold Mining, предъявленного Генеральной прокуратурой Кыргызстана. Сумма активов, на которые распространяется данный иск, составляет 36 172 тыс. долл. США.

Руководство Группы считает, что этот иск не может 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 лицензий, 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.

15 Октября 2005 года в Закон о недропользовании Республики Казахстан были внесены изменения. Эти изменения устанавливают, что приобретение, перевод или изменение прав недропользования могут быть осуществлены только после согласования с Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов Республики Казахстан (за исключением тех случаев, когда такое присвоение или перевод осуществляется в пользу дочерней организации недропользователя, или при реорганизации компании-недропользователя, когда правопреемнику переходят все права и обязанности). Правительство Республики Казахстан имеет преимущественное право в отношении передачи какой-либо части прав недропользования и долей участия в юридическом лице, использующего эти права в отношении активов, находящихся в Республике Казахстан, обеспечивая такие условия (на основании которых данное преимущественное право покупки может применяться), которые являются такими же благоприятными, как и те, на основании которых предполагаемый правопреемник готов приобрести данные права недропользования.

### **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.

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 2010 года приблизительно 3 040 тыс. долл. США (31 декабря 2009 года: 15 260 тыс. долл. США). Данные суммы не были начислены и представлены в составе обязательств в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 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.

### **Страновой риск Республики Казахстан**

Несмотря на то, что в последние годы экономические условия в Республике Казахстан значительно улучшились, Республика Казахстан все еще является государством с развивающейся экономикой, характеризующимся, в частности, такими явлениями, как неконвертируемость национальной валюты, 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 Республики Казахстан, подвергаются достаточно частым изменениям. Налоговое, валютное и таможенное законодательство в Республике Казахстан могут толковаться неоднозначно, прочие юридические и налоговые препятствия создают дополнительные сложности для компаний, ведущих бизнес на территории Республики Казахстан. Стабильное и успешное развитие экономики Республики Казахстан во многом зависит от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также развития правовой и политической систем.

### **Разногласия между предыдущими и текущими акционерами KazakhGold**

В настоящее время существуют разногласия между предыдущими и текущими акционерами компании KazakhGold. Текущие акционеры утверждают, что предыдущие акционеры проявили халатность в отношении возложенной на них ответственности в компании KazakhGold. 25 июня 2010 года нынешние акционеры инициировали судебный процесс в отношении предыдущих контролирующих акционеров.

После этого Правительство Республики Казахстан предприняло различные шаги, оказавшие как непосредственное, так и косвенное влияние на деятельность KazakhGold, в отношении текущего руководства и членов правления компании KazakhGold. Эти меры включали в себя следующее:

- 12 июля 2010 АО «ГМК Казахалтын» («Казахалтын»), дочерняя компания и основной производственный актив KazakhGold, находящийся в Республике Казахстан, получило уведомление от Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан о том, что предыдущие решения компетентных органов Республики Казахстан на отказ от права преимущественного приобретения государством акций KazakhGold аннулированы. Отказ от права преимущественного приобретения государством был ранее получен в связи с (а) приобретением 50,2% акций KazakhGold в июле 2009, (б) вознаграждением в 100 миллионов долл. США в связи с выпуском акций в июле 2010, (с) предложенным объединением между Полюс Золото и KazakhGold, объявленным 30 июня 2010;
- 2 августа 2010 Группа получила уведомление от Агентства Республики Казахстан по борьбе с экономической и коррупционной преступностью («АЭКП») о наложении запрета на пользование определенными банковскими счетами, принадлежащими Казахалтыну. Запрет был наложен в связи с проведением расследования АЭКП о возможном мошенничестве трех членов Совета Директоров. Далее Казахалтын получило разрешение на ограниченный доступ к банковскому счету для выплаты средств сотрудникам и ключевым поставщикам.
- 23 августа началась внеплановая налоговая проверка Казахалтына за 2009 и 2010 гг., продолжившаяся налоговыми проверками за 2007 и 2008 гг.;
- 7 сентября 2010 основные производственные активы, принадлежащие компании Казахалтын, были заморожены по решению Агентства по борьбе с экономической и коррупционной преступностью. Ограничения были наложены на возможную продажу основных средств и не оказали существенного влияния на текущую операционную деятельность;
- 8 декабря 2010 Группа заключила соглашение («Основное соглашение») о продаже Казахалтына предыдущим контролирующим акционерам. Общая сумма сделки составила 509 млн. долл. США, с оплатой двумя траншами не позднее 11 марта 2011 года; и
- 14 марта 2011 Группой было объявлено об истечении срока действия Основного соглашения, в связи с чем исключительное право на покупку Казахалтына предыдущими акционерами утратило свою силу.

Руководство Группы полагает, что учитывая быструю последовательность этих событий, действия Правительства Республики Казахстан являются прямым ответом судебному процессу, инициированному против предыдущих акционеров.

Руководство Группы не в состоянии предсказать результаты действий, предпринятых Правительством Республики Казахстан и, следовательно, не может корректно спрогнозировать влияние этих событий на операционную деятельность KazakhGold. Руководство полагает, что данный судебный процесс не окажет существенное влияние на деятельность Группы.

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

### 29. 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 24) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (раскрыты в Примечании 20), 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 также векселя и прочие инвестиции.

	2010	2009
<b>Финансовые активы</b>		
<b><i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках</i></b>		
Производные финансовые инструменты	46 136	109 911
Инвестиции в акции, котирующиеся на рынке, предназначенные для торговли	36 730	39 199
<b><i>Займы и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)</i></b>		
Денежные средства и их эквиваленты	326 905	173 360
Банковские депозиты	39 351	70 158
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21 244	17 810
Займы выданные	3 825	4 562
<b><i>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости</i></b>		
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	99 721	202 161
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>573 912</b>	<b>617 161</b>
<b>Финансовые обязательства</b>		
Кредиты и займы	203 448	199 831
Торговая кредиторская задолженность	38 715	24 332
Прочая кредиторская задолженность	130 322	92 480
Прочие долгосрочные обязательства	19 666	15 526
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>392 151</b>	<b>332 169</b>

Основные риски Группы, возникающие от финансовых инструментов, включают 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 на 31 декабря 2010 и 2009, Группа не подвержена риску изменения процентных ставок.

Группа не заключает договора хеджирования и не использует прочие финансовые инструменты для уменьшения риска изменения цен на золото.

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

#### 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 2010 года, увеличилась/уменьшилась бы на 9 731 тыс. долл. США (2009 год: на 16 180 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 9 972 тыс. долл. США (2009 год: на 20 338 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.

По состоянию на 31 декабря 2010 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	-	99 721	99 721
Инвестиции в акции, котирующиеся на рынке, предназначенные для торговли	36 730	-	36 730
Производные финансовые инструменты	-	46 136	46 136

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	-	202 161	202 161
Инвестиции в акции, котирующиеся на рынке, предназначенные для торговли	39 199	-	39 199
Производные финансовые инструменты	-	109 911	109 911

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

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 15,, 17 и 20) и финансовых обязательств (см. Примечания 23, 24, 25 и 26), 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 и займов полученных, которая на отчетную дату составляла 231 000 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. Цены на золото деноминируются в долларах США на основании международных котировок, при этом оплата осуществляется в национальных валютах, рублях и тенге. 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 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	2010	2009	2010	2009
Доллар США	162 021	15 835	291 577	279 510
Евро	2 551	5 546	555	1 164
<b>Итого</b>	<b>164 572</b>	<b>21 381</b>	<b>292 132</b>	<b>280 674</b>

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.

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

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.

	2010	2009
Прибыль или убыток (рубли к долл. США)	12 956	26 368
Прибыль или убыток (рубли к евро)	(200)	(438)
Прибыль или убыток (казахстанский тенге к долл. США)	28 386	27 701
Капитал (казахстанский тенге к долл. США)	(168)	1 350
Капитал (рубли к долл. США)	(2 915)	(5 959)

#### Кредитный риск

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

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

В течение 2010 года Группа внедрила собственную систему оценки кредитоспособности и ликвидности банков и небанковских контрагентов, которая позволяет руководству оценить приемлемый уровень кредитного риска по отношению к отдельным контрагентам и установить индивидуальные ограничения по риску. В основных компаниях Группы при подготовке новых договоров анализируется и рассматривается кредитный риск, оценивается агрегированный риск, связанный с контрагентом (возникающий как из договора на рассмотрении, так и из предыдущих контрактов, если это имеет место). Также производится проверка соответствия с индивидуальными кредитными лимитами.

Руководство Группы регулярно анализирует профиль кредитного риска, чтобы не допустить нежелательного повышения риска, ограничивает концентрацию займов и обеспечивает соответствие с упомянутыми выше методиками и процедурами.

Несмотря на то, что Группа продает более 80% произведенного золота трем основным покупателям, она не является экономически зависимой от них в связи с высоким уровнем ликвидности рынка золота. Существенная часть продаж золота банкам осуществляется на основе авансовых или срочных платежей, поэтому кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимален. По состоянию на 31 декабря 2010 Группа имеет 3 714 тыс. долл. США торговой дебиторской задолженности от реализации золота (31 декабря 2009 года: 4 298 тыс. долл. США).

Выручка от продажи золота трем крупнейшим покупателям Группы, составила 1 403 365 тыс. долл. США (2009: 1 160 461 тыс. долл. США) при этом доля каждого из них превышает 10%.

Прочая дебиторская задолженность включает в себя задолженность покупателей электроэнергии, услуг по хранению и переработке грузов, транспортных 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.



# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

### 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.

Ранее Группа не привлекала существенное внешнее финансирование. В настоящее время Руководство находится в стадии обсуждения условий кредитования с крупными российскими и международными банками. Группа также стремится установить деловые отношения с агентствами экспортных кредитов с целью обеспечения поддержкой при покупке зарубежной продукции и, в особенности, оборудования.

Руководство полагает, что в случае необходимости, Группа будет в состоянии привлечь достаточно средств в короткие сроки и по выгодным условиям, за счет стабильных производственных показателей и положительного денежного потока от операционной деятельности.

Методы управления ликвидностью включают среднесрочное прогнозирование (бюджет утверждается ежегодно и корректируется поквартально), краткосрочное прогнозирование (для каждой бизнес-единицы Группы утверждается ежемесячный бюджет денежных средств и проводится ежедневный анализ движения денежных средств).

Ниже представлено разделение финансовых обязательств Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года, базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

		В течение трех месяцев	От трех до шести месяцев	От шести до двенадцати месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвертого года	В течение пятого года	В последующие периоды
	Итого	месяцев	месяцев	месяцев	года	года	того года	года	периоды
<i>Кредиты и займы, включая:</i>									
Основная сумма									
долга	<b>280 335</b>	249 310	-	-	-	-	31 025	-	-
Проценты	<b>27 785</b>	3 940	2 865	-	-	-	20 980	-	-
<i>Прочие долгосрочные обязательства, включая:</i>									
Основная сумма									
долга	<b>8 392</b>	-	-	-	1 199	899	899	899	4 496
<i>Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая:</i>									
Основная сумма									
долга	<b>108 040</b>	101 149	-	6 891	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>424 552</b>	<b>354 399</b>	<b>2 865</b>	<b>6 891</b>	<b>1 199</b>	<b>899</b>	<b>52 904</b>	<b>899</b>	<b>4 496</b>

## ПОЛЮС ЗОЛОТО

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 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:

		В течение трех месяцев	От трех до шести месяцев	От шести до двенад- цати месяцев	В течение второго года	В течение третьего года	В течение четвер- того года	В течение пятого года	В после- дующие периоды
<i>Кредиты и займы, включая:</i>									
Основная сумма									
долга	<b>289 870</b>	200 206	48 098	9 512	823	206	-	31 025	-
Проценты	<b>24 105</b>	1 105	1 105	565	297	53	-	20 980	-
<i>Прочие долгосрочные обязательства, включая:</i>									
Основная сумма									
долга	<b>20 005</b>	-	-	-	11 583	1 229	899	899	5 395
<i>Торговая и прочая кредиторская задолженность, включая:</i>									
Основная сумма									
долга	<b>89 282</b>	75 976	8 018	5 288	-	-	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>423 262</b>	<b>277 287</b>	<b>57 221</b>	<b>15 365</b>	<b>12 703</b>	<b>1 488</b>	<b>899</b>	<b>52 904</b>	<b>5 395</b>

В соответствии с договором датой погашения по гарантированным облигациям с преимущественным правом погашения является 6 ноября 2013 года. Как описано в Примечании 24, Группа нарушила условия договора по облигациям, в связи с чем держатели данных облигаций получили право требования погашения этих облигаций по номинальной стоимости.

### **30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

#### **Инвестиции в Наталкинское месторождение**

24 февраля 2011 года заключено соглашение между ОАО «Рудник имени Матросова» и Администрацией Магаданской области, в рамках которого ожидается, что до 2014 года Группа инвестирует 1 034 млн. долл. США в дальнейшее развитие Наталкинского золоторудного месторождения, включая развитие производственных мощностей.

#### **Соглашение о продаже группы KazakhAltyn**

8 декабря 2010 года KazakhGold и AltynGroup, предыдущий контролирующий акционер KazakhGold, заключили обязательное соглашение («Основное Соглашение») о продаже действующих дочерних предприятий KazakhGold в Республике Казахстан, Румынии и Кыргызстане и об отзыве претензий KazakhGold к прежним акционерам и прекращении требований со стороны государственных органов Республики Казахстан. Основное Соглашение было расторгнуто компанией KazakhGold 14 марта 2011 года.

Стороны заключенного Основного Соглашения продолжили переговоры в отношении продажи операционных дочерних предприятий в пользу компании AltynGroup, урегулирования исков и прочих споров между сторонами. Результатом переговоров стало заключение между KazakhGold и AltynGroup Исправленного и Измененного Основного Соглашения («Исправленное и Измененное Основное Соглашение») и Соглашение об урегулировании в отношении исков («Соглашение об Урегулировании»), предусматривающее урегулирование и отказ от постановлений, решений и претензий, как в рамках судебных, арбитражных, так и иных разбирательств, начавшихся в Великобритании, Джерси, Британских Виргинских островах и в прочих странах, возникших между KazakhGold, Jenington и KazakhAltyn, с одной стороны, и семьей Асаубаевых, с другой стороны, а также всеми их дочерними компаниями и аффилированными лицами, имеющими отношение к приобретению 50,2% акций группы KazakhGold компанией Jenington.

В соответствии с Исправленным и Измененным Основным Соглашением AltynGroup приобретет действующие дочерние предприятия KazakhGold, находящиеся в республике Казахстан, Румынии и Кыргызстане. Предполагается, что оплата будет завершена в два транша, начиная с сентября 2011 года. Общая сумма оплаты составит 509 000 тыс. долл. США, а также погашение семьей Асаубаевых займа, предоставленного компанией Jenington.

На дату выпуска финансовой отчетности руководство компании не может гарантировать, что условия Исправленного и Измененного Основного Соглашения и Соглашения об Урегулировании будут удовлетворены или что сделки состоятся.

#### **Распределение дивидендов за 2010 год**

19 апреля 2011 года Совет Директоров Компании рекомендовал дивиденды в сумме 11,25 рублей, или 40 центов США (при пересчете по курсу на 18 апреля 2011 года) на акцию за вторую половину 2010 года.

# ПОЛЮС ЗОЛОТО

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА (в тысячах долларов США)

### 31. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля собственности <sup>1</sup> , %	
			2010	2009
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
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» <sup>3</sup>	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» <sup>3</sup>	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
ЗАО «Тонода»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия геологоразведки)	100,0	100,0
ОАО «Первенец»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия разработки)	100,0	100,0
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 <sup>2</sup>	Джерси	Холдинговая компания	65,0	50,2
АО «ГМК Казахалтын» <sup>2</sup>	Республика Казахстан	Горная металлургия	65,0	50,2
Jenington International Inc.	Британские Виргинские острова	Посредническая деятельность	100,0	100,0
Polyus Investments Ltd.	Кипр	Посредническая деятельность	100,0	100,0

<sup>1</sup> Эффективная доля собственности Компании с учетом доли владения прочих дочерних предприятий Группы.

<sup>2</sup> Компания приобретена в 2009.

<sup>3</sup> Данные предприятия контролируются Советом Директоров Компании. Большинство членов правления являются представителями Компании, поэтому данные предприятия консолидируются, несмотря на то, что эффективная доля собственности менее 50% по состоянию на 31 декабря 2009 и 2010.