

Polyus Gold International Limited

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

Polyus Gold International Limited

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014

Содержание	Страница
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	3
Консолидированный отчет о прочих совокупных доходах и расходах	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-68

Polyus Gold International Limited

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

	Примечания	2014	2013
Продолжающаяся деятельность			
Выручка от реализации золота	6	2,197	2,259
Выручка от прочей реализации		42	70
Итого выручка		2,239	2,329
Себестоимость реализации золота	7	(1,174)	(1,347)
Себестоимость прочей реализации		(33)	(47)
Валовая прибыль		1,032	935
Коммерческие и административные расходы	8	(183)	(226)
Прочие расходы, нетто	9	(20)	(15)
Восстановление убытков / (убытки) от обесценения	10	17	(472)
Прибыль от операционной деятельности		846	222
Финансовые расходы	11	(26)	(14)
Процентный доход по банковским депозитам		31	27
Расходы по дериватам и инвестициям, нетто	12	(934)	(5)
Прибыль по курсовым разницам		123	4
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		40	234
Расходы по налогу на прибыль	13	(222)	(91)
(Убыток) / прибыль от продолжающейся деятельности		(182)	143
Прибыль от прекращенной деятельности	5	-	6
(Убыток) / прибыль за год		(182)	149
(Убыток) / прибыль за год от продолжающейся деятельности, относящийся(ая) к:			
Аktionерам Компании		(164)	134
Неконтролирующим акционерам		(18)	9
		(182)	143
Прибыль за год от прекращенной деятельности, относящаяся к:			
Аktionерам Компании		-	6
Неконтролирующим акционерам		-	-
		-	6
Количество обыкновенных акций в обращении в течение года (в миллионах)			
		3,032	3,032
(Убыток) / прибыль на акцию от продолжающейся деятельности, базовый и разводненный (в центах США) ¹			
		(5)	4
Прибыль на акцию от прекращенной деятельности, базовая и разводненная (в центах США) ¹			
		-	-

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

Polyus Gold International Limited

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

		2014	2013
(Убыток) / прибыль за год		(182)	149
Прочий совокупный убыток за год			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:			
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по стабилизатору выручки	18	132	-
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по форвардному контракту на золото	18	36	-
Отложенный налог на прибыль, связанный с увеличением резерва по переоценке инструментов хеджирования		(26)	-
Эффект пересчета в валюту представления		(1,751)	(319)
		(1,609)	(319)
Статьи, которые были реклассифицированы через отчет о прибылях и убытках:			
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированном отчете о прибылях и убытках по стабилизатору выручки	18	(35)	-
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированном отчете о прибылях и убытках по форвардному контракту на золото	18	(6)	-
Отложенный налог на прибыль, связанный реклассификацией резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированном отчете о прибылях и убытках		7	-
		(34)	-
Прочий совокупный убыток за год		(1,643)	(319)
Итого совокупный убыток за год		(1,825)	(170)
Итого совокупные (расходы) / доходы за год от продолжающейся деятельности, относящиеся к:			
Акционерам Компании		(1,705)	(185)
Неконтролирующим акционерам		(120)	9
		(1,825)	(176)
Итого совокупные доходы за год от прекращенной деятельности, относящиеся к:			
Акционерам Компании		-	6
Неконтролирующим акционерам		-	-
		-	6

Polyus Gold International Limited

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

АКТИВЫ	Примечания	2014	2013
Внеоборотные активы			
Основные средства	14	950	1,506
Незавершенное капитальное строительство	15	189	278
Месторождения в стадии строительства	16	1,102	1,573
Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	17	110	175
Деривативы и инвестиции	18	172	2
Запасы	19	227	295
Отложенные налоговые активы	27	47	-
Прочие внеоборотные активы		3	-
		2,800	3,829
Оборотные активы			
Запасы	19	440	702
Отложенные расходы		13	16
Прочая дебиторская задолженность	20	11	27
Авансы выданные и расходы будущих периодов		16	28
Налоги к возмещению	21	48	250
Банковские депозиты	22	269	48
Денежные средства и их эквиваленты	23	1,217	809
		2,014	1,880
ИТОГО АКТИВЫ		4,814	5,709
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	24	1	1
Добавочный капитал	24	2,152	2,152
Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков		108	-
Резерв накопленных курсовых разниц		(2,045)	(396)
Нераспределенная прибыль		1,258	1,922
Капитал акционеров материнской компании		1,474	3,679
Доля неконтролирующих акционеров		146	275
		1,620	3,954
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по восстановлению окружающей среды	25	49	69
Кредиты и займы	26	1,723	937
Деривативы	18	423	-
Отложенные налоговые обязательства	27	150	134
Прочие долгосрочные обязательства		22	33
		2,367	1,173
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	90	269
Деривативы	18	547	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	28	154	260
Обязательства по уплате налогов	29	36	53
		827	582
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3,194	1,755
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,814	5,709

Polyus Gold International Limited

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

	Примечания	Количество акций в обращении, (в миллионах)	Капитал акционеров материнской Компании					Доля неконтролирующих акционеров	Итого	
			Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспре- деленная прибыль			
										Итого
На 31 декабря 2012 года		3,032	1	2,152	-	(77)	2,111	4,187	282	4,469
Прибыль за год		-	-	-	-	-	140	140	9	149
Прочие совокупные доходы / (расходы)		-	-	-	-	(319)	-	(319)	-	(319)
Итого совокупные доходы		-	-	-	-	(319)	140	(179)	9	(170)
Эффект от выбытия дочерних компаний		-	-	-	-	-	(9)	(9)	9	-
Объявленные и выплаченные дивиденды акционерам Компании	24	-	-	-	-	-	(320)	(320)	-	(320)
Объявленные и выплаченные дивиденды неконтролирующим акционерам		-	-	-	-	-	-	-	(25)	(25)
На 31 декабря 2013 года		3,032	1	2,152	-	(396)	1,922	3,679	275	3,954
Прибыль за год		-	-	-	-	-	(164)	(164)	(18)	(182)
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков		-	-	-	108	-	-	108	-	108
Прочие совокупные расходы ¹		-	-	-	-	(1,649)	-	(1,649)	(102)	(1,751)
Итого совокупные доходы		-	-	-	108	(1,649)	(164)	(1,705)	(120)	(1,825)
Объявленные и выплаченные дивиденды акционерам Компании	24	-	-	-	-	-	(500)	(500)	-	(500)
Объявленные и выплаченные дивиденды неконтролирующим акционерам		-	-	-	-	-	-	-	(9)	(9)
На 31 декабря 2014 года		3,032	1	2,152	108	(2,045)	1,258	1,474	146	1,620

¹ В следствии падения курса российского рубля относительно доллара США убыток по курсовым разницам от пересчета в валюту представления в сумме 1,751 млн. долларов США был признан в составе Прочих совокупных расходов (743 млн. долларов США относятся к месторождениям в стадии строительства, 646 млн. долларов США к основным средствами, оставшаяся сумма к счетам оборотного капитала, кредитам, незавершенному капитальному строительству и прочим статьям).

Polyus Gold International Limited

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

	Примечания	2014	2013
Операционная деятельность			
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения		40	234
Корректировки:			
(Восстановление убытков) / убыток от обесценения	10	(17)	472
Финансовые расходы	11	26	14
Процентный доход по банковским депозитам		(31)	(27)
Расходы по дериватам и инвестициям, нетто	12	934	5
Амортизация	14	182	214
Прибыль по курсовым разницам		(123)	(4)
Прочие		10	2
		1,021	910
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(121)	(246)
Отложенные расходы		(5)	1
Прочая дебиторская задолженность		6	11
Авансы выданные и расходы будущих периодов		(2)	(6)
Налоги к возмещению		123	(32)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы		53	16
Прочие долгосрочные обязательства		1	9
Обязательства по уплате налогов		(25)	(37)
		1,051	626
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,051	626
Проценты уплаченные		(77)	(32)
Поступления по валютно-процентным и процентным свопам	11	20	-
Налог на прибыль уплаченный		(185)	(175)
		809	419
Денежные средства, полученные от продолжающейся деятельности		809	419
Денежные средства, полученные от прекращенной деятельности		-	3
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		809	422
Инвестиционная деятельность			
Поступления от выбытия дочерних компаний, за вычетов выбывших денежных средств (6 млн. долларов США в 2013 году)	5	-	291
Приобретение объектов незавершенного капитального строительства, капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых и активов для месторождений в стадии строительства		(461)	(1,347)
Платежи по активам, связанным со вскрышными работами		(109)	(38)
Проценты полученные		29	31
Размещение депозитов в банках		(475)	(147)
Возврат банковских депозитов		248	186
Поступления от операций с деривативами		43	-
Платежи по операциям с деривативами		(55)	-
Прочие		6	4
		(774)	(1,020)
Денежные средства, направленные на продолжающуюся деятельность		(774)	(1,020)
Денежные средства, направленные на прекращенную деятельность		-	(3)
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(774)	(1,023)
Финансовая деятельность			
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании	24	(500)	(320)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(10)	(43)
Поступления от кредитов и займов	26	1,254	1,092
Погашение кредитов и займов	26	(294)	(236)
		450	493
Денежные средства, полученные от продолжающейся деятельности		450	493
Денежные средства, направленные на прекращенную деятельность		-	-
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		450	493
Увеличение / (снижение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		485	(108)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	23	809	960
Эффект пересчета денежных средств и их эквивалентов в валюту представления		(77)	(43)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	23	1,217	809

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Компания Polyus Gold International Limited («Компания») была зарегистрирована 26 сентября 2005 года в Джерси и перерегистрирована как публичная компания с ограниченной ответственностью в соответствии с Законом о Джерси о компаниях (в редакции 1991 года) 18 ноября 2005 года.

19 июня 2012 года акции Компании были включены в Официальный список Управления по листингу Великобритании и начали торговаться в премиум-сегменте Лондонской фондовой биржи.

Основными видами деятельности Компании и контролируемых ей предприятий (вместе - «Группа») являются добыча, производство и реализация золота. Производственные мощности Группы по добыче и переработке расположены в Красноярском крае, Иркутской области и в Республике Саха Российской Федерации.

Группа проводит геологоразведочные работы на месторождениях, а также работы по строительству инфраструктуры на уже разведанных месторождениях, преимущественно на Наталкинском месторождении, расположенном в Магаданской области. Дополнительная информация о характере операций и крупнейших дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 34.1.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Непрерывность деятельности

При оценке способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем Директора учитывали финансовое положение Группы, ожидаемые будущие результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступных кредитных средств, а также планы и обязательства по капитальным вложениям, цены на золото и прочие риски, стоящие перед Группой. После проведения надлежащего анализа Директора считают, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, и применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

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

Основы представления отчетности

Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности юрисдикций, в которых эти предприятия учреждены и зарегистрированы. Действующие в этих юрисдикциях принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки финансовой отчетности могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую информацию отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, кроме производных финансовых инструментов (деривативов), которые учитываются по справедливой стоимости.

В соответствии со статьей 105(11) Акта Компаний Джерси 1991 года директора холдинговой компании не обязаны подготавливать отдельную финансовую отчетность компании, если подготавливается консолидированная отчетность компании, кроме случаев когда это требуется сделать по требованию участников Компании. Такого требования не было, и по мнению Директоров Компания отвечает критериям холдинговой компании. В соответствии с данной статьей Директора решили не подготавливать отдельную финансовую отчетность.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО были выпущены КМСФО и утверждены Европейским Союзом в году, закончившемся 31 декабря 2014 года:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Эффект на консолидированную финансовую отчетность группы в текущих и / или будущих периодах
Стандарт МСБУ 27 (пересмотрен в мае 2011)	Отдельная финансовая отчетность	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСБУ 28 (пересмотрен в мае 2011)	Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарт МСБУ 32 (декабрь 2011)	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарт МСБУ 36 (май 2013)	Раскрытия возмещаемой суммы по нефинансовым активам	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарт МСБУ 39 (июнь 2013)	Новация производных финансовых инструментов и учет хеджирования	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарты МСФО 10, 12 и МСБУ 27 (октябрь 2012)	Учет вложений в дочерние, совместные и зависимые предприятия	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСФО 10	Консолидированная финансовая отчетность	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСФО 11	Совместные предприятия	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСФО 12	Раскрытие информации о долях участия в других компаниях	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
КРМСФО 21	Сборы. Новый стандарт.	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
МСБУ 19	Пенсионные планы с установленными выплатами: Вознаграждения работникам :	1 июля 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Ежегодные поправки в МСФО: цикл 2010-2012	Ежегодные поправки в МСФО за 2010-2012	1 июля 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Ежегодные поправки в МСФО: цикл 2011-2013	Ежегодные поправки в МСФО за 2011-2013	1 июля 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Ниже приведены стандарты МСФО, которые были выпущены, но не применены в данной консолидированной финансовой отчетности, так как они не были утверждены Европейским Союзом:

Наименование	Объект	Возможный эффект в периодах, начинающихся не ранее
МСБУ 16 и МСБУ 38	Разъяснение допустимых методов амортизации	1 января 2016 года
МСБУ 16 и МСБУ 41	Сельское хозяйство: плодоносящие растения	1 января 2016 года
МСБУ 27	Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности	1 января 2016 года
МСФО 11	Совместная деятельность	1 января 2016 года
МСФО 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2017 года
МСФО 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года

Руководство Компании рассматривает потенциальные последствия применения данных стандартов и поправок на консолидированную финансовую отчетность. Однако, в настоящее время, не представляется возможным провести разумную оценку их влияния без детального анализа.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1 Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями. Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

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

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

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций.

Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

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

Доли неконтролирующих акционеров в консолидируемых дочерних предприятиях отражаются отдельно от доли Группы в их собственном капитале. Доли неконтролирующих акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально долям неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно.

После приобретения балансовая стоимость долей неконтролирующих акционеров учитывается по стоимости, равной стоимости данной доли, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на доли неконтролирующих акционеров в последующих изменениях в чистых активах с момента объединения бизнеса. Общий совокупный доход относится на доли неконтролирующих акционеров, даже если это ведет к возникновению отрицательных долей неконтролирующих акционеров.

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

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается как разница между 1 - справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и 2 - балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также доли неконтролирующих акционеров. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и расхода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСБУ) 39, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

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

Функциональная валюта

Финансовые отчетности компаний Группы представляются в их функциональной валюте. Функциональной валютой Компании является доллар США. Функциональной валютой всех дочерних компаний Группы является российский рубль, за исключением Polyus Investments

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Limited, зарегистрированной в Республике Кипр, функциональная валюта которой доллары США.

3.2 Валюта представления

Группа представляет консолидированную финансовую отчетность в долларах США, так как Руководство считает доллар США более удобной валютой представления для международных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы и как самая распространенная валюта представления отчетности в горнодобывающей промышленности.

Группа представляет консолидированную финансовую отчетность 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 предприятий 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, за исключением отдельных крупных операций, которые пересчитываются по курсам на дату операции. Средние обменные курсы рассчитываются исходя из обменных курсов за каждый день в течение года;
- возникшие курсовые разницы отражаются в составе капитала как эффект пересчета в валюту представления по строке «Резерв накопленных курсовых разниц». В момент выбытия предприятий Группы данные курсовые разницы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- остатки денежных средств на начало и конец каждого отчетного периода, 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 операции.

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

	2014	2013	2012
Российский рубль/доллар США			
31 декабря	56.26	32.73	30.37
Средний курс за год	38.42	31.85	31.09

3.3 Операции в иностранной валюте

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

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

3.4 Признание выручки

Выручка от реализации золота

Выручка от реализации золота и золотосодержащей продукции отражается при выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть надежно оценена; и
- вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока.

Выручка от реализации аффинированного золота отражается в момент его отгрузки с аффинажного завода, когда Группа получила подтверждение продажи продукции третьей стороне. Выручка от реализации золотосодержащей продукции отражается, когда продукция доставлена в согласованное по договору место. Выручка от реализации золота и золотосодержащей продукции оценивается по сумме выставленных счетов за вычетом налога на добавленную стоимость, в случаях, когда покупателями выступают не банки.

Выручка от прочей реализации

Выручка от прочей реализации в основном включает реализацию услуг по поставке электроэнергии, транспортировке, разгрузке и хранению товаров и прочих услуг. Выручка от реализации услуг по поставке электроэнергии отражается, когда имеется контракт, осуществлена поставка, установлена или может быть определена цена и существует высокая вероятность того, что дебиторская задолженность будет погашена. Поставка считается осуществленной, когда риски и выгоды, вытекающие из права собственности, переходят к покупателю. Выручка от оказания услуг признается в момент оказания услуг.

3.5 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 величины налогооблагаемой прибыли 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 невычитаемые в целях налогообложения статьи. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

3.6 Операционная аренда

Аренда активов, по условиям которой все риски и выгоды, связанные с правом собственности, остаются у арендодателя, признается операционной арендой. Расходы, связанные с операционной арендой, признаются линейным способом на протяжении срока договора, если только другой метод не является более подходящим для отражения экономической выгоды от аренды в течение времени.

3.7 Дивиденды

Дивиденды и налог на дивиденды признаются в качестве обязательств 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.

3.8 Основные средства

Права на добычу полезных ископаемых

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

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 обогатительных комплексов, стоимость прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, а также текущая дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации.

Горно-металлургические основные средства амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: либо в течение ожидаемого срока полезного использования актива, либо оставшегося срока службы рудника в соответствии с планами горных работ, используемых для производственной деятельности, составленных на основе оценки доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых, в течение периода от 7 до 16 лет. Начисление амортизации начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость производства.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

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

Благодатное	15 лет
Олимпиадинское	13 лет
Вернинское	10 лет
Куранахское рудное поле	9 лет
Титимухта	6 лет

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

Активы, связанные со вскрышными работами

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

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

Если какой-либо из указанных критериев не соблюден, расходы на вскрышные работы, понесенные в ходе производственной деятельности, включаются в стоимость запасов и признаются в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости реализации золота в момент продажи.

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

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

Активы, связанные со вскрышными работами, отражаются в составе основных средств и, начиная с 1 января 2014 года амортизируются пропорционально объему произведенной продукции. Эффектом от применения этого метода является увеличение начисленной амортизации на 5 млн. долларов США за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, со схожим эффектом в прошлом году.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

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

3.9 Незавершенное капитальное строительство

Объекты незавершенного строительства на действующих месторождениях учитываются как незавершенное капитальное строительство. Расходы, связанные с незавершенным капитальным строительством включают в себя стоимость приобретения объектов и расходы, непосредственно связанные с приведением их в рабочее состояние для использования по назначению.

Незавершенное капитальное строительство не амортизируется.

В момент, когда объект незавершенного капитального строительства завершен и приведен в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями Руководства, объекты переводятся в состав горно-металлургических основных средств.

3.10 Месторождения в стадии строительства

Месторождения на стадии строительства включают в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой рудников, такие как: приобретение и строительство рудников, предпроизводственные расходы, строительство обогатительных комплексов и инфраструктуры рудников, стоимость прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, а также текущую дисконтированную стоимость будущих расходов по выводу этих активов из эксплуатации.

3.11 Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством и созданием активов

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

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

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

3.12 Обесценение долгосрочных материальных активов (основные средства, незавершенное капитальное строительство, месторождения в стадии строительства)

Группа производит проверку стоимости своих долгосрочных материальных активов на предмет обесценения 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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

как уменьшение резерва по переоценке.

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

Восстановление убытков от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

3.13 Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

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

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

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

Обесценение капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

Группа производит оценку стоимости капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых на предмет их обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, 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 разведку и оценку запасов полезных ископаемых не запланированы и не заложены в бюджете;
- отсутствует экономическая обоснованность и техническая возможность дальнейшего проведения разведки и оценки запасов полезных ископаемых, в связи с чем было принято решение о прекращении данных работ; и
- существует высокая вероятность, что даже в случае успешного завершения разведки и оценки запасов полезных ископаемых балансовая стоимость данных активов вряд ли окупится в полном объеме в результате эксплуатации или продажи.

Для целей проверки капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых 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 выше.

3.14 Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убытки.

Финансовые активы

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

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

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

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

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

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, управляемых совместно, и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем; или

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

- 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
- является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ № 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на финансовые результаты. Чистые прибыли и убытки, относимые на финансовые результаты, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются в составе доходов/расходов от инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, указанном в Примечании 18.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3) следующим образом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Займы и дебиторская задолженность

Выданные займы и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с использованием метода

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

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

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается с использованием счета резерва. В случае признания дебиторской задолженности безнадежной, такая задолженность списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанных сумм производится корректировка сумм, отраженных на счетах резерва. Изменение величины резерва отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытков от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Прекращение признания финансовых активов

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках (далее – «ОССЧПУ»), либо как прочие финансовые обязательства.

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

Финансовые обязательства классифицируются как ОССЧПУ, если финансовое обязательство либо предназначено для торговли, либо обозначен как ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как предназначенное для торговли, если оно:

- было признано исключительно в целях обратного выкупа в ближайшем будущем; или
- при первоначальном принятии к учету являлось частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются Группой совместно и для которых ожидается получение краткосрочной прибыли;
- является производным финансовым инструментом (деривативом), который не обозначен и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может быть классифицировано как ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает непоследовательность оценки или признания, которая может возникнуть; или
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или того и другого, которая управляется и ее результаты оцениваются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками Группы или инвестиционной стратегии, и информация о такой группировке предоставляется внутри Группы на этой основе; или
- оно образует часть контракта, содержащего один или более встроенных производных финансовых инструментов (деривативов), и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» позволяет, чтобы весь объединенный контракт (актив или обязательство) было определено в целом как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства отражаются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие от переоценки, признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются в строке «финансовые расходы, нетто» в отчете о прибылях и убытках.

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

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Деривативы

Группа использует различные деривативы для управления рисками, связанными с колебаниями процентных ставок и курсов иностранных валют.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Деривативы первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую дату консолидированного отчета о финансовом положении. Прибыли или убытки, полученные в результате переоценки, сразу отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда дериватив соответствует критериям инструмента хеджирования денежных потоков, в этом случае сроки признания в консолидированном отчете о прибылях и убытках зависит от природы хеджируемых связей.

Дериватив с положительной справедливой стоимостью признается в качестве финансового актива, в то время как дериватив с отрицательной справедливой стоимостью признается в качестве финансового обязательства. Деривативы представлены как внеоборотные активы или внеоборотные обязательства, если оставшийся срок погашения финансовых инструментов более 12 месяцев и не ожидается, что они будут реализованы или погашены в течение 12 месяцев. Другие деривативы представлены как оборотные активы или краткосрочные обязательства.

Группа определяет некоторые деривативы как инструменты для хеджирования денежных потоков.

Стандарты бухгалтерского учета требуют, чтобы справедливая стоимость финансовых инструментов отражала их кредитный уровень, а также изменения кредитного уровня там, где есть доказательства, что это произошло. Кредитный риск, связанный с деривативами Группы, отражается в его производных оценках. Этот кредитный фактор корректируется с течением времени с целью отразить уменьшение влияния инструмента и обновляется там, где кредитный риск, связанный с деривативом, явно изменяется на основе рыночных сделок и цен.

3.15 Хеджирование денежных потоков

Группа учитывает отдельные сделки с деривативами, как сделки, заключенные с целью хеджирования, в соответствии с требованиями МСФО 39.

Группа применяет учет по хеджированию для сделок с деривативами, целью которых является хеджирование денежных потоков от риска снижения цен на золото. Результат использования дериватива должен быть высоко эффективным для того, чтобы быть классифицированным как инструмент хеджирования в соответствии с требованиями МСФО 39. Деривативы, используемые для целей хеджирования, оцениваются по справедливой стоимости в консолидированном отчете о финансовом положении.

В момент начала хеджирования Группа составляет документацию по хеджированию, которая включает в себя обоснование корреляции между инструментом хеджирования и хеджируемой статьей, природу хеджируемого риска, стратегию управления рисками и методы хеджирования данных рисков, а также документирует способ оценки эффективности инструмента хеджирования.

Кроме того, в момент начала операций хеджирования Группа проводит формальную оценку эффективности инструмента хеджирования для компенсации изменений денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску. Оценка эффективности инструментов хеджирования проводится на ежеквартальной основе. Операция хеджирования считается высокоэффективной, если ожидается, что в течение срока хеджирования изменение справедливой стоимости денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, обеспечит его компенсацию в пределах 80%-125%. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости деривативов признается в отчете о прибылях и убытках отчетного периода.

В случае, когда инструмент хеджирования представляет собой опцион, Группа применяет учет в отношении инструментов хеджирования, только если такой опцион является приобретенным.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Если такой опцион используется в целях хеджирования денежных потоков, Группа признает только внутреннюю стоимость опциона. Изменения внутренней стоимости опциона учитываются в составе капитала и отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе, в то время как изменения временной стоимости опциона отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Доход или убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из состава капитала в состав отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором хеджируемые денежные потоки влияют на отчет о прибылях и убытках.

Учет хеджирования прекращается на дату истечения срока действия, продажи, расторжения или исполнения инструмента хеджирования или когда производный финансовый инструмент прекращает удовлетворять требованиям учета в качестве инструмента хеджирования. В этом случае сумма накопленной прибыли или убытка по инструменту хеджирования, признанная в составе прочего совокупного дохода, остается в составе капитала до возникновения прогнозируемой операции, являющейся целью хеджирования. Если в дальнейшем совершение сделки не ожидается, учет хеджирования прекращается и суммы, накопленные в капитале по инструменту хеджирования, признаются в составе отчета о прибылях и убытках.

3.16 Товарно-материальные запасы

Аффинированное золото, рудные отвалы и золото на стадии переработки

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

Запасы и материалы

Запасы и материалы представляют собой расходные материалы и отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость прочих запасов и материалов оценивается по средневзвешенной себестоимости.

Чистая цена возможной реализации представляет собой ожидаемую цену реализации прочих запасов и материалов за вычетом затрат на реализацию.

3.17 Отложенные расходы

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

3.18 Денежные средства и их эквиваленты

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

3.19 Резервы

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

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

3.20 Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

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

- обоснование сроков полезного использования основных средств;
- метод начисления амортизации объектов основных средств;
- определение функциональной валюты;
- хеджирование денежных потоков.

Сроки полезного использования основных средств

Горно-металлургических активы Группы, классифицируемые в качестве основных средств, амортизируются с использованием линейного метода в течение соответствующих сроков службы рудников, определенных в соответствии с планами горных работ, составленных на основе доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых. При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации.

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

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

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

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

Метод начисления амортизации для горно-металлургических активов

Горно-металлургические активы амортизируются по линейному методу в течение предполагаемого срока полезного использования актива или оставшегося срока службы рудника в соответствии с календарным планом отработки месторождения, который

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

предусматривает производство металла в доказанных и вероятных запасах руды по российской классификации ресурсов, в зависимости от того, какой срок короче. Амортизация начисляется с даты начала производства на руднике в коммерческих объемах и включается в себестоимость продукции. Для определения этой даты требуется применения суждения.

Начисление амортизации анализируется нами на предмет значительного отклонения от норм амортизационных отчислений, рассчитываемых исходя из метода амортизации на единицу произведенной продукции. Такой подход отражает, что горно-металлургические активы работают на пределе мощностей до конца срока службы рудника.

Определение функциональной валюты

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

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

Хеджирование денежных потоков

Группа применяет субъективное суждение при определении прогнозной цены реализации в ожидаемой выручке по реализации золота для целей расчета внутренней стоимости опционов, используемых в качестве инструмента хеджирования денежных потоков и тестирования эффективности хеджирования.

Ключевые моменты в оценке неопределенности

Ниже приведены основные допущения в оценке будущих и других ключевых источников неопределенности на конец отчетного периода, которые имеют значительные риски появления существенных корректировок в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

- экономические выгоды по геологоразведочным активам;
- обесценение материальных активов;
- оценка активов, связанных со вскрышной деятельностью;
- оценка балансовой стоимости рудных отвалов, золота на стадии переработки и производственных запасов;
- оценка обязательств по восстановлению окружающей среды; и
- интерпретация налогового законодательства в учете налога на прибыль.

Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

Руководство Группы применяет субъективное суждение, определяя, будут ли капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения или в результате его продажи или должны быть обесценены. В ходе данных работ руководство оценивает возможность существования коммерчески рентабельных запасов на данном месторождении, однако, данные оценки включают фактор неопределенности. Группа производит разведку и оценку запасов полезных ископаемых, при этом некоторые лицензионные участки содержат запасы золота, по которым произведена оценка по российской методологии оценки запасов полезных ископаемых. На некоторых лицензионных

участках не завершилось проведение оконтуривания запасов. Руководство Группы считает, что все лицензии будут пролонгированы. 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 разведку и оценку запасов полезных ископаемых.

Обесценение материальных активов

Балансовая стоимость материальных активов Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих об обесценении таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим денежные потоки единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в использовании.

Факторы, которые могут повлиять на денежные потоки, включают:

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

Последующие изменения распределения активов к генерирующим денежные потоки единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов. Смотрите Примечание 10 для последующего анализа.

Активы, связанные со вскрышными работами

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

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

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

Расходы на вскрышные работы, понесенные в процессе производства, должны быть распределены между запасами и активами, связанными со вскрышными работами, с использованием соответствующей базы распределения. Группа считает, что такой базой является объем извлеченной пустой породы в сравнении с ожидаемым объемом идентифицированного компонента рудного тела для данного уровня производства.

Балансовая стоимость рудных отвалов, золота на стадии переработки и производственных запасов

Затраты, понесенные в процессе производства, учитываются по статьям рудных отвалов, золота на стадии переработки и золотосодержащий сплав (Доре), и списываются на расходы, основываясь на средней стоимости за тонну для каждого из рудных отвалов, основываясь на возмещаемых унциях золота для золота на стадии переработки и Доре.

Количественная величина рудных отвалов оценивается исходя из количества тонн добавленных и удаленных из рудных отвалов, количестве содержащихся унций золота на основе данных анализа проб, и предполагаемому проценту извлечения на основе метода планируемой переработки. Тоннаж по рудным отвалам проверяется периодическими обследованиями.

Хотя количество извлекаемого золота сходится при сравнении сортов руды с количеством золота, фактически добытым (металлургический баланс), характер процесса по своей сути ограничивает возможность точно отследить уровень окупаемости. В результате, металлургический процесс балансировки постоянно контролируется, и инженерные расчеты уточняются на основе фактических результатов с течением времени. Отклонения между фактическими и оценочными количествами в результате изменений в допущениях и оценках, которые не приводят к списанию до чистой стоимости, учитываются на перспективной основе.

Разделение рудных отвалов и золота на стадии переработки между краткосрочными запасами (переработка будет произведена в течение 12 месяцев) и долгосрочными запасами (запасы, которые предполагается переработать более, чем за 12 месяцев) основано на утвержденных операционных планах по добыче.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

Налог на прибыль

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в случае снижения вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования отложенного налогового актива. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности использования

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, бизнес-план Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки будут корректироваться, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

5. ПРЕКРАЩЕННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

В 2013 году Группа завершила сделку по продаже дочерних предприятий, ведущих операционную деятельность в Казахстане и Кыргызстане, представляющих Казахстанскую бизнес-единицу, в сумме 297 млн. долларов США, признав прибыль от выбытия в размере 6 млн. долларов США.

Операционная деятельность дочерних предприятий представляла собой деятельность следующих добывающих подразделений в Северном и Восточном Казахстане: месторождения Аксу (включающее месторождение Аксу и прилегающие к нему месторождения Кварцитовые горки), Бестобе, Жолымбет и Аюжал. Кроме того, к данным активам относятся находящиеся на этапе разработки участки в Северном, Восточном и Центральном Казахстане, а также геологоразведочные проекты в Южном Караултыбе и Каскабулаке.

К продаже не применимы какие-либо условные обязательства или отложенное вознаграждение. Сумма вознаграждения была полностью выплачена денежными средствами.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей управленческого учета Группа подразделяется на отдельные операционные сегменты, организованные на основе вида деятельности и географического расположения предприятий. Данные операционные сегменты готовят и регулярно предоставляют финансовую информацию Правлению, принимающему решения по операционной деятельности. Ниже приведено описание семи отчетных операционных сегментов Группы и тех, которые не соответствуют критериям раскрытия:

- **Красноярская бизнес-единица** – располагается в Красноярском крае Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождениях Олимпиадинское, Благодатное, Титимухта, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на месторождениях Олимпиадинское и Благодатное;
- **Иркутская россыпная бизнес-единица** – располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на ряде россыпных месторождений;
Иркутская рудная бизнес-единица – располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождении Вернинское, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на месторождениях Медвежий Западный и Смежный;
- **Якутская (Куранахская) бизнес-единица** – располагается в Республике Саха Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождении Куранахское рудное поле;
- **Магаданская бизнес-единица** – располагается в Магаданской области Российской Федерации и представляет собой ОАО «Рудник имени Матросова», которое осуществляет разработку месторождения Наталка (далее – «проект Наталка»);
- **Геологоразведочная бизнес-единица** – осуществляет научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых в нескольких регионах Российской Федерации (Красноярский край, Иркутская область, Амурская область и другие); и
- **Строительная бизнес-единица** – представлена компаниями ООО «Полюс Строй», ЗАО «Тайгаэнергострой» и ЗАО «Витимэнергострой», которые осуществляют строительные работы на месторождениях Наталка, Вернинское, Олимпиадинское, Благодатное и прочих.
- **Прочие** – Правление приняло решение не выделять результаты компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную деятельность и некоторые другие необходимые для Группы функции, в отдельный сегмент. Результаты ни одной из этих компаний по отдельности и в совокупности не являются обязательными для раскрытия в качестве результатов «операционного сегмента», ввиду их незначительности.

Выручка по данным отчетным сегментам в основном генерируется от реализации золота. Начиная с 1 января 2014 года, Правление проводит анализ результатов деятельности в разрезе данных бизнес-единиц и осуществляет оценку деятельности операционных сегментов для целей распределения ресурсов на основе следующих критериев:

- реализация золота;
- объем проданного золота в тысячах тройских унций (далее – «унция»);
- общие денежные затраты за унцию проданного золота;
- прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации и прочих статей (скорректированная EBITDA);
- капитальные затраты.

Соответственно, сведения, представленные в настоящем примечании за предыдущие периоды, были пересчитаны.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Активы и обязательства сегментов не рассматриваются Правлением, в связи с чем данная информация не представлена в данной консолидированной финансовой отчетности.

Группа приняла решение не распределять в отчетности для внутреннего управленческого учета результаты деятельности компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную деятельность и некоторые другие прочие виды административных функций, на результаты указанных выше отчетных сегментов.

	Выручка от реализации золота	Реализо- ванное золото, тыс. унц.	Скорректи- рованная EBITDA	Общие денежные затраты за унцию проданного золота, долл./унц.	Капитальны е затраты
За год, закончившийся 31 декабря 2014 года					
Бизнес-единицы					
Красноярская	1,602	1,219	822	541	84
Иркутская россыпная	234	190	70	735	17
Иркутская рудная	186	146	89	594	38
Якутская (Куранахская)	175	136	50	868	6
Магаданская	-	-	(5)	-	308
Геологоразведочная	-	-	(5)	-	6
Строительная	-	-	(3)	-	54
Прочие сегменты	-	-	(7)	-	12
Итого	2,197	1,691	1,011	585	525
За год, закончившийся 31 декабря 2013 года					
Бизнес-единицы					
Красноярская	1,669	1,198	772	633	217
Иркутская россыпная	277	205	80	880	18
Иркутская рудная	122	89	37	869	59
Якутская (Куранахская)	191	139	29	1,085	16
Магаданская	-	-	-	-	1,024
Геологоразведочная	-	-	6	-	20
Строительная	-	-	(9)	-	68
Прочие сегменты	-	-	(5)	-	18
Итого	2,259	1,631	910	707	1,440

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей (Примечание 32). За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, реализация золота между сегментами не производилась. В выручку от реализации золота в 2014 году включены реализованная прибыль по дериватам в размере 41 млн. долларов США (2013 год: ноль) (Примечание 18).

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
(Убыток) / прибыль за период	(182)	143
Расходы по налогу на прибыль	222	91
Амортизация	182	214
Финансовые расходы	26	14
Процентный доход по банковским депозитам	(31)	(27)
Расходы / (доходы) от инвестиционной деятельности, нетто	934	5
Прибыль по курсовым разницам	(123)	(4)
Убыток от выбытия основных средств	-	2
(Восстановление убытков) / убыток от обесценения	(17)	472
Скорректированная EBITDA	1,011	910

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Себестоимость реализации золота	1,174	1,347
<i>корректировки:</i>		
Амортизация (Примечание 14)	(174)	(209)
Прочие неденежные составляющие в себестоимости реализации золота	(11)	15
Общие денежные затраты	989	1,153
Реализованное золото, тыс. унций	1,691	1,631
Общие денежные затраты за унцию проданного золота, долларов США/унция	585	707

Внеоборотные активы Группы находятся в Российской Федерации.

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Заработная плата	320	386
Материалы и запасные части	281	359
Топливо	131	184
Налог на добычу полезных ископаемых	154	166
Расходы на оплату коммунальных услуг	44	58
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	19	26
Затраты на аффинаж	4	6
Прочие	67	83
Итого денежные расходы по операционной деятельности:	1,020	1,268
Амортизация основных средств (Примечание 14)	174	209
Итого расходы по операционной деятельности:	1,194	1,477
Увеличение остатков по золотосодержащим полуфабрикатам и аффинированному золоту	(20)	(130)
Итого	1,174	1,347

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

8. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Заработная плата	124	151
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	22	25
Профессиональные услуги	16	21
Амортизация (Примечание 14)	4	5
Прочие	17	24
Итого	183	226

9. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Изменение в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды (Примечание 25)	1	(5)
Изменение резерва по НДС к возмещению	(1)	2
Расходы на благотворительность	6	4
Убыток от выбытия основных средств и незавершенного капитального строительства	-	3
Эксплуатационные расходы по ранее обесцененным капитализированным затратам на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	5	8
Прочие	9	3
Итого	20	15

10. ВОССТАНОВЛЕНИЕ УБЫТКОВ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ / (УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Горнометаллургические основные средства (Примечание 14)	29	-
Активы, связанные со вскрышными работами (Примечание 14)	13	-
Незавершенное капитальное строительство (Примечание 15)	5	-
Долгосрочные запасы в рудных отвалах	19	-
Подитог восстановление убытков от обесценения	66	-
Горнометаллургические основные средства (Примечание 14)	-	(59)
Активы, связанные со вскрышными работами (Примечание 14)	-	(28)
Незавершенное капитальное строительство (Примечание 15)	(11)	(19)
Месторождения в стадии строительства (Примечание 16)	(37)	-
Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых (Примечание 17)	(1)	(317)
Золото на стадии переработки	-	(15)
Долгосрочные запасы в рудных отвалах	-	(34)
Подитог убытки от обесценения	(49)	(472)
Итого восстановление убытков от обесценения / (убытки от обесценения)	17	(472)

Якутская (Куранахская) бизнес-единица

По состоянию на 30 июня 2013 года Группа отразила расходы по обесценению в размере 138 млн. долларов США в отношении Якутской (Куранахской) бизнес-единицы, вследствие значительного падения цены на золото, что было описано в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года. В 2014 году в результате

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

значительной девальвации российского рубля по отношению к доллару, стабилизации цены на золото и мероприятий по сокращению расходов, убыток от обесценения, признанный в течение 2013 года, был восстановлен по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Стоимость от использования основных средств, включая активы, связанные со вскрышными работами, и незавершенного капитального строительства, а также возмещаемая стоимость долгосрочных запасов в рудных отвалах Якутской (Куранахской) бизнес-единицы стали выше их ранее обесцененной балансовой стоимости. Восстановление убытков от обесценения до налогообложения было признано в размере 66 млн. долларов США в течение 2014 года (с учетом отложенного налогового актива восстановление убытков составило 61 млн. долларов США).

Основными допущениями, которые были использованы в ходе тестирования на обесценение, являются средневзвешенная долгосрочная цена на золото в размере 1,294 долларов США за унцию и ставка дисконтирования за вычетом эффекта налога на прибыль в размере около 8%.

Месторождение Наталка в стадии строительства

После объявления 13 ноября 2014 о сокращении запасов на месторождении Наталка был проведен тест на обесценение расходов, закапитализированных в стоимости месторождения Наталка, находящегося в стадии строительства. Для целей теста была разработана детальная модель дисконтированных денежных потоков, в соответствии с которой было выявлено, что возмещаемая стоимость проекта Наталка выше его балансовой стоимости и обесценение отсутствует.

В анализе использовался ряд субъективных допущений, таких как операционные и финансовые показатели. Величина возмещаемой стоимости особенно чувствительна к оценочным суждениям, связанным с планом горных работ и технологической схемой, а также к финансовым показателям, таким как курс рубля к доллару, цена на золото и ставка дисконтирования.

Наиболее вероятный и оптимальный план горных работ разработан в соответствии с Кодексом JORC, в котором использована пересмотренная оценка запасов с учетом рекомендаций консультантов горнодобывающей промышленности и включены результаты технического скрининга (в том числе фотометрической сепарации).

Финансовые показатели основываются на значительных допущениях относительно прогноза цены на золото, которые были сделаны в период существенной волатильности на рынке. Например, курс доллара варьировался от 36 рублей за один доллар США в августе 2014 года до 69 рублей за один доллар США в январе 2015 года, а цены на золото поднимались выше 1,800 долларов США и опускались ниже 1,200 долларов США за унцию в течение последних 4 лет.

Основными долгосрочными допущениями, которые использовались при тестировании на обесценение, были: средневзвешенная долгосрочная прогнозная цена на золото в размере 1,294 долларов США за унцию, обменный курс в размере 68 рублей за один доллар США и ставка дисконтирования за вычетом эффекта налога на прибыль в размере около 9%. Тест на обесценение особенно чувствителен к таким допущениям, как курс российского рубля к доллару США, цена на золото и ставка дисконтирования. Обесценение будет необходимо в случае:

- укрепления рубля выше 55 руб. за один доллар США; или
- снижения цены на золото ниже 1,114 долларов США за унцию; или
- увеличения ставки дисконтирования выше 14%.

В дополнение, некоторые строительные материалы, относящиеся к проекту Наталка и учитываемые в составе Месторождений в стадии строительства были признаны

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

невостребованными по состоянию на 31 декабря 2014 года, в результате чего был создан резерв под обесценение.

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Проценты по кредитам и займам	100	43
Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам (Примечание 18)	(16)	-
Доход от обмена процентными платежами по процентным свопам (Примечание 18)	(4)	-
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановлению окружающей среды (Примечание 25)	4	5
Прочее	2	-
Подитог финансовые расходы	86	48
Проценты, включенные в стоимость Месторождений в стадии строительства и Незавершенного капитального строительства	(60)	(34)
Итого финансовые расходы	26	14

12. РАСХОДЫ ПО ДЕРИВАТИВАМ И ИНВЕСТИЦИЯМ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Убыток от переоценки валютных колларов (Примечание 18)	(547)	-
Убыток от переоценки валютно-процентных свопов (Примечание 18)	(403)	-
Реализованный убыток по валютным колларам (Примечание 18)	(47)	-
Доход от обмена валютно-процентных свопов (Примечание 18)	34	-
Доход от переоценки неэффективной части стабилизатора выручки (Примечание 18)	15	-
Доход от переоценки процентных свопов (Примечание 18)	9	-
Прочие	5	(5)
Итого	(934)	(5)

13. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	220	132
Расходы / (доходы) по отложенному налогу на прибыль	2	(41)
Итого	222	91

Ставки налога на прибыль в странах, в которых предприятия Группы ведут деятельность, подлежащую налогообложению, составляют от 0% (Британские Виргинские Острова) до 20% (Великобритания и Российская Федерация).

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	40	234
Налог на прибыль по действующей на территории Российской Федерации ставке (20%)	8	47
Резерв отложенного налога на прибыль по деривативам (Примечание 27)	185	-
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	23	6
Непризнанный отложенный налоговый актив и списание налоговых убытков, возникающих от обесценения активов	19	47
Налоговый эффект от восстановления убытков от обесценения	(6)	-
Прочие	(7)	(9)
Налог на прибыль	222	91

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Горно- металлургиче- ские основные средства	Основные средства, не относящиеся к горно- металлургиче- скому производству	Активы, связанные со вскрышными работами	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2012 года	2,580	78	199	2,857
Поступления	-	-	38	38
Перевод из незавершенного капитального строительства (Примечание 15)	371	16	-	387
Реклассификация	22	(22)	-	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 25)	(6)	-	-	(6)
Выбытия	(42)	(4)	-	(46)
Выбытие дочерних компаний	(353)	(3)	-	(356)
Эффект пересчета в валюту представления	(167)	(4)	(16)	(187)
На 31 декабря 2013 года	2,405	61	221	2,687
Поступления	-	-	109	109
Перевод из незавершенного капитального строительства (Примечание 15)	158	5	-	163
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 25)	8	-	-	8
Выбытия	(19)	-	-	(19)
Эффект пересчета в валюту представления	(1,053)	(27)	(127)	(1,207)
На 31 декабря 2014 года	1,499	39	203	1,741
Накопленная амортизация и обесценение				
На 31 декабря 2012 года	(1,003)	(28)	(23)	(1,054)
Амортизационные отчисления	(223)	(4)	(18)	(245)
Реклассификация	(5)	5	-	-
Выбытия	38	2	-	40
Выбытие дочерних компаний	91	-	-	91
Убыток от обесценения (Примечание 10)	(59)	-	(28)	(87)
Эффект пересчета в валюту представления	71	2	1	74
На 31 декабря 2013 года	(1,090)	(23)	(68)	(1,181)
Амортизационные отчисления	(208)	(6)	(16)	(230)
Выбытия	17	-	-	17
Восстановление убытков от обесценения (Примечание 10)	29	-	13	42
Эффект пересчета в валюту представления	517	11	33	561
На 31 декабря 2014 года	(735)	(18)	(38)	(791)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2013 года	1,315	38	153	1,506
31 декабря 2014 года	764	21	165	950

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, восстановление убытков от обесценения составило 29 млн. долларов США в отношении горно-металлургических основных средств (в том числе прав на добычу полезных ископаемых в размере 19 млн. долларов США) и 13 млн. долларов США в отношении активов, связанных со вскрышными работами (Примечание 10).

Балансовая стоимость прав на добычу полезных ископаемых, включенных в состав горно-металлургических основных средств, представлена следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Права на добычу полезных ископаемых	45	49

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Себестоимость реализации золота		
продолжающаяся деятельность (Примечание 7)	174	209
прекращенная деятельность	-	4
Коммерческие и административные расходы		
продолжающаяся деятельность (Примечание 8)	4	5
прекращенная деятельность	-	-
Себестоимость прочей реализации	4	-
Капитализировано в составе незавершенного капитального строительства	48	27
Итого	230	245

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах долларов США)

15. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

	Бизнес-единицы					Итого
	Красноярская	Капитальное строитель ство	Иркутская рудная	Якутская (Куранахская)	Прочие	
31 декабря 2012 года	78	37	147	36	66	364
Приобретения	210	68	52	16	37	383
Перевод в состав основных средств (Примечание 14)	(113)	(55)	(149)	(26)	(44)	(387)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	(41)	(41)
Убыток от обесценения, нетто (Примечание 10)	(2)	-	-	(17)	-	(19)
Эффект пересчета в валюту представления	(9)	(2)	(7)	(2)	(2)	(22)
31 декабря 2013 года	164	48	43	7	16	278
Приобретения	78	54	38	6	29	205
Перевод в состав основных средств (Примечание 14)	(87)	(13)	(35)	(4)	(24)	(163)
(Убыток) / восстановление убытков от обесценения, нетто (Примечание 10)	(6)	(5)	-	5	-	(6)
Эффект пересчета в валюту представления	(64)	(32)	(19)	(3)	(7)	(125)
31 декабря 2014 года	85	52	27	11	14	189

Основные реализуемые проекты капитального строительства:

- расширение цеха Биоокисления на Олимпиадинском горно-обогатительном комбинате (далее – «ГОК»), завершение испытаний новых емкостей на складе серной кислоты и прочие проекты по поддержанию производства на Красноярской бизнес-единице;
- строительство высоковольтной линии Пеледуй-Мамакан для обеспечения более дешевого и надежного энергоснабжения ГОК Вернинский;
- проекты, направленные как на повышение операционной эффективности (вывод Золото-извлекательной фабрики на проектные показатели), так и на поддержание производства на ГОК Вернинский.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

16. МЕСТОРОЖДЕНИЯ В СТАДИИ СТРОИТЕЛЬСТВА

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Баланс на 1 января	1,573	624
Приобретения	308	1,024
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 25)	1	(1)
Убыток от обесценения (Примечание 10)	(37)	-
Эффект пересчета в валюту представления	<u>(743)</u>	<u>(74)</u>
Баланс на 31 декабря	<u>1,102</u>	<u>1,573</u>

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

Права на добычу полезных ископаемых	37	63
-------------------------------------	----	----

К месторождениям в стадии строительства относится только проект Наталка (Магаданская бизнес-единица). Уменьшение балансовой стоимости месторождений в стадии строительства связано с эффектом пересчета в валюту представления.

В стоимость месторождений в стадии строительства включены следующие расходы, нетто, по капитализации стоимости заимствований:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	<u>2014 года</u>	<u>2013 года</u>
Процентный расход по кредитам и займам	60	33
Убыток от курсовой разницы	33	18
Процентный доход по банковским депозитам	<u>(7)</u>	<u>(7)</u>
Итого	<u>86</u>	<u>44</u>

Некоторые строительные материалы, относящиеся к Месторождениям в стадии строительства, были признаны не востребованными по состоянию на 31 декабря 2014 года и, как следствие, был создан резерв под обесценение в размере 37 млн. долларов США (Примечание 10).

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
(в миллионах долларов США)

17. КАПИТАЛИЗИРОВАННЫЕ ЗАТРАТЫ НА РАЗВЕДКУ И ОЦЕНКУ ЗАПАСОВ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

	Чертово Корыто	Раздолинс кое	Панимба	Олимпиад инское	Бамский	Смежный	Медвежий Западный	Благодат- ное	Прочие	Нежда- нинское	Дегдеканс кое	Итого
Баланс на 31 декабря 2012	47	27	29	24	22	10	5	-	40	263	52	519
Приобретения	4	5	-	3	1	6	-	5	2	7	-	33
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	-	(3)
Убыток от обесценения (Примечание 10)	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)	(248)	(48)	(317)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	(19)	-	-	(19)
Эффект пересчета в валюту представления	(3)	(2)	(2)	(2)	(2)	(1)	-	(1)	(2)	(19)	(4)	(38)
Баланс на 31 декабря 2013	48	30	27	25	21	15	5	4	-	-	-	175
Приобретения	4	-	-	2	-	-	1	4	1	-	-	12
Убыток от обесценения (Примечание 10)	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Эффект пересчета в валюту представления	(21)	(12)	(12)	(11)	(9)	(7)	(2)	(2)	-	-	-	(76)
Баланс на 31 декабря 2014	30	18	15	16	12	8	4	6	1	-	-	110

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

18. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Внеоборотные активы		
Стабилизатор выручки	132	-
Форвардный контракт на золото	30	-
Процентные свопы	9	-
Займы выданные	1	2
Итого активы	172	2
Долгосрочные обязательства		
Процентные свопы	403	-
Стабилизатор выручки	20	-
Подитог	423	-
Краткосрочные обязательства		
Валютные коллары	547	-
Итого обязательства	970	-

Программа поддержки цен на золото

В марте 2014 года, ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс», дочернее предприятие Компании, разработало Программу поддержки цен реализации золота (далее – «Программа»).

В рамках Программы Группа заключила ряд сделок, направленных на поддержку цен на золото, представляющих собой:

- расчетные коллары азиатского типа с нулевой стоимостью, базисным активом которых является золото («стабилизатор выручки»); и
- расчетные форвардные контракты, базисным активом которых является золото.

Стабилизатор выручки

Стабилизатор выручки представляет собой серию барьерных расчетных колларов азиатского типа с нулевой стоимостью, представляющих собой сделки по приобретению расчетных опционов «пут» азиатского типа с одновременной реализацией такого же количества расчетных опционов «колл» азиатского типа с отменительными и отлагательными барьерными условиями («Барьер») соответственно.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

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

	Года, заканчивающиеся 31 декабря				
	2014	2015	2016	2017	2018
Объемы реализации в рамках программы по стабилизации выручки (тыс. унций)					
Транш №1 (период с 1 апреля 2014 по 30 марта 2018)					
Всего по договорам	225	300	300	75	675
Исполнено	(225)	-	-	-	-
Всего на 31 декабря 2014 года	-	300	300	75	675
Транш №2 (период с 1 июля 2014 по 29 июня 2018)					
Всего по договорам	60	120	120	60	180
Исполнено	(60)	-	-	-	-
Всего на 31 декабря 2014 года	-	120	120	60	180
Всего по состоянию на 31 декабря 2014 года по Траншам №1 и №2	-	420	420	135	855
Средневзвешенные цены исполнения опционов пут и колл, в долларах США за унцию					
Транш №1 (период с 1 апреля 2014 по 30 марта 2018)					
Первые три года (пут)					
Цена исполнения опциона	1,383	1,383	1,383	1,383	-
Отменительный барьер	950	950	950	950	-
Первые три года (колл)					
Цена исполнения опциона	1,518	1,518	1,518	1,518	-
Отлагательный барьер	1,662	1,662	1,662	1,662	-
Четвертый год (пут)					
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,037
Отменительный барьер	-	-	-	-	907
Четвертый год (колл)					
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,559
Отлагательный барьер	-	-	-	-	1,748
Транш №2 (период с 1 июля 2014 по 29 июня 2018)					
Первые три года (пут)					
Цена исполнения опциона	1,359	1,359	1,359	1,359	-
Отменительный барьер	950	950	950	950	-
Первые три года (колл)					
Цена исполнения опциона	1,425	1,425	1,425	1,425	-
Отлагательный барьер	1,525	1,525	1,525	1,525	-
Четвертый год (пут)					
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,100
Отменительный барьер	-	-	-	-	900
Четвертый год (колл)					
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,500
Отлагательный барьер	-	-	-	-	1,650
Средневзвешенные цены исполнения опционов пут и колл по Траншам №1 и №2, в долларах США за унцию					
Первые три года (пут)					
Цена исполнения опциона	1,377	1,377	1,377	1,373	-
Отменительный барьер	950	950	950	950	-
Первые три года (колл)					
Цена исполнения опциона	1,491	1,491	1,491	1,476	-
Отлагательный барьер	1,623	1,623	1,623	1,601	-
Четвертый год (пут)					
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,050
Отменительный барьер	-	-	-	-	905
Четвертый год (колл)					
Цена исполнения опциона	-	-	-	-	1,546
Отлагательный барьер	-	-	-	-	1,728

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

В результате Транша №1 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средневзвешенная цена в размере 1,383 долларов США за унцию золота при ежегодном объеме реализации золота в размере 300 тысяч унций в течение первых трех лет действия Программы при условии, что цена на золото не опустится ниже 950 долларов США за унцию. В течение первых трех лет Группа получит преимущество за счет роста цен до тех пор, пока цена на золото не достигнет уровня 1,662 доллара США за унцию; в этом случае максимальная средневзвешенная цена составит 1,518 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы Группа обеспечит уровень минимальной средневзвешенной цены в размере 1,037 долларов США за унцию при реализации в рамках Программы 900 тыс. унций при условии, что цена на золото не опустится ниже 907 долларов США за унцию. Кроме того, на четвертый год Программы у Группы возникнет обязательство продать 900 тыс. унций золота по цене 1,559 долларов США за унцию, если цена на золото превысит 1,748 долларов США за унцию.

В результате Транша №2 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средневзвешенная цена в размере 1,359 долларов США за унцию при ежегодном объеме реализации золота в размере 120 тысяч унций в течение первых трех лет действия Программы, при условии, что цена на золото не опустится ниже 950 долларов США за унцию. В течение первых трех лет Группа получит преимущество за счет роста цен до тех пор, пока цена на золото не достигнет 1,525 долларов США за унцию; в этом случае максимальная средневзвешенная цена составит 1,425 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы, Группа достигнет минимальной средневзвешенной цены на уровне 1,100 долларов США за унцию при реализации в рамках Программы 360 тыс. унций, при условии, что цена на золото не опустится ниже 900 долларов США за унцию. Кроме того, на четвертый год Программы, у Группы возникнет обязательство продать 360 тыс. унций золота по цене 1,500 долларов США за унцию, в случае если цена на золото превысит 1,650 долларов США за унцию.

Исполнение опционов стабилизатора выручки проводится на ежеквартальной основе в равных размерах.

Первоначально контракты с участием стабилизатора выручки отражаются в учете по справедливой стоимости с использованием метода моделирования Монте-Карло. Исходные данные для оценочной модели (цены на золото и показатели волатильности) соответствуют Уровню 2 иерархии источников, используемых для определения справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО 13.

Стабилизаторы выручки признаются инструментом хеджирования денежных потоков. Изменение внутренней стоимости колларов признается в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала, в то время как остальные изменения справедливой стоимости учитываются в размере 15 млн. долларов США в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 12).

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, вследствие продажи хеджируемого объема золота и исполнения нескольких опционов в рамках Транша №1 и №2, 132 млн. долларов США были признаны в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала и 35 млн долларов США были реклассифицированы при реализации в состав Выручки от реализации золота в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Форвардный контракт на золото

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа заключила сделку, состоящую из 24 расчетных форвардных контрактов («Форвардный контракт») на продажу 310 тыс. унций золота в течение двух лет, начиная с 1 июля 2014 года и заканчивая 30 июня 2016 года ежемесячно в равном количестве и по фиксированной цене в размере 1,321 доллар США за унцию.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Исполнение форвардного контракта на золото (тыс. унций) по годам представлено следующим образом:

	За год, заканчивающийся 31 декабря		
	2014 года	2015 года	2016 года
Форвардный контракт	77.5	155.0	77.5
Исполнено	(77.5)	-	-
Всего на 31 декабря 2014 года	-	155.0	77.5

Форвардный контракт на золото заключен в целях хеджирования денежных потоков. Изменение справедливой стоимости форвардного контракта признается в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала. В течение 2014 года 36 млн. долларов США были признаны в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала и 6 млн. долларов США были реклассифицированы при реализации в состав Выручки от реализации золота в консолидированном отчете о прибылях или убытках. Ожидается, что оставшийся баланс будет реклассифицироваться на месячной основе в консолидированный отчет о прибылях или убытках до 30 июня 2016 года.

Справедливая стоимость была определена с использованием оценочной модели Блэка-Шоулза. Исходные данные для оценочной модели (цены форвардных контрактов на золото и показатели волатильности) соответствуют Уровню 2 иерархии источников, используемых для определения справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО 13.

Группа осуществляет перспективную и ретроспективную оценку эффективности производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования денежных потоков на каждую отчетную дату.

Валютные коллары

В течение 2014 года в целях экономического хеджирования своих расходов, номинированных в российских рублях, ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило серию сделок с нулевой стоимостью, включающих приобретение опционов «пут» с одновременной реализацией идентичных опционов «колл» на общую сумму 1,900 млн. долларов США:

	2014	2015
Объем по опционным соглашениям (млн. долларов США)	400	1,500
Цена исполнения опционов пут по курсу российского рубля к доллару США	36.83	37.47
Цена исполнения опционов колл по курсу российского рубля к доллару США	40.06	40.38

Эффект от исполнения опционов на 400 млн. долларов США в 2014 году привел к финансовому убытку в размере 47 млн. долларов США, как это представлено в Примечании 12.

Группа классифицирует эти сделки с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, как транзакции, отражаемые в составе прибылей и убытков. Справедливая стоимость была определена с использованием оценочной модели Блэка-Шоулза. Исходные данные для оценочной модели (цены форвардных контрактов на золото и показатели волатильности) соответствуют Уровню 2 иерархии источников, используемых для определения справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО 13.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Изменение справедливой стоимости валютных колларов за 2014 год привело к нереализованному убытку в размере 547 млн. долларов США (Примечание 12).

Валютно-процентные свопы

В течение 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» и ОАО «Сбербанк России» подписали соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 36 млрд. рублей сроком на 5 лет (Примечание 26). Процентная ставка по данной кредитной линии составляет 10.35%.

Величина выручки Группы подвержена влиянию обменного курса рубля к доллару США, так как цены на золото представлены в долларах США. С целью обеспечения экономического хеджирования процентных платежей по предоставленной кредитной линии и суммы самого кредита от возможного негативного изменения позиции доллара США по отношению к российскому рублю Группа заключила серию сделок валютно-процентных свопов с ведущими российскими банками на общую сумму 1,023 млн. долларов США.

В течение срока действия каждого контракта Группа будет ежеквартально выплачивать банкам сумму процентов, рассчитанных по плавающей ставке исходя из LIBOR в долларах США + 2.32% годовых на номинальные суммы, полученные в долларах США, в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 10.35% годовых в рублях на номинальные суммы, переданные в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (9 апреля 2019) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США, путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам суммы 1,023 млн. долларов США и получив от банков 35,999 млн. рублей.

Согласно требованиям стандарта МСФО 39 валютно-процентные свопы не были признаны инструментом хеджирования денежных потоков или хеджирования справедливой стоимости. Группа учитывает указанные производные финансовые инструменты по справедливой стоимости, которая была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Изменение справедливой стоимости валютно-процентных свопов за 2014 год привело к убытку в 403 млн. долларов США, который был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 12). Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам в размере 16 млн. долларов США был признан в составе финансовых расходов (Примечание 11). Доход от первоначального обмена номинальными суммами по валютно-процентным свопам в размере 34 млн. долларов США был признан в течение года (Примечание 12).

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

Процентные свопы

В течение 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило с ведущими российскими банками сделки по процентным свопам, в соответствии с которыми Группа будет выплачивать раз в полгода до 29 апреля 2020 года процентные платежи по плавающей ставке из расчета LIBOR в долларах США + 3.55% годовых и получать процентные платежи, исчисленные по фиксированной ставке 5.625% годовых, применительно к номинальной стоимости 750 млн. долларов США. Целью данной сделки является снижение эффективной процентной ставки по облигациям на общую сумму 750 млн. долларов США.

В соответствии с требованиями МСФО 39 процентные свопы не были признаны инструментом хеджирования денежных потоков или хеджирования справедливой стоимости. Группа учитывает их по справедливой стоимости, которая была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Доход от изменения справедливой стоимости процентных свопов в сумме 9 млн. долларов США был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 12). Доход по выплаченным и полученным процентам за 2014 год по процентным свопам в размере 4 млн. долларов США был признан в составе финансовых расходов (Примечание 11).

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

Информация о сроках погашения недисконтированных платежей / (поступлений) по заключенным сделкам с деривативами

Ниже представлена информация о сроках погашения недисконтированных платежей/(поступлений) по заключенным сделкам с деривативами в млн. долларов США на основе обменного курса рубля к доллару США, котировки спот цены на золото и ставки LIBOR в долларах США по состоянию на 31 декабря 2014 года.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Стабилизатор выручки	74	74	23	-	-	-	171
Форвардный контракт на золото	19	9	-	-	-	-	28
Валютные коллары	(423)	-	-	-	-	-	(423)
Валютно-процентные свопы	38	38	38	38	(372)	-	(220)
Процентные свопы	13	13	13	13	13	4	69
Итого	(279)	134	74	51	(359)	4	(375)

19. ЗАПАСЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев		
Рудные отвалы	224	292
Золото на стадии переработки	3	3
	227	295
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев		
Рудные отвалы	79	111
Золото на стадии переработки	63	87
Аффинированное золото	17	28
Запасы и материалы	292	480
Резерв под не востребоваанные прочие запасы и материалы	(11)	(4)
	440	702
Итого	667	997

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

20. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Прочая дебиторская задолженность	22	39
Резерв по сомнительным долгам	(11)	(12)
Итого	11	27

Практически все продажи золота осуществляются банкам за российские рубли (на основе котировок цен на золото на Лондонской бирже металлов и официальных обменных курсов на дату проведения транзакции) с условием немедленной оплаты.

Прочая дебиторская задолженность включает в себя суммы задолженности по реализации электричества, транспортных и погрузо-разгрузочных услуг, услуг по хранению и прочих услуг.

21. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
НДС к возмещению	45	218
Предоплата по прочим налогам	2	7
Авансовые платежи по налогу на прибыль	1	25
Итого	48	250

22. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Банковские депозиты номинированные в долларах США	269	48

Изначальный срок данных депозитов составляет от трех до двенадцати месяцев. Процентные ставки по банковским депозитам составляют:

Процентные ставки по банковским депозитам, номинированным в долларах США	1.4-3.6%	6.6-7.1%
--	----------	----------

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Банковские депозиты		
- в рублях	50	453
- в долларах США	1,093	191
Расчетные счета в банках		
- в рублях	12	73
- в долларах США	42	91
Прочие денежные средства и их эквиваленты	20	1
Итого	1,217	809

Банковские депозиты в составе денежных средств и их эквивалентов включают депозиты с изначальным сроком погашения менее трех месяцев или подлежащие выплате по требованию без потери основной суммы и начисленных процентов, выраженных в российских рублях и долларах США. Проценты по банковским депозитам начисляются по следующим ставкам:

Проценты по банковским депозитам номинированные:		
- в рублях	8.9-25.0%	4.0-5.1%
- в долларах США	0.6-6.0%	4.0-7.5%

24. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Разрешенный к выпуску уставный капитал Компании состоит из 3,600 млн. обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.0001 фунтов стерлингов за акцию.

Выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоит из 3,032 млн. обыкновенных акций, выпущенных с премией, в результате чего величина акционерного капитала составила 482 тыс. долларов США, а добавочного капитала - 2,152 млн. долларов США.

Дивиденды, объявленные акционерам Компании

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Дивиденды, объявленные и выплаченные в течение года:		
миллионов долларов США	500	320
центов США на одну акцию	0.16	0.11

Совет Директоров утвердил выплату специальных дивидендов Компанией в размере 500 млн. долларов США (16.49 центов США на одну обыкновенную акцию). Дивиденды были выплачены в полном объеме в декабре 2014 года.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

	Бизнес-единицы							Итого
	Красноярская	Иркутская россыпная	Иркутская рудная	Якутская (Куранахская)	Магаданская	Геологоразве дочная	Казахстан ская	
31 декабря 2012 года	41	7	14	12	2	8	35	119
Изменения в оценках (Примечания 9, 14, 16, 17)	(8)	-	(1)	(1)	(1)	(4)	-	(15)
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановлению окружающей среды (Примечание 11)	3	1	-	1	-	-	-	5
Выбытие дочерних компаний (Примечание 5)	-	-	-	-	-	-	(35)	(35)
Эффект пересчета в валюту представления	(3)	(1)	(1)	-	-	-	-	(5)
31 декабря 2013 года	33	7	12	12	1	4	-	69
Изменения в оценках (Примечания 9, 14, 16, 17)	6	-	1	1	1	1	-	10
Амортизация дисконта по обязательствам по восстановлению окружающей среды (Примечание 11)	2	-	1	1	-	-	-	4
Эффект пересчета в валюту представления	(16)	(3)	(6)	(6)	(1)	(2)	-	(34)
31 декабря 2014 года	25	4	8	8	1	3	-	49

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Ставки дисконтирования (для денежных потоков, выраженных в рублях)	8.8-9.5%	5.8 - 8.7%
Уровень инфляции (для денежных потоков, выраженных в рублях)	7.0 -11.8%	5.0 - 6.5%
Прогнозируемые даты закрытия рудников	2015-2045	2014 - 2045

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
В период со второго по пятый годы	7	8
В период с шестого по десятый годы	16	15
В период с одиннадцатого по пятнадцатый годы	18	28
В период с шестнадцатого по двадцатый годы	7	17
В последующие годы	1	1
Итого	49	69

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

26. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

		Ставка, %	По состоянию на 31 декабря	
			2014 года	2013 года
Облигации со сроком погашения в 2020 году	(i)	5.625%	745	744
Кредитная линия «Сбербанк России» ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(ii)	10.35%	596	-
Кредитная линия «ЮниКредит Банк» ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(iii)	3 мес. LIBOR в долларах США + 2.75%	190	-
Кредитная линия «ЮниКредит Банк» ОАО «Рудник имени Матросова»	(iii)	6 мес. LIBOR в долларах США + 2.02%	47	56
Кредитная линия «ЮниКредит Банк» ОАО «Первенец»	(iii)	3 мес. LIBOR в долларах США + 2.4%	-	22
Кредитная линия «Сосьете Женераль» ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(iv)	3 мес. LIBOR в долларах США + 3.5%	50	-
Кредитная линия «Сосьете Женераль» для целей финансирования экспортных поставок ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(iv)	6 мес. LIBOR в долларах США + 0.55%	14	26
Кредитная линия «Сосьете Женераль» ОАО «Первенец»	(iv)	3 мес. LIBOR в долларах США + 2.4%	-	22
Кредитная линия «Дойче Банк» ОАО «Рудник имени Матросова»	(v)	6 мес. LIBOR в долларах США + 1.35%	15	20
«Дойче Банк», аккредитивы с отсрочкой платежа ОАО «Рудник имени Матросова»	(v)	6 мес. LIBOR в долларах США + 2.4%	-	21
- в долларах США		Ставка рефинансирования (COF) + 2.7%	48	92
- в евро				
«ВТБ», аккредитивы с отсрочкой платежа ОАО «Рудник имени Матросова»	(vi)	6 мес. LIBOR в долларах США + 1.7%	-	49
- в долларах США		Euribor + 1.8%	21	32
- в евро				
«Росбанк», аккредитивы с отсрочкой платежа ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(vii)	6 мес. LIBOR в долларах США + 2.35%	38	22
Кредитная линия «Росбанк» ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(vii)	3 мес. LIBOR в долларах США + 3.5%	49	-
		3 мес. LIBOR в долларах США + 3%	-	100
Кредитная линия «Эйч-Эс-Би-Си»	(viii)		-	100
Итого			1.813	1.206
За вычетом краткосрочной части подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев			(90)	(269)
Долгосрочные кредиты и займы			1.723	937

(i) Облигации со сроком погашения в 2020 году

29 апреля 2013 года Компания выпустила облигации на сумму 750 млн. долларов США со сроком погашения в 2020 году и фиксированной ставкой купона 5.625% годовых, с выплатой процентов раз в полугодие. Облигации учитываются по амортизированной стоимости по эффективной процентной ставке. Проценты в сумме 43 млн. долларов США (2013: 29 млн. долларов США) были полностью включены в состав статьи «Месторождения в стадии строительства» по эффективной процентной ставке 5.835%.

(ii) Сбербанк

11 апреля 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс», дочернее предприятие Компании, заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 36 млрд. рублей с ОАО «Сбербанк России». Группа намерена использовать полученные средства на рефинансирование текущих кредитов и на общие корпоративные цели, включая финансирование капитальных инвестиционных проектов. Кредит выдан с условием единовременного погашения основного долга 10 апреля 2019 года и возможностью досрочного погашения по выбору заемщика. Расходы по процентам в размере 12 млн. долларов США были включены в состав статьи «Месторождения в стадии строительства» по эффективной процентной ставке 10.5%. По состоянию на 31 декабря 2014 года неиспользованный остаток по кредитной линии составил 2 млрд. рублей (40 млн. долларов США).

(iii) ЮниКредит Банк

15 августа 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 190 млн. долларов США с ЗАО «ЮниКредит Банк» на финансирование общих корпоративных целей.

26 апреля 2013 года, ОАО «Рудник имени Матросова», дочернее предприятие Компании, заключило кредитный договор на 59 млн. долларов США (эквивалент в млн долларов США от 48 млн. евро) с ЗАО «ЮниКредит Банк» на условиях гарантии со стороны ОеКВ (экспортное кредитное агентство Австрии) на финансирование приобретения горно-металлургического оборудования. В течение 2013 и 2014 годов было произведено частичное погашение займа в соответствии с графиком погашения. Срок погашения оставшейся задолженности варьируется от 2015 года до 2021 года.

4 октября 2011 года ОАО «Первенец», дочернее предприятие Компании, заключило договор о предоставлении срочной кредитной линии в размере 100 млн. долларов США на три года с банком «Сосьете Женераль» в качестве кредитора, для финансирования корпоративных целей общего характера. 6 октября 2011 года банком «Сосьете Женераль» было передано 50 млн. долларов США от общей суммы кредитной линии новому кредитору – ЗАО «ЮниКредит Банк» (см. примечание (iv) ниже). Кредит подлежал погашению девятью равными ежеквартальными платежами, начиная с 4 октября 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года данная кредитная линия была полностью погашена.

(iv) Сосьете Женераль

7 ноября 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 50 млн. долларов США с банком «Сосьете Женераль» на финансирование общих корпоративных целей. Кредит подлежит погашению тринадцатью равными платежами с интервалом в три месяца, начиная с 7 декабря 2016 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года из 68 млн. долларов США кредитной линии, предоставленной банком «Сосьете Женераль» ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» для финансирования приобретения горно-металлургического оборудования, 14 млн. долларов США было использовано. Кредитная линия открыта для финансирования поставок оборудования из Соединенных Штатов Америки и гарантирована Экспортно-импортным банком США (Export-Import Bank of the United States). Срок погашения варьируется от 2015 до 2016 года. Данная кредитная линия обеспечена залогом в виде зданий и оборудования с остаточной балансовой стоимостью 17 млн. долларов США (2013 год: 47 млн. долларов США).

4 октября 2011 года ОАО «Первенец» заключило договор о предоставлении срочной кредитной линии в размере 100 млн. долларов США на три года с банком «Сосьете Женераль» в качестве кредитора, для финансирования корпоративных целей общего характера. 6 октября 2011 года банком «Сосьете Женераль» было передано 50 млн. долларов США от общей суммы кредитной линии новому кредитору – ЗАО «ЮниКредит Банк» (см.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

примечание (iii) выше). Кредит подлежал погашению девятью равными ежеквартальными платежами, начиная с 4 октября 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года данная кредитная линия была полностью погашена.

(v) Дойче Банк

7 августа 2013 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило договор о предоставлении срочной кредитной линии в размере 22 млн. долларов США с банком «Дойче Банк» на приобретение горно-металлургического оборудования. Кредитная линия гарантирована EKN (Шведское агентство кредитных историй). В течение 2013 и 2014 годов было произведено частичное погашение займа в соответствии с графиком погашения. Сроки погашения оставшихся сумм варьируются от 2015 до 2018 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило несколько соглашений об открытии аккредитивов с банком «Дойче Банк», номинированных в евро, на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Сроки погашения варьируются от 2015 до 2017 г.

В 2014 году, аккредитивы, номинированные в долларах США, выпущенные банком «Дойче Банк» для ОАО «Рудник имени Матросова», были полностью погашены.

(vi) ВТБ

По состоянию на 31 декабря 2014 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило несколько соглашений об открытии аккредитивов с ОАО «ВТБ», номинированных в евро, на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Сроки погашения варьируются от 2015 до 2017 гг.

В 2014 году, аккредитивы, номинированные в долларах США, выпущенные ОАО «ВТБ» для ОАО «Рудник имени Матросова», были полностью погашены.

(vii) Росбанк

7 ноября 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 50 млн. долларов США с ОАО «Росбанк» на финансирование общих корпоративных целей. Кредит подлежит погашению тринадцатью равными платежами с интервалом в три месяца, начиная с 7 декабря 2016 года. Кредит учитывается по амортизированной стоимости по эффективной процентной ставке.

По состоянию на 31 декабря 2014 года, ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило дополнительное соглашение об открытии аккредитива с ОАО «Росбанк» на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Сроки погашения варьируются от 2015 до 2016 гг.

(vii) «Эйч-Эс-Би-Си»

Кредитная линия от «Эйч-Эс-Би-Си» сроком на три года в размере 100 млн. долларов США была полностью погашена в течение 2014 года.

Неиспользованные кредитные лимиты

14 ноября 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредитной линии в размере 40 млрд. рублей (приблизительно 711 млн. долларов США) сроком на 5 лет с ОАО «ВТБ» для финансирования общекорпоративных целей. Процентная ставка является предметом дополнительных соглашений по каждому отдельному траншу в рамках кредитной линии.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Прочие условия

ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» гарантирует обязательства всех компаний Группы по всем договорам.

На 31 декабря 2014 года по некоторым кредитным договорам предусматривались ковенанты, согласно которым соответствующие дочерние предприятия Компании и само предприятие имели ограниченную возможность:

- в распределении их активов, так как Группе не разрешалось передавать более чем 10% своих активов в любых формах без предварительного согласования с банками. Ограничения относятся к наиболее крупным дочерним предприятиям Группы;
- в своем праве распоряжаться контрольным пакетом акций некоторых существенных дочерних компаний Группы; и
- в передаче непрофильных активов между определенными дочерними предприятиями Группы.

На 31 декабря 2014 года Группа выполняла все данные ковенанты.

Справедливая стоимость облигаций со сроком погашения в 2020 году соответствует Уровню 1 в иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость всех кредитов и займов, без учета облигаций со сроком погашения в 2020 году, соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО 13, несмотря на то, что они оцениваются по амортизированной стоимости. Оценка справедливой стоимости выполнена на основе данных, которые наблюдаются на рынке (обменные курсы валют на дату оценки и форвардные ставки – LIBOR в долларах США и процентные рублевые ставки). Группа классифицировала их как Уровень 2, в соответствии с иерархией справедливой стоимости.

Справедливая стоимость заемных средств составляет 1,437 млн. долларов США по состоянию на 31 декабря 2014 года, в то время как на конец 2013 года она соответствовала их балансовой стоимости, за исключением облигаций со сроком погашения в 2020 году, чья справедливая стоимость составляла 728 млн. долларов США.

27. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Обязательство на начало года, нетто	134	209
Отражено в отчете о прибылях и убытках	2	(41)
Отражено в отчете о прочем совокупном доходе	19	-
Эффект пересчета в валюту представления	(52)	(19)
Прочие	-	12
Отложенное налоговое обязательство, выбывшее в связи с прекращенной деятельностью	-	(27)
Обязательство на конец года, нетто	103	134

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием налоговых убытков, возмещаемых в будущем, и временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью для целей налогообложения:

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Отложенные налоговые обязательства

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Основные средства	147	135
Запасы	60	84
Деривативы и инвестиции	27	-
Дебиторская задолженность	-	1
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств в рамках одного предприятия	(84)	(86)
Итого	150	134

Отложенные налоговые активы

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Налоговый убыток, возмещаемый в будущем	116	69
Зачет отложенных налоговых активов и обязательств в рамках одного предприятия	(84)	(86)
Основные средства	1	-
Начисленные операционные расходы	14	17
Итого	47	-

Непризнанный отложенный налоговый актив

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении убытков по переоценке деривативам	185	-
Непризнанный отложенный налоговый актив от обесценения	38	50
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении переносимых на будущее налоговых убытков, доступных к зачету против будущих облагаемых доходов некоторых дочерних предприятий Группы	22	38
Итого	245	88

Отложенные налоговые активы в отношении убытков от операций с производными финансовыми инструментами (деривативами) и результаты их переоценки по состоянию на 31 декабря 2014 года не были признаны, так как отсутствует уверенность в том, что эти налоговые убытки могут быть использованы.

Срок возможного использования налоговых убытков, возмещаемых в будущем, истекает в течение 10 лет, и такие убытки не признаются как отложенный налоговый актив, так как Руководство Группы предполагает, что в будущем по таким дочерним предприятиям налогооблагаемая прибыль не будет доступна для зачета.

Непризнанное отложенное налоговое обязательство

Непризнанное отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц, относящихся к вложениям в дочерние предприятия, представлено следующим образом:	63	26
--	----	----

Представленное выше отложенное налоговое обязательство не было признано в учете, поскольку Группа контролирует сроки восстановления таких временных разниц и не имеет намерений восстанавливать их в обозримом будущем.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

28. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РЕЗЕРВЫ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	21	32
Прочая кредиторская задолженность, включая:		
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	31	90
Задолженность по оплате труда	57	86
Обязательства по уплате дивидендов доле неконтролирующих акционеров	2	6
Проценты к уплате	24	10
Итого прочая кредиторская задолженность	114	192
Резерв на оплату ежегодных отпусков	19	36
Итого	154	260

По состоянию на 31 декабря 2014 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составил 18 дней (2013 год: 19 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.

29. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО УПЛАТЕ НАЛОГОВ

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Налог на добавленную стоимость	3	13
Налог на прибыль	11	1
Налог на добычу полезных ископаемых	11	8
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	6	23
Налог на имущество	2	3
Прочие налоги	3	5
Итого	36	53

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

30. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают основных акционеров, предприятия, которыми владеют или которые контролируются теми же лицами, что и Группа, а также ключевой руководящий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договоры со связанными сторонами на приобретение товаров и услуг.

Группа не осуществляла сделок со своими акционерами в 2014 и 2013 годах.

Компании, находящиеся под общим контролем

У Группы отсутствовало сальдо расчетов и вложений с компаниями, находящимися под общим контролем.

После продажи акций Компании одним из основных акционеров в феврале 2013 года некоторые предприятия перестали считаться связанными сторонами.

Группа заключила следующие сделки с компаниями, находящимися под общим контролем:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Процентный доход	-	1

Ключевой руководящий персонал

Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала	31	48
- в том числе компенсационные выплаты при увольнении	8	12

31. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Будущие обязательства

Обязательства капитального характера

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Обязательства капитального характера	23	146
- в том числе обязательства капитального характера, относящиеся к проекту Наталка	11	69

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 2063 года.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
В течение одного года	3	4
От одного до пяти лет	8	14
В последующие годы	20	35
Итого	31	53

Условные обязательства

Судебные иски

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

Страхование

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

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

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Коммерческое и, в частности, налоговое законодательство Российской Федерации, допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны Руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года, предшествующие году проверки. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного Суда Российской Федерации срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть восстановлен в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами.

Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, не требуется создавать какие-либо резервы в консолидированной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

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

В отношении случаев, когда порядок уплаты налогов представляется неясным, Руководство Группы пришло к выводу, что налоговых рисков по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов нет.

Охрана окружающей среды

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

Руководство Группы полагает, что производственные технологии Группы соответствуют всем требованиям законодательства по охране окружающей среды Российской Федерации. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

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

Рыночная среда

Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Поскольку Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ на мировом рынке, которые существенно снизились в течение 2014 года.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте. В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. Обменный курс рубля относительно других валют значительно снизился. Эти события могут вызвать затруднение доступа российского бизнеса к международным рынкам капитала и экспортным рынкам, утечку капитала, ослабление рубля и другие негативные экономические последствия.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

Влияние дальнейших политических и экономических изменений в Российской Федерации на будущие результаты деятельности и финансовое положение группы на данном этапе определить сложно.

32. 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 (Примечание 26) за вычетом банковских депозитов (Примечание 22) и за вычетом денежных средств и их эквивалентов (Примечание 23), а также капитал и резервы Группы.

Основные категории финансовых инструментов

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1,217	809
Банковские депозиты	269	48
Деривативы и инвестиции	171	-
Прочая дебиторская задолженность	11	27
Займы выданные	1	2
Итого финансовые активы	1,669	886
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	1,813	1,206
Деривативы и инвестиции	970	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	135	224
Итого финансовые обязательства	2,918	1,430

Деривативы учитываются по справедливой стоимости.

Риск изменения цен на золото, риск изменения процентной ставки, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками Группы, возникающими в связи с финансовыми инструментами.

Риск изменения цен на золото

Группа подвержена воздействию риска изменений цен на золото из-за их значительной волатильности. В соответствии с утвержденной стратегией по хеджированию, Группа может хеджировать до 1/3 своих ежегодных продаж золота. В 2014 году Группа заключила ряд сделок с деривативами (стабилизатор выручки и форвардные контракты на золото) в рамках программы поддержки цен реализации золота для того, чтобы ограничить влияние будущих возможных колебаний цен на золото (подробно в Примечании 18).

В соответствии с условиями сделки по стабилизации выручки, в случае снижения цен на золото Группе гарантирована минимальная цена продажи золота, и в то же время Группа

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

может выиграть от повышения цен на золото до определенного ценового барьера согласно опциону колл, после которого цена фиксируется.

Увеличение/снижение цены на золото в течение 2014 года на 10% выше или ниже цены проданного золота за год привело бы к увеличению/уменьшению выручки от продажи золота на 181 млн. долларов США / 175 млн. долларов США соответственно.

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена воздействию риска изменения процентных ставок по заемным средствам. Заемные средства, выданные под плавающие процентные ставки, подвергают Группу риску изменения процентных ставок, влияющему на денежные потоки. Заемные средства, выданные под фиксированные процентные ставки, подвергают Группу риску изменения процентных ставок, влияющему на справедливую стоимость. Группа управляет риском с помощью поддержания соответствующего сочетания заемных средств с фиксированной и плавающей процентными ставками. Согласно текущей политике Группы, учитывая относительно низкие ставки LIBOR в долларах США, заимствование средств должно осуществляться в долларах США с плавающей процентной ставкой.

В 2014 году Группа, в целях приведения заемных средств в соответствии с данной политикой, заключила сделки с деривативами (Примечание 18):

- замена денежных потоков по кредитной линии ОАО «Сбербанк России» на сумму в 36 млрд. рублей с фиксированной процентной ставкой 10.35% на денежные потоки, номинированные в долларах США с плавающей процентной ставкой LIBOR в долларах США + 2.32%. Кредит был изначально согласован в рублях с намерением заменить денежные потоки на номинированные в долларах США, так как данный подход представлялся более рентабельным, чем получение финансирования непосредственно в долларах США (Примечание 26); и
- замена процентных платежей по долгу в 750 млн. долларов США по ставке 5.625% на плавающую процентную ставку LIBOR в долларах США + 3.55% (Примечание 26).

Увеличение/снижение процентной ставки на 1% в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, привело бы к увеличению/снижению процентных расходов на 18 млн. долларов США. Уровень чувствительности в 1% используется при составлении внутренних отчетов о риске изменения процентной ставки для ключевого управленческого персонала, и представляет собой оценку руководством обоснованного благоприятного/негативного изменения процентных ставок.

Валютный риск

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

В течение 2014 года Группа заключила ряд сделок с деривативами в форме валютных колларов (Примечание 18) в целях хеджирования рублевых расходов.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Активы		
Доллар США	1,581	292
Евро	17	2
Итого	1,598	294
Обязательства		
Доллар США	2,135	1,099
Евро	71	129
Итого	2,206	1,228

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

В таблице ниже представлен анализ чувствительности Группы к изменениям обменных курсов на 10%, который Группа использует для внутренних целей. Анализ был проведен на отчетные даты в отношении денежных статей, которые номинированы в соответствующей валюте.

Если бы курс доллара США и курс евро увеличился на 25% в 2014 году и на 10% в 2013 году относительно российского рубля, то по состоянию на конец соответствующего года Группа понесла бы следующие убытки:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Убыток (от увеличения курса рубля к доллару США)	139	81
Убыток (от увеличения курса рубля к евро)	13	13

Кредитный риск

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

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

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

Сопутствующий кредитный риск по договору был инкорпорирован в оценку справедливой стоимости деривативов на отчетную дату. Кредитный риск был инкорпорирован в оценку

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

основываясь на котируемых показателях CDS (Кредитный дефолтный своп) контрагента для оценки риска контрагента.

Руководство Группы регулярно анализирует кредитный риск, чтобы не допустить нежелательного повышения риска, ограничивает концентрацию займов и обеспечивает соответствие упомянутым выше методикам и процедурам.

Депозиты, текущие счета и сделки с деривативами заключены с крупнейшими российскими и международными банками, обладающими инвестиционным уровнем рейтинга, с разумной и соответствующей диверсификацией, которая снижает уровень кредитного риска путем распределения влияния данного риска среди нескольких банков с высоким рейтингом.

Несмотря на то, что Группа продает более 88% произведенного золота четырем основным покупателям, она не является экономически зависимой от них в связи с высоким уровнем ликвидности рынка золота. Существенная часть продаж золота банкам осуществляется на основе авансовых или срочных платежей, поэтому кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимален. Непогашенная дебиторская задолженность от реализации золота на 31 декабря 2014 года отсутствовала.

Реализация золота основным покупателям Группы представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Банк ВТБ	841	446
Банк Открытие	704	1,057
МДМ Банк	298	125
Банк Москвы	85	391
Прочие банки	269	240
Итого	2,197	2,259

Риск ликвидности

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

Для оценки собственного кредитного риска в добывающей промышленности Группа использует отраслевую информацию.

Ранее Группа не привлекала существенное внешнее финансирование. В виду появления новых инвестиционных проектов в 2013 году, Группа начала привлекать значительные кредитные ресурсы в 2013 году, и продолжила привлечение в 2014 году (Примечание 26).

Руководство полагает, что в случае необходимости Группа будет в состоянии привлечь достаточно средств в разумные сроки и на выгодных условиях 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 представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года. Указанные суммы представляют собой недисконтированный денежный поток в соответствии с условием договоров:

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

	Кредиты и займы		Деривативы	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты			
В течение первого года	90	118	279	111	598
В течение второго года	38	116	(134)	-	20
В течение третьего года	87	115	(74)	-	128
В течение четвертого года	136	111	(51)	-	196
В течение пятого года	710	76	359	-	1,145
В последующие периоды	764	22	(4)	-	782
Итого	1,825	558	375	111	2,869

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года. Указанные суммы представляют собой недисконтированный денежный поток в соответствии с условием договоров:

	Кредиты и займы		Деривативы	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты			
В течение первого года	269	61	-	214	544
В течение второго года	118	45	-	-	163
В течение третьего года	26	44	-	-	70
В течение четвертого года	19	44	-	-	63
В течение пятого года	9	43	-	-	52
В последующие периоды	771	58	-	-	829
Итого	1,212	295	-	214	1,721

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

С 31 декабря 2014 года и на дату подписания данного отчета не произошло каких-либо существенных событий.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

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

34.1 Финансовые вложения в крупнейшие дочерние предприятия

Дочернее предприятие	Вид деятельности	Доля собственности ¹ , % по состоянию на 31 декабря	
		2014 года	2013 года
Зарегистрированы в Российской Федерации			
ОАО «Полюс Золото» ²	Управляющая компания	95	95
ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	Горная металлургия	95	95
ОАО «Алданзолото ГРК»	Горная металлургия	95	95
ОАО «Лензолото»	Посредническая деятельность	61	61
ЗАО «ЗДК Лензолото»	Добыча россыпного золота	63	63
ЗАО «Ленсиб» ³	Добыча россыпного золота	38	38
ЗАО «Светлый»	Добыча россыпного золота	53	53
ЗАО «Маракан»	Добыча россыпного золота	53	53
ЗАО «Дальняя тайга»	Добыча россыпного золота	52	52
ЗАО «Севзото» ³	Добыча россыпного золота	41	41
ОАО «Рудник имени Матросова»	Горная металлургия (стадия строительства)	95	95
ЗАО «Тонода»	Горная металлургия (стадия разработки)	95	95
ОАО «Первенец»	Горная металлургия	95	95
ОАО «Южно-Верхоянская горнодобывающая компания»	Горная металлургия (стадия разработки)	95	95
ООО «Полюс строй»	Строительные работы	95	95
Зарегистрированы на Британских Виргинских островах			
Polyus Exploration Limited	Геологоразведка	98	95
Jenington International Incorporated	Посредническая деятельность	95	95

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

² Эффективная доля собственности включает 92.95% обыкновенных акций, напрямую принадлежащих Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов.

³ Компания сохраняет контроль над этими предприятиями, поскольку она продолжает определять их финансовую и операционную политику в силу возможности назначать Совет директоров. Большинство членов Совета Директоров являются представителями Компании, поэтому данные предприятия консолидируются, несмотря на то, что эффективная доля собственности менее 50% по состоянию на 31 декабря 2014 года. Прямая доля владения материнской компании этих дочерних предприятий Группы в каждом случае превышает 50% и нет дополнительных условий либо обстоятельств, которые могут ограничить контроль Компании над этими дочерними предприятиями.

Polyus Gold International Limited

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА (в миллионах долларов США)

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

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

Финансовая информация	ОАО «Полюс Золото» консолидировано		ОАО «Лензолото» консолидировано	
	2014	2013	2014	2013
Информация на 31 декабря				
Оборотные активы	2,009	1,995	155	176
Внеоборотные активы	2,996	3,822	46	69
Краткосрочные обязательства	830	536	16	25
Долгосрочные обязательства	2,373	1,158	10	14
Капитал акционеров материнской компании	1,656	3,848	110	127
Доля неконтролирующих акционеров	146	275	65	79
Информация за год, закончившийся 31 декабря				
Выручка	2,197	2,259	234	277
(Убыток) / прибыль за год	(1,081)	(61)	89	(2)
(Убыток) / прибыль за год, относящийся(ая) к доле неконтролирующих акционеров	(18)	(4)	37	13
Итого совокупные (расходы) / доходы за год	(2,720)	(380)	89	(2)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	673	428	65	74
Денежные средства, (направленные на) / полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(1,169)	(1,161)	(61)	5
Денежные средства, полученные от / (направленные на) финансовую деятельность, нетто	992	636	(10)	(83)
Дивиденды, выплаченные доле неконтролирующих акционеров	10	43	10	26

34.3 Существенные ограничения на возможность Компании получать доступ к активам или использовать их и выполнять взятые на себя обязательства

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

Заключение о консолидированной финансовой отчетности Polyus Gold International Limited	По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность: • достоверно отражает финансовое состояние Группы на 31 декабря 2014 года, а также ее убыток за год, закончившийся на эту дату; • подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), принятыми в ЕС; а также • подготовлена в соответствии с Законом о Джерси о компаниях в редакции 1991 года.
Непрерывность деятельности	Консолидированная финансовая отчетность включает консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет о финансовом положении, консолидированный отчет об изменениях в капитале, консолидированный отчет о движении денежных средств, а также соответствующие примечания 1-34. Стандарты финансовой отчетности, используемые при ее подготовке, включают применимое законодательство и МСФО, принятые в Европейском Союзе. Мы проверили заявление Директоров, приводимое на странице 50, о том, что Группа способна непрерывно продолжать деятельность в обозримом будущем. Мы подтверждаем, что: • мы пришли к выводу, что применение Директорами допущения о непрерывности деятельности при составлении консолидированной финансовой отчетности является обоснованным; и • мы не выявили каких-либо существенных неопределенностей, которые могут вызвать серьезное сомнение относительно способности Группы в дальнейшем обеспечивать непрерывность своей деятельности.
Наша оценка рисков существенного искажения	Однако, учитывая то, что невозможно предсказать все будущие события или условия, данное заявление не является гарантией способности Группы в дальнейшем обеспечивать непрерывность своей деятельности. Оцененные нами риски существенного искажения, описываемые ниже, включают риски, оказавшие наиболее значительное воздействие на нашу стратегию проведения аудита, распределение ресурсов при проведении аудита и направление усилий проектной команды.

Риск	Объем аудиторских процедур в отношении данного риска
Потенциальное обесценение основных средств Учитывая риск того, что балансовая стоимость горно-металлургических основных средств, незавершенного капитального строительства и месторождений на стадии строительства, описываемых в примечаниях 14, 15 и 16 к консолидированной финансовой отчетности, может оказаться невозмещаемой, руководство провело анализ наличия признаков обесценения по всему портфелю имеющихся активов. По результатам операционной деятельности за период и в связи с девальвацией рубля признаков обесценения или восстановления стоимости обнаружено не было, за исключением следующего: • Признак восстановления стоимости был обнаружен по Куранахскому рудному полю в Якутской (Куранахской) бизнес-единице, балансовая стоимость которого после создания резерва под обесценения в размере 138 млн долл. США на 31 декабря 2013 года составила 72 млн долл. США. Это стало следствием улучшения операционных результатов и девальвации рубля. После детальной проверки на обесценение руководство отразило восстановление ранее отраженного обесценения в размере 66 млн долл. США, раскрытое в Примечании 10. Величина восстановления ниже суммы первоначального обесценения в связи с девальвацией рубля за период. • Были обнаружены признаки обесценения по строящемуся месторождению Наталка в Магаданской бизнес-единице. Они возникли в результате снижения оценки запасов месторождения, объявленного 13 ноября 2014 года, и временного сокращения объемов строительных работ перед принятием окончательного решения по поводу изменения очередности строительства проекта. Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года составила 1,216 млн долл. США с учетом девальвации рубля за период, сократившись на 743 млн долл. США за счет эффекта пересчета в валюту представления. Руководство провело расчет эксплуатационной ценности с применением модели срока эксплуатации рудника, а также на основе рекомендаций специалистов по ключевым операционным допущениям, который показал, что значение дисконтированного денежного потока, значительно превышает балансовую стоимость; соответственно, обесценения не признавалось. Планы эксплуатации	Мы проверили допущения, использованные в модели для Куранахского рудного поля, и рассмотрели наличие признаков обесценения, связанных с другими действующими месторождениями. Мы проверили значительные допущения руководства в связи с тестированием обесценения месторождения Наталка следующим образом: • посетили месторождение Наталка совместно с нашими собственными специалистами по горнодобывающей промышленности для обсуждения планов с операционным руководством; • привлекли собственных специалистов по горнодобывающей промышленности для выполнения общей проверки плана горных работ по месторождению Наталка, включая операционные и капитальные расходы, а также возможность извлечения заявленных запасов руды; • провели оценку методик грохочения и фотометрической сепарации с привлечением наших собственных специалистов по горнодобывающей промышленности и обсудили данные допущения с независимыми экспертами, привлеченными Руководством; • проверили точность ключевых допущений, использованных в модели; • провели оценку методики прогнозирования долгосрочной цены на золото и сравнили прогнозы долгосрочной цены на золото с другими внешними прогнозами; • рассмотрели использованные ставки дисконтирования с привлечением наших специалистов по оценке путем перерасчета и сравнения с другими производителями золота; • провели ряд тестов на чувствительность, чтобы подтвердить, что обесценение не было необходимо при использовании ряда менее оптимистичных допущений, в частности, при применении обменного курса на конец года 56.6 рублей за доллар США вместо курса,

горно-металлургических основных средств были доработаны с учетом изменения оценки запасов. Пересмотренный подход отражает операционные решения, учитывающие применение методик грохочения и фотометрической сепарации, позволяющих поставлять для переработки руду с более высоким содержанием металла. Он также отражает ключевые финансовые допущения, включая прогнозную цену на золото на уровне 1,294 долл. США за унцию, конвертированную по прогнозируемому курсу обмена 67.8 рублей за 1 доллар США для получения ожидаемых денежных потоков рублевой выручки, а также ставку дисконтирования в размере примерно 9%. Расчетная чистая приведенная стоимость в большой степени чувствительна к этим допущениям.

- использованного в прогнозе, а также примененной ставки дисконтирования;
- обсудили планы с Советом директоров и Высшим операционным руководством, чтобы подтвердить планы и получить заявления о том, что они представляют наилучшую оценку руководства относительно ключевых допущений на момент публикации годового отчета;
 - оценили, раскрыты ли в отчетности ключевые использованные суждения, таким образом, чтобы читатель отчетности был осведомлен о влиянии на финансовую отчетность изменений в ключевых допущениях, которые могут привести к обесценению.

Риск	Объем аудиторских процедур в отношении данного риска
Оценка и учет хеджирования по финансовым инструментам В течение года Группа заключила ряд различных контрактов с производными финансовыми инструментами для снижения рисков изменения цен на золото, колебаний валютного курса, а также изменения процентных ставок. Данные по ним приводятся в примечании 18. Наиболее сложной из данных новых операций является операция товарного хеджирования, называемая «Стабилизатор выручки», предназначенная для хеджирования цены на золото. Это инструмент с установленными верхними и нижними границами цены и с установленными порогами активации и деактивации. Кроме этого, имеются форвардные контракты, фиксирующие цену золота в отношении более 310 тыс. унций прогнозной продукции на двухлетний период. Существует риск того, что учет данных финансовых инструментов по рыночной стоимости в размере 142 млн долл. США и соответствующий учет хеджирования, примененный руководством, не соответствуют МСФО. Помимо этого, были понесены убытки по валютным и соответствующим процентным производным финансовым инструментам в размере 934 млн долл. США за период, в отношении которых не осуществляется учет хеджирования. Их оценка, отражающая корректировки стоимости по дебету в отношении собственного кредитного риска, требуемые соответствующими стандартами бухгалтерского учета, подразумевает применение суждения со стороны руководства.	Мы: • привлекли собственных специалистов по финансовым инструментам для проведения независимой выборочной оценки данных производных инструментов, в том числе процесса расчета применяемой цены на золото и обменного курса; • проверили применяемую руководством методику оценки кредитного риска в соответствии с критериями, установленными МСФО 13; • оценили правильность применения учета хеджирования в отношении стабилизатора выручки и форвардных контрактов на золото на выборочной основе; • оценили правильность распределения изменений справедливой стоимости производных инструментов между собственным капиталом и финансовыми результатами; • проверили правильность раскрытия информации, требуемого МСФО 7, в консолидированной финансовой отчетности Группы.
Потенциальное обесценение капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых Группа капитализирует расходы по разведке и оценку запасов полезных ископаемых в соответствии с МСФО 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых». Оценка перспективности каждого вида затрат требует применения существенных суждений; учетная политика руководства в отношении затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых приводится в примечании 3. Существует риск того, что капитализированные суммы больше не отвечают критериям признания, установленным МСФО 6. Руководство провело оценку портфеля капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, стоимость которого составляет 110 млн долл. США. Как указывается в примечании 17 к консолидированной финансовой отчетности, в течение года не было признано существенного обесценения.	Мы: • провели обсуждения с ключевыми специалистами операционных и финансовых отделов с тем, чтобы понять деятельность по разведке и оценке; • проверили и оценили выполненную руководством оценку наличия признаков обесценения в портфеле капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых путем оценки разумности допущений и расчетов, использованных руководством; • проверили условия лицензий на геологоразведку на предмет потенциальных нарушений; • проверили утвержденные руководством бюджеты на геологоразведочные работы на 2015 год, чтобы удостовериться в том, что геологоразведочные проекты находились в процессе выполнения.

Потенциальное устаревание материалов и запчастей

Товарно-материальные запасы, раскрываемые в примечании 19 к консолидированной финансовой отчетности, должны учитываться в размере более низкой из величин фактической себестоимости или чистой цены возможной реализации. Значительный остаток материалов и запчастей в размере 292 млн долл. США отражает потребность в наличии основных материалов на местах с учетом логистической сложности и задержек в получении запасных частей в случае механических поломок. Значительная величина остатка и сложность получения управленческой информации по срокам хранения запасов может привести к повышенному риску устаревания.

В 2014 году руководство провело комплексную проверку материалов и запчастей в рамках текущей программы оптимизации и обновило данные по требуемым резервам.

Мы:

- провели встречи с руководством бизнес-единиц и головного офиса, чтобы понять, какие процедуры были выполнены в рамках проверки запаса материалов и запчастей;
- проверили оценку неходовых запасов, сделанную руководством, и соответствующий резерв под устаревание, чтобы оценить правильность отраженной величины;
- присутствовали при проведении инвентаризации в Красноярской, Иркутской рудной и Магаданской (месторождение Наталка) бизнес-единицах;
- провели анализ неходовых запасов;
- провели анализ расхода материалов и запчастей.

Описанные выше риски должны рассматриваться совместно со значительными вопросами, рассматриваемыми Комитетом по аудиту, представленными на странице 118. В отчет аудитора за предыдущий год мы включили риск, относящийся к чистой цене возможной реализации золота в незавершенном производстве и рудных отвалах. Включение данного вопроса в Отчет Аудитора за текущий год было сочтено нецелесообразным в связи с девальвацией рубля и соответствующим сокращением себестоимости производства, а также относительно стабильной ценой на золото.

Мы проводили аудиторские процедуры в рамках аудита консолидированной финансовой отчетности в целом, а не для выражения мнения в отношении отдельных статей или раскрываемой информации. Наше мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности не является модифицированным в отношении рисков, представленных выше, и мы не выражаем мнения в отношении данных отдельных вопросов.

Применение принципа существенности	Мы определяем уровень существенности как предельное значение искажений в консолидированной финансовой отчетности, которые могут привести к ее изменению или повлиять на принятие заинтересованными пользователями экономических решений. Мы используем принцип существенности как при планировании объема работ по аудиту, так и при проведении оценки результатов наших работ. Мы определили, что уровень существенности для Группы составляет 25 млн долл. США (2013 год: 30 млн долл. США). Мы продолжаем использовать подход, предусматривающий использование 5% от прибыли Группы до налогообложения, скорректированной с учетом производных инструментов, обесценения и положительных курсовых разниц. Данные статьи были исключены из расчета, так как в силу их природы и/или ожидания того, что они вызваны событиями, которые происходят не регулярно, они не рассматриваются как отражающие продолжающуюся деятельность Группы, а будучи включенными привели бы к значительным изменениям существенности от года к году. Во второй половине 2014 года наблюдалось значительное увеличение рентабельности, в частности, в последнем квартале, главным образом в результате значительной девальвации рубля к доллару США. Мы не корректировали нашу оценку существенности с учетом такого увеличения рентабельности. При аудите компонентов применялись более низкие уровни существенности от 12,5 млн долл. США до 20 млн долл. США (2013 год: от 15 млн долл. США до 24 млн долл. США). Мы согласовали с Комитетом по аудиту, что мы представим Комитету все расхождения по итогам аудита, превышающие 500 тыс. долл. США (2013 год: 600 тыс. долл. США), а также расхождения, не превышающие данный порог, которые, по нашему мнению, требуют представления по качественным основаниям. Мы также сообщаем Комитету по аудиту о вопросах, касающихся раскрытия информации, которые мы выявили при оценке общего представления консолидированной финансовой отчетности.
Объем аудиторской проверки	При оценке объема аудиторской проверки Группы мы продолжили полагаться на свое понимание Группы и ее внешней среды, в том числе системы контроля на уровне Группы, и оценку рисков существенного искажения на уровне Группы. По результатам непрерывно проводимой оценки мы сконцентрировали объем работ по аудиту Группы главным образом на Красноярской и Иркутской рудной бизнес-единицах, в отношении которых аудиторские процедуры проводились в полном объеме, и Магаданской и Строительной бизнес-единицах, в которых мы провели аудиторские процедуры в отношении незавершенного капитального строительства и месторождения на стадии строительства. На компоненты, в отношении которых аудиторские процедуры проводились в полном объеме или отдельные балансы или операции были покрыты аудиторскими процедурами, приходится 81% выручки Группы от продаж золота (2013 год: 84%), 81% производства Группы (2013 год: 86%), 92% операционной прибыли Группы до учета обесценения (2013 год: 99%), 83% основных средств Группы (2013 год: 86%) и 98% незавершенного капитального строительства Группы и месторождения на стадии строительства (2013 год: 94%). Кроме того, в отношении других бизнес-единиц (Иркутская россыпная, Якутская (Куранахская) и Геологоразведочная) были проведены отдельные аудиторские процедуры для устранения рисков существенного искажения, перечисленных выше. На уровне материнской компании мы также провели тестирование процесса консолидации и выполнили аналитические процедуры для подтверждения нашего заключения об отсутствии значительных рисков существенного искажения совокупной финансовой информации по оставшимся компонентам, в отношении которых не проводился полный аудит или аудит определенных остатков по счетам. Команда по аудиту Группы также продолжила посещать отдельные подразделения на цикличной основе. В этом году партнер по аудиту Группы, в дополнение к регулярным посещениям совместно со специалистами проектной команды московского офиса Группы, посетил месторождение Наталка. По запросу команды по аудиту Группы в течение года команды по аудиту российских компонентов также посетили Красноярскую, Иркутскую и Магаданскую бизнес-единицы.
Вопросы, о которых мы должны сообщать в особых случаях	Согласно Закону о компаниях о. Джерси 1991 года мы обязаны информировать вас, в случае если, по нашему мнению: - мы не получили всю информацию и пояснения, затребованные нами для проведения аудита; или - материнская компания не вела надлежащие учетные записи, или надлежащие пояснения, достаточные для проведения аудита, не были получены от филиалов, которые мы не посещали; или

Достаточность полученных пояснений и учетных записей

- консолидированная финансовая отчетность не соответствует данным бухгалтерского учета и полученным пояснениям.

У нас нет информации, о которой мы должны были бы сообщить в этой связи.

Отчет о корпоративном управлении

Согласно Правилам листинга мы также должны провести анализ части Отчета о корпоративном управлении, которая относится к соблюдению компанией десяти положений Кодекса корпоративного управления Великобритании. Нам нечего сообщить по результатам проведенного анализа.

Требование о прочтении прочей информации в Годовом отчете

Согласно Международным стандартам аудита (Великобритания и Ирландия) мы должны информировать вас в случае, если, по нашему мнению, информация, представленная в Годовом отчете:

- существенно не соответствует информации в аудированной консолидированной финансовой отчетности;
- существенно искажена или не соответствует нашему пониманию Группы, полученному в ходе проведения аудита;
- иным образом вводит пользователя в заблуждение.

В частности, мы должны определить любые несоответствия между нашим пониманием, полученным в ходе проведения аудита, и заявлением директоров о достоверности, сбалансированности и доступности Годового отчета, а также убедиться в надлежащем раскрытии в Годовом отчете информации, о которой мы сообщали Комитету по аудиту, и которая, по нашему мнению, должна быть раскрыта в Годовом отчете. Мы подтверждаем, что не выявили каких-либо существенных несоответствий или вводящих в заблуждение заявлений.

Прочие вопросы – вознаграждение Директоров

Мы считаем, что часть Отчета о вознаграждении Директоров, входящая в объем работ по аудиту, была подготовлена надлежащим образом в соответствии с положениями Закона о компаниях Великобритании 2006 года, если бы данный Закон применялся к Компании.

Соответствующая ответственность Директоров и аудитора

Как указано в Отчете об ответственности Директоров, директора несут ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности и подтверждение ее достоверности. Наша ответственность состоит в проведении аудита и выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством и Международными стандартами аудита (Великобритания и Ирландия). Согласно данным стандартам мы должны следовать этическими стандартам Совета по аудиторской практике для аудиторов. Мы также осуществляем свою деятельность в соответствии с Международным стандартом контроля качества 1 (Великобритания и Ирландия). Наши методика и инструменты проведения аудита направлены на то, чтобы обеспечить эффективность, понятность и применение процедур контроля качества. Наши процедуры и системы контроля качества включают выполнение проверки специализированной группой по проверке применения профессиональных стандартов и проверки независимым партнером.

Данный отчет предназначен исключительно для участников Компании в целом, в соответствии со статьей 113А Закона о компаниях о. Джерси 1991 года. Наша работа по аудиту была выполнена таким образом, чтобы мы могли представить участникам Компании те вопросы, которые мы обязаны представить им в аудиторском заключении и/или такие дополнительные вопросы, которые мы особо согласились представить им в нашем письме-соглашении, и не имеет какой-либо другой цели. В степени, максимально разрешенной по закону, мы не принимаем на себя ответственности перед какой-либо стороной, кроме Компании и участников Компании в целом, за нашу аудиторскую проверку, данный отчет или сформированные нами мнения.

Объем работ по аудиту консолидированной финансовой отчетности

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и раскрытия информации в консолидированной финансовой отчетности, которая является достаточной для получения уверенности с том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. Он включает оценку:

- соответствия применяемой учетной политики обстоятельствам Группы, последовательности в ее применении и достаточного раскрытия информации;
- обоснованности значительных оценочных показателей, полученных руководством; и
- представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Кроме того, мы изучили всю финансовую и нефинансовую информацию, представленную в Годовом отчете, для выявления существенных несоответствий с аудированной консолидированной отчетностью и любой информации, которая существенно искажена или не соответствует пониманию, полученному нами в ходе проведения аудита. Если нам станет известно о каких-либо существенных искажениях или несоответствиях мы рассмотрим последствия для нашего отчета.

Дуглас Кинг (Управление по контролю за соблюдением норм поведения на финансовых рынках)
от имени «Делойт ЛЛП»,
Сертифицированный бухгалтер и аудитор
Лондон, Великобритания

12 марта 2015 года