

ОАО «Полюс Золото»

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность
за шесть месяцев, закончившихся
30 июня 2015 года (неаудировано)**

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

СОДЕРЖАНИЕ

СТРАНИЦА

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА	1
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА:	
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях или убытках	2
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочих совокупных доходах и расходах	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	4
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	8-37

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

Руководство ОАО «Полюс Золото» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») несет ответственность за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2015 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая информация» («МСБУ № 34»).

При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

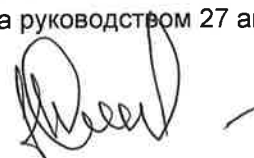
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о консолидированном финансовом положении Группы для того, чтобы обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых осуществляют свою деятельность предприятия Группы;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, была утверждена руководством 27 августа 2015 года.

От имени Руководства:


Грачев П.С.
Генеральный директор

Москва, Россия
27 августа 2015 года


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

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2015 года	2014 года
Выручка от реализации золота	3	57,674	34,326
Выручка от прочей реализации		793	907
Итого выручка		58,467	35,233
Себестоимость реализации золота	4	(23,146)	(20,968)
Себестоимость прочей реализации		(707)	(806)
Валовая прибыль		34,614	13,459
Коммерческие и административные расходы	5	(3,992)	(3,094)
Прочие расходы, нетто		(13)	(214)
Восстановление убытков / (убытки) от обесценения, нетто	6	193	(274)
Прибыль от операционной деятельности		30,802	9,877
Финансовые расходы	7	(2,262)	(340)
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным		2,001	418
Доходы от операций с деривативами и инвестициями, нетто	8	8,069	2,823
Убыток по курсовым разницам, нетто		(96)	(1,435)
Прибыль до налогообложения		38,514	11,343
Расходы по текущему налогу на прибыль		(4,678)	(1,300)
Доходы /(расходы) по отложенному налогу на прибыль		186	(1,069)
Прибыль/(убыток) за период		34,022	8,974
Принадлежащая(ий):			
Акционерам Компании		33,873	8,978
Неконтролирующим акционерам		149	(4)
		34,022	8,974
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании в обращении в течение отчетного периода		190,627,747	186,129,817
Прибыль на акцию, базовая и разводненная (российских рублей) ¹		178	48

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

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧИХ СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	Примечания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2015 года	2014 года ² (после корректировки)
Прибыль за период		34,022	8,974
Прочие совокупные доходы / (расходы) за период			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях или убытках:			
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по стабилизатору выручки	13	1,657	249
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по форвардному контракту на золото	13	54	(84)
Эффект пересчета в валюту представления		-	(214)
		1,711	(49)
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	13	(2,032)	(249)
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированном отчете о прибылях и убытках по форвардному контракту на золото	13	(507)	-
Отложенный налог на прибыль, связанный реклассификацией резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированном отчете о прибылях и убытках		1,093	-
		(1,446)	(249)
Прочие совокупные доходы/(расходы) за период		265	(298)
Итого совокупные доходы/(расходы) за период		34,287	8,676
Принадлежащие:			
Аktionерам Компании		34,138	8,680
Неконтролирующим акционерам		149	(4)
		34,287	8,676

² Эффект корректировки от изменения учетной политики представлен в Примечании 2.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	Примечания	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года	30 июня 2014 года ¹ (после корректировки)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	9	54,199	53,458	48,480
Незавершенное капитальное строительство	10	11,083	10,614	9,775
Месторождения в стадии строительства	11	64,244	61,919	57,313
Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	12	6,390	6,183	5,974
Деривативы и инвестиции	13	8,194	9,693	5,732
Запасы	14	13,103	12,754	10,903
Отложенный налоговый актив		3,439	2,639	-
Прочие внеоборотные активы		254	175	26
		160,906	157,435	138,203
Оборотные активы				
Деривативы и инвестиции	13	21,010	10,851	1
Запасы	14	23,776	24,756	25,421
Отложенные расходы		1,450	724	1,380
Прочая дебиторская задолженность		975	590	531
Авансы выданные и расходы будущих периодов		888	853	977
Налоги к возмещению		2,965	2,668	4,532
Банковские депозиты	15	2,722	15,141	10,163
Денежные средства и их эквиваленты	16	73,600	68,286	29,390
		127,386	123,869	72,395
ИТОГО АКТИВЫ		288,292	281,304	210,598
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал и резервы				
Уставный капитал	17	191	191	191
Добавочный капитал		63,517	63,517	63,517
Собственные акции, выкупленные у акционеров	17	-	-	(7,688)
Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	13	6,326	6,061	(84)
Резерв накопленных курсовых разниц		-	-	1,579
Нераспределенная прибыль		60,613	26,742	78,787
Капитал акционеров материнской компании		130,647	96,511	136,302
Доля неконтролирующих акционеров		4,569	4,695	2,480
		135,216	101,206	138,782
Долгосрочные обязательства				
Обязательства по восстановлению окружающей среды	18	2,553	2,781	2,324
Кредиты и займы	19	95,393	97,198	46,925
Деривативы и инвестиции	13	21,210	23,794	314
Отложенные налоговые обязательства		7,985	8,466	5,468
Прочие долгосрочные обязательства		1,253	1,169	1,039
		128,394	133,408	56,070
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	19	2,096	5,080	6,525
Деривативы и инвестиции	13	11,887	30,767	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы		8,211	8,837	7,667
Обязательства по уплате налогов		2,488	2,006	1,554
		24,682	46,690	15,746
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		153,076	180,098	71,816
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		288,292	281,304	210,598

¹ Эффект корректировки от изменения учетной политики представлен в Примечании 2.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

Примечания	Капитал акционеров материнской Компании (после корректировки) ¹							Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль				
Остаток на 31 декабря 2013 года (после корректировки)	191	63,517	-	(7,688)	1,793	70,130	127,943	2,576	130,519	
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	-	8,978	8,978	(4)	8,974	
Увеличение/ (Снижение) резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	(84)	-	-	-	(84)	-	(84)	
Прочие совокупные расходы	-	-	-	-	(214)	-	(214)	-	(214)	
Итого совокупные (расходы)/доходы	-	-	(84)	-	(214)	8,978	8,680	(4)	8,676	
Выдача займов контролирующему акционеру	-	-	-	-	-	(321)	(321)	-	(321)	
Дивиденды, объявленные неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	-	-	(92)	(92)	
Остаток на 30 июня 2014 года	191	63,517	(84)	(7,688)	1,579	78,787	136,302	2,480	138,782	
Остаток на 31 декабря 2014 года	191	63,517	6,061	-	-	26,742	96,511	4,695	101,206	
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	-	33,873	33,873	149	34,022	
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	-	-	265	-	-	-	265	-	265	
Итого совокупные доходы/(расходы)	-	-	265	-	-	33,873	34,138	149	34,287	
Увеличение неконтролирующих долей участия в результате взноса активов Группой	-	-	-	-	-	(2)	(2)	2	-	
Дивиденды, объявленные неконтролирующим акционерам	-	-	-	-	-	-	-	(277)	(277)	
Остаток на 30 июня 2015 года	191	63,517	6,326	-	-	60,613	130,647	4,569	135,216	

¹ Эффект корректировки от изменения учетной политики представлен в Примечании 2.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	Приме- чания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2015 года	2014 года
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		38,514	11,343
Корректировки:			
(Восстановление убытков) / убытки от обесценения, нетто	6	(193)	274
Финансовые расходы, нетто	7	2,262	340
Процентный доход по банковским депозитам		(2,001)	(418)
Доходы от операций с деривативами и инвестициями	8	(8,069)	(2,823)
Амортизация	9	3,513	3,728
Расходы по курсовым разницам, нетто		96	1,435
Прочие		(205)	28
		33,917	13,907
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		949	(3,820)
Отложенные расходы		(726)	(846)
Прочая дебиторская задолженность		(124)	155
Авансы выданные и расходы будущих периодов		(104)	(97)
Налоги к возмещению		158	3,067
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы		579	1,116
Прочие долгосрочные обязательства		37	(6)
Обязательства по уплате налогов		156	(122)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		34,842	13,354
Налог на прибыль уплаченный		(5,048)	(744)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		29,794	12,610

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

		За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	Приме- чания	2015 года	2014 года
Инвестиционная деятельность			
Выдача займа связанной стороне	20	(9,261)	-
Приобретение объектов незавершенного капитального строительства, капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых и активов для месторождений в стадии строительства		(5,691)	(9,894)
Платежи по активам, связанным со вскрышными работами		(3,121)	(702)
Проценты полученные		1,762	420
Размещение депозитов в банках и займы выданные		(3,924)	(14,296)
Возврат банковских депозитов		16,905	2,191
Поступления от операций с деривативами	13	-	24
Платежи по операциям с валютными колларами	13	(12,736)	(200)
Прочие		187	161
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(15,879)	(22,296)
Финансовая деятельность			
Проценты уплаченные ¹		(3,592)	(944)
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		(1)	-
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(1)	(54)
Поступления от кредитов и займов		-	18,641
Погашение кредитов и займов	19	(4,115)	(3,771)
Поступления по валютно-процентным и процентным свопам	13	1,363	-
Денежные средства, полученные от / (направленные на) финансовую деятельность, нетто		(6,346)	13,872
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		7,569	4,186
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	68,286	25,899
Эффект пересчета денежных средств и их эквивалентов в валюту представления		(2,255)	(695)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	16	73,600	29,390

¹ Проценты уплаченные были отнесены в финансовую деятельность из операционной с целью лучшей презентации в движении денежных средств от операционной деятельности исходя из бизнеса Группы. Презентация соответствующих значений прошлого периода была изменена.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) *(в миллионах российских рублей)*

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Открытое акционерное общество «Полюс Золото» («Компания» или «Полюс Золото») было учреждено в г. Москва, Российская Федерация, 17 марта 2006 года. Компания была основана в результате выделения золотодобывающих активов, ранее принадлежащих ОАО «Горно-металлургическая компания «Норильский никель».

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

Группа проводит геологоразведочные работы на месторождениях, а также работы по строительству инфраструктуры на уже разведанных месторождениях, преимущественно на Наталкинском месторождении, расположенном в Магаданской области. Дополнительная информация о крупнейших дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 24.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Непрерывность деятельности

При оценке способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем Руководство Группы учитывало 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 другие риски, стоящие перед Группой. После проведения надлежащего анализа Руководство Группы считает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, и применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая информация» («МСБУ № 34»).

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всей информации и примечаний, которые требуются при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности, и, как следствие, данная отчетность должна рассматриваться совместно с аудированной годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

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, принятыми в Европейском Союзе (ЕС).

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов, учитываемых по амортизационной или справедливой стоимости.

В течение подготовки финансовой отчетности за 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2015 года, Руководство Группы в целях более полного отражения текущей финансовой деятельности Группы стало отражать уплаченные проценты в отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности. Заемные средства Группы стали обеспечивать не только текущие операционные потребности, но также предоставляют возможность инвестировать в ожидаемые и потенциальные инвестиционные проекты и сохраняют возможность оперативного финансирования в усложнившихся условиях привлечения заимствований в Российской Федерации. Данное изменение носит презентационный характер и не оказывает влияния на раскрытия, исключая отчет о движении денежных средств, что, однако, не привело к изменению показателя увеличения / (снижения) денежных средств и их эквивалентов, нетто.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в связи со вступлением в силу изменений, внесенными в Федеральный закон №208-ФЗ от 27 июля 2010 года «О консолидированной финансовой отчетности». Полюс Золото является дочерней компанией Polyus Gold International Limited (PGIL), чьи акции торгуются на Лондонской фондовой бирже, и которая публикует консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, не было новых или пересмотренных стандартов МСФО, одобренных ЕС.

Ниже приведены стандарты МСФО, которые были выпущены, но не были обязательны к применению на отчетную дату:

Наименование	Объект	Возможный эффект в периодах, начинающихся не ранее	Влияние на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность в будущих периодах
МСФО 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года	Будет определено
МСФО 14	Счета отложенных тарифных корректировок	1 января 2016 года	Будет определено
МСФО 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2017 года	Будет определено
Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО 28	Инвестиционные организации: исключение из требования о консолидации	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки к МСФО 1	Инициатива, направленная на пересмотр требований к раскрытию информации.	1 января 2016 года	Будет определено
Ежегодные улучшения МСФО: цикл 2012–2014		1 января 2016 года	Будет определено
Поправки к МСФО 27	Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки к МСФО 16 и МСФО 41	Сельское хозяйство: плодоносящие растения	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки к МСФО 16 и МСФО 38	Разъяснение допустимых методов амортизации	1 января 2016 года	Будет определено
Поправки МСФО 11	Совместная деятельность	1 января 2016 года	Будет определено

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Функциональная валюта

Финансовые отчеты компаний Группы представляются в их функциональной валюте. Функциональной валютой Компании является российский рубль. Функциональной валютой всех дочерних компаний Группы для целей составления консолидированной финансовой отчетности является российский рубль, за исключением Polyus Investments Limited, зарегистрированной в Республике Кипр, функциональной валютой которой являются доллары США.

Валюта представления

Группа представляет консолидированную финансовую отчетность в российских рублях, так как Руководство считает российский рубль более удобной валютой представления для пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы.

Иностранная валюта

Обменные курсы, использованные при подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года	30 июня 2014 года
Российский рубль/Доллар США			
Обменный курс на конец периода	55.52	56.26	33.63
Средний обменный курс за период	57.42	38.42	34.98

Начиная с 1 января 2015 года, все статьи доходов и расходов, отчета о движении денежных средств, отчета о совокупном доходе и расходе и отчета об изменении в капитале пересчитываются на ежеквартальной основе, используя средний курс квартала.

Существенные допущения

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.

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.

Ключевые моменты в оценке неопределенности

Ниже приведены основные допущения в оценке будущих и других основных 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;

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

- 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.

Использование неточных допущений в оценке может привести к значительному воздействию на финансовые результаты.

Существенные суждения, допущения и оценки, сделанные руководством Группы и применяемые в прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, соответствуют применяемым оценкам при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года.

Эффект от корректировки, связанной с пересмотром учетной политики

В 2014 году Группа пересмотрела свою учетную политику в отношении отражения финансовых операций с компаниями, находящимися под общим контролем конечных акционеров Группы. До 1 января 2014 года Группа отражала такие операции в составе активов Группы, а убытки, возникающие в результате прекращения таких обязательств, отражались в составе отчета о прибылях и убытках. С 1 января 2014 года Группа не отражает задолженность по таким операциям, как уменьшение капитала Группы при условии, что значимые параметры таких операций сопоставимы с рыночными условиями и по ним ожидается погашение задолженности. Данные изменения учетной политики были применены ретроспективно.

Ранее выпущенная консолидированная промежуточная сокращенная отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, не отражала данного изменения учетной политики. Соответственно, в связи с необходимостью презентации сопоставимых данных и с учетом того, что изменение учетной политики было ретроспективным, сопоставимые данные за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, были скорректированы следующим образом:

	<u>За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года</u>		
	<u>до</u>	<u>корректировка</u>	<u>после</u>
	<u>корректировки</u>		<u>корректировки</u>
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧИХ СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ			
Эффект пересчета в валюту представления	(110)	(104)	(214)
Прочие совокупные (расходы)/доходы за период	(194)	(104)	(298)
Итого совокупные доходы, относящиеся к акционерам компании	8,784	(104)	8,680
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ			
Оборотные активы			
Деривативы и инвестиции	4,866	(4,865)	1
Капитал и резервы			
Резерв накопленных курсовых разниц	1,683	(104)	1,579
Нераспределенная прибыль	83,548	(4,761)	78,787

Эффект от изменения учетной политики возник в консолидированном отчете об изменениях в капитале за первое полугодие 2014 года в Нераспределенной прибыли и представлен следующим образом (остальные статьи консолидированного отчета об изменениях в капитале не поменялись):

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года		
	до корректировки	корректировка	после корректировки
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ			
Нераспределенная прибыль			
На 31 декабря 2013 года	74,570	(4,440)	70,130
Резерв накопленных курсовые разниц	(110)	(104)	(214)
Выдача займов контролирующему акционеру	-	(321)	(321)
На 30 июня 2014 года	<u>83,548</u>	<u>(4,761)</u>	<u>78,787</u>

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Для целей управленческого учета Группа подразделяется на отдельные операционные сегменты, организованные на основе вида деятельности и географического расположения предприятий. Данные по операционным сегментам подготавливаются и регулярно предоставляются в виде финансовой информации 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 Смежный и Медвежий-Западный;
- **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 АО «Рудник имени Матросова», которое осуществляет разработку и развитие Наталкинского месторождения (далее - проект Наталка);
- **Геологоразведочная бизнес-единица** – основные работы по разведке и оценке запасов полезных ископаемых осуществляются в Красноярском, Иркутском, Амурском и прочих регионах; и
- **Строительная бизнес-единица** – представлена компаниями ООО «Полюс Строй», ЗАО «Тайгаэнергострой» и ЗАО «Витимэнергострой», которые осуществляют строительные работы на месторождениях Наталкинское, Вернинское, Олимпиада и прочих месторождениях.
- **Прочие** – Группа решила не выделять результаты сегмента компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную деятельность и некоторые другие функции. Ни одна из этих компаний не является обязательной для раскрытия в качестве операционного сегмента ввиду незначительности.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

Выручка по данным отчетным сегментам, в основном, генерируется доходами от реализации золота. 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 тройских унциях (далее – унция);
- общие денежные затраты за унцию проданного золота;
- прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации и прочих статей (скорректированная EBITDA);
- капитальные затраты.

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

Группа приняла решение не распределять результаты деятельности компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную деятельность и 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, руб./унц.	Капиталь- ные затраты
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года					
Бизнес-единицы					
Красноярская	45,614	621	28,449	23,632	749
Иркутская россыпная	2,095	33	513	31,035	181
Иркутская рудная	5,512	79	3,318	26,422	438
Якутская (Куранахская)	4,453	66	1,857	36,633	100
Магаданская	-	-	-	-	2,189
Геологоразведочная	-	-	(89)	-	97
Строительная	-	-	54	-	1,626
Прочие сегменты	-	-	43	-	70
Итого	57,674	799	34,145	24,854	5,450
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года					
Бизнес-единицы					
Красноярская	26,486	579	12,009	21,483	1,968
Иркутская россыпная	1,592	36	165	29,109	534
Иркутская рудная	3,149	69	1,223	29,795	432
Якутская (Куранахская)	3,099	67	685	33,953	59
Магаданская	-	-	(53)	-	5,993
Геологоразведочная	-	-	(94)	-	183
Строительная	-	-	36	-	796
Прочие сегменты	-	-	(94)	-	135
Итого	34,326	751	13,877	23,173	10,100

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей (Примечание 22). За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 и 2014 годов, реализация

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

золота между сегментами не производилась. В выручку от реализации золота за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, включена реализованная прибыль по производным финансовым инструментам на сумму 2,539 млн. рублей (Примечание 13) (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 249 млн. рублей).

Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Прибыль за период	34,022	8,974
Расходы по налогу на прибыль	4,492	2,369
Амортизация (Примечание 9)	3,513	3,728
Финансовые расходы, нетто (Примечание 7)	2,262	340
Процентный доход по банковским депозитам	(2,001)	(418)
Доходы от операций с деривативами и инвестициями, нетто (Примечание 8)	(8,069)	(2,823)
Убыток по курсовым разницам, нетто	96	1,435
Убыток / (прибыль) от выбытия основных средств	23	(2)
(Восстановление убытков) / убытки от обесценения, нетто	(193)	274
Скорректированная EBITDA	34,145	13,877

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

Себестоимость реализации золота	23,146	20,968
<i>корректировки:</i>		
Амортизация (Примечание 4)	(3,631)	(3,599)
Прочие неденежные составляющие в себестоимости реализации золота	348	34
Всего денежные затраты по реализованному золоту	19,863	17,403
Реализованное золото, тыс. унц.	799	751
Суммарные денежные затраты на унцию проданного золота, руб./унц.	24,854	23,173

Внеоборотные активы Группы находятся в Российской Федерации.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

4. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Заработная плата	6,183	5,888
Материалы и запасные части	5,319	5,325
Топливо	1,835	2,703
Налог на добычу полезных ископаемых	4,032	2,638
Расходы на оплату коммунальных услуг	970	916
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	144	157
Затраты на аффинаж	77	72
Прочие	1,400	1,215
Итого денежные расходы по операционной деятельности:	19,960	18,914
Амортизация основных средств (Примечание 9)	3,631	3,599
Итого расходы по операционной деятельности:	23,591	22,513
Увеличение остатков по золотосодержащим полуфабрикатам и аффинированному золоту	(445)	(1,545)
Итого	23,146	20,968

5. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Заработная плата	2,911	2,181
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	340	414
Профессиональные услуги	248	163
Амортизация (Примечание 9)	89	79
Прочие	404	257
Итого	3,992	3,094

6. ВОССТАНОВЛЕНИЕ УБЫТКОВ / (УБЫТКИ) ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ, НЕТТО

Месторождение Наталка в стадии строительства

После объявления 13 ноября 2014 года 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.

Тест на обесценение был проведен на 30 июня 2015 года.

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

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

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 1,150 долларов 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 1,271 долларов США за унцию), курс (60 рублей за один доллар США) и ставка дисконтирования (после учета эффекта налога на прибыль) в размере 9.8%. Допущения представлены в текущих условиях.

Тест на обесценение особенно чувствителен к прогнозам по курсу российского рубля к доллару США, цене на золото и ставке дисконтирования. Обесценение станет необходимым в случае изменения в долгосрочных прогнозах следующих показателей:

- укрепления рубля ниже 57.8 руб. за один доллар США; или
- снижения цены на золото ниже 1,241 долларов США за унцию; или
- увеличения ставки дисконтирования выше 10.6%.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, часть ранее обесцененного оборудования была переведена в категорию востребованного имущества в строительстве на месторождении Наталка и, как следствие, убыток от обесценения по ним был восстановлен. По Группе восстановление убытков от обесценения за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2015: 193 млн. рублей (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014: убыток от обесценения: 274 млн. рублей).

7. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Проценты по кредитам и займам	3,449	375
Доход от обмена процентными платежами по процентным и валютно-процентным свопам (Примечание 13)	(1,363)	-
Амортизация дисконта по резерву на вывод основных средств из эксплуатации (Примечание 18)	131	81
Прочие	45	-
Подитог финансовые расходы	2,262	456
Проценты, включенные в стоимость Месторождений в стадии строительства и Незавершенного капитального строительства	-	(116)
Итого финансовые расходы	2,262	340

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

8. ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ДЕРИВАТИВАМИ И ИНВЕСТИЦИЯМИ, НЕТТО

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Доход от переоценки валютных колларов (Примечание 13)	6,144	2,259
Доход от переоценки валютно-процентных свопов (Примечание 13)	1,477	361
Доход от переоценки неэффективной части стабилизатора выручки (Примечание 13)	359	53
Доход / (расход) от переоценки процентных свопов (Примечание 13)	89	(23)
Прочие	-	173
Итого	8,069	2,823

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Горно- металлур- гические основные средства	Основные средства, не относящие- ся к горно- металлур- гическому производ- ству	Активы, связанные со вскрышным и работами	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 31 декабря 2013 года	78,712	1,993	7,229	87,934
Поступления	-	-	703	703
Перевод из незавершенного капитального строительства (Примечание 10)	2,895	57	-	2,952
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 18)	1	-	-	1
Выбытия	(354)	(3)	-	(357)
Остаток на 30 июня 2014 года	<u>81,254</u>	<u>2,047</u>	<u>7,932</u>	<u>91,233</u>
Остаток на 31 декабря 2014 года	84,369	2,158	11,409	97,936
Поступления	-	-	3,293	3,293
Перевод из незавершенного капитального строительства (Примечание 10)	2,551	33	-	2,584
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 18)	(287)	-	-	(287)
Выбытия	(684)	(22)	-	(706)
Остаток на 30 июня 2015 года	<u>85,949</u>	<u>2,169</u>	<u>14,702</u>	<u>102,820</u>
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 31 декабря 2013 года	(35,690)	(755)	(2,212)	(38,657)
Амортизационные отчисления за период	(3,877)	(73)	(456)	(4,406)
Выбытия	324	2	-	326
Убыток от обесценения	(16)	-	-	(16)
Остаток на 30 июня 2014 года	<u>(39,259)</u>	<u>(826)</u>	<u>(2,668)</u>	<u>(42,753)</u>
Остаток на 31 декабря 2014 года	(41,424)	(961)	(2,093)	(44,478)
Амортизационные отчисления за период	(3,955)	(91)	(634)	(4,680)
Выбытия	515	22	-	537
Остаток на 30 июня 2015 года	<u>(44,864)</u>	<u>(1,030)</u>	<u>(2,727)</u>	<u>(48,621)</u>
Остаточная стоимость				
30 июня 2014 года	<u>41,995</u>	<u>1,221</u>	<u>5,264</u>	<u>48,480</u>
31 декабря 2014 года	<u>42,945</u>	<u>1,197</u>	<u>9,316</u>	<u>53,458</u>
30 июня 2015 года	<u>41,085</u>	<u>1,139</u>	<u>11,975</u>	<u>54,199</u>

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

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

	По состоянию на	
	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Права на добычу полезных ископаемых	2,397	2,522

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Себестоимость реализации золота	3,384	3,485
Амортизация в увеличении остатков по золотосодержащим полуфабрикатам и аффинированному золоту	247	114
Себестоимость производства золота (Примечание 4)	3,631	3,599
Коммерческие и административные расходы (Примечание 5)	89	79
Себестоимость прочей реализации	40	50
Капитализировано в составе незавершенного капитального строительства	920	678
Итого	4,680	4,406

10. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Баланс на начало года	10,614	9,097
Приобретения	3,053	3,828
Перевод в состав основных средств	(2,584)	(2,952)
Убыток от обесценения, нетто	-	(198)
Баланс на конец отчетного периода	11,083	9,775

Основные реализуемые проекты капитального строительства:

- завершение строительства высоковольтной линии Пеледуй-Мамакан и продолжение проекта строительства высоковольтной линии Раздолинская-Тайга силами Строительной бизнес-единицы для обеспечения более дешевого и надежного энергоснабжения в Иркутской рудной бизнес-единице и Красноярской бизнес-единице, соответственно;
- ввод в эксплуатацию системы автоматизации технологических процессов и модернизации приточно-вытяжных установок на Олимпиадинском ГОК, начало строительства дополнительных сооружений хвостохранилища, завершение испытаний новых емкостей на складе серной кислоты (Красноярская бизнес-единица);
- модернизация и расширение флотационной схемы на месторождении Благодатное, испытание метода кучного выщелачивания (Красноярская бизнес-единица);
- подготовительные работы по подключению высоковольтной линии Раздолинская – Тайга (Красноярская бизнес-единица);
- работы по ряду проектов, направленных на повышение производственной эффективности с целью увеличения процента извлечения золота на Вернинском ГОК (Иркутская рудная бизнес-единица).

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

11. МЕСТОРОЖДЕНИЯ В СТАДИИ СТРОИТЕЛЬСТВА

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Баланс на начало года	61,919	51,315
Приобретения	2,189	5,993
Выбытия	(42)	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 18)	(16)	5
Восстановление убытков / (убытки) от обесценения (Примечание 6)	194	-
Баланс на конец отчетного периода	64,244	57,313

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

	30 июня 2015	31 декабря 2014
Права на добычу полезных ископаемых	2,070	2,070

К месторождениям в стадии строительства относится только проект Наталка (Магаданская бизнес-единица).

Вследствие временного прекращения активного строительства на Магаданской бизнес-единице в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, капитализация расходов по займам не производилась (31 декабря 2014 года: 3,493 тыс. руб.)

12. КАПИТАЛИЗИРОВАННЫЕ ЗАТРАТЫ НА РАЗВЕДКУ И ОЦЕНКУ ЗАПАСОВ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Баланс на начало года	6,183	5,714
Приобретения	208	279
Убытки от обесценения (Примечание 6)	(1)	(19)
Остаток на конец отчетного периода	6,390	5,974

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

13. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ

	30 июня 2015	31 декабря 2014	30 июня 2014 ¹ (после корректировки)
Внеоборотные активы			
Стабилизатор выручки	6,299	7,423	262
Валютные коллары	-	-	2,171
Форвардный контракт на золото	1,234	1,687	-
Валютно-процентные свопы	-	-	539
Процентные свопы	604	515	-
Займы, выданные связанным сторонам	-	-	2,690
Займы выданные	57	68	70
Итого	8,194	9,693	5,732
Оборотные активы			
Займы, выданные связанным сторонам	20,997	10,839	-
Займы, выданные	7	6	1
Прочие	6	6	-
Итого	21,010	10,851	1
Итого активы	29,204	20,544	5,733
Долгосрочные обязательства			
Стабилизатор выручки	-	1,106	211
Форвардные контракты на золото	-	-	81
Процентный своп	-	-	22
Валютно - процентные свопы	21,210	22,688	-
Итого	21,210	23,794	314
Краткосрочные обязательства			
Валютные коллары	11,887	30,767	-
Итого обязательства	33,097	54,561	314

Стабилизатор выручки

Стабилизаторы выручки признаются инструментом хеджирования денежных потоков. Изменение внутренней стоимости колларов признается в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в капитале, в то время как остальные изменения справедливой стоимости учитываются в отчете о прибылях и убытках. Изменение справедливой стоимости за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках составило 359 млн. руб. (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 53 млн. рублей) (Примечание 8).

В течение первого полугодия 2015 года вследствие продажи хеджируемого объема золота и исполнения нескольких опционов в рамках Транша №1 и №2, 1,657 млн. рублей были признаны в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 165 млн. рублей) и 2,032 млн. рублей были классифицированы при реализации в состав Выручки от реализации золота в консолидированном отчете о прибылях и убытках (за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года: 249 млн. рублей).

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

¹ Эффект корректировки от изменения учетной политики представлен в Примечании 2.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Уровню 2 иерархии источников, используемых для определения справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО 13.

Форвардный контракт на золото

Форвардный контракт на золото заключен в целях хеджирования денежных потоков. Изменение справедливой стоимости форвардного контракта признается в составе резерва по хеджированию денежных потоков в капитале. По состоянию на 30 июня 2015 года, 54 млн. руб. было отражено в резерве по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала (на 30 июня 2014 года переоценки не было) и 507 млн. рублей были классифицированы при реализации в состав Выручки от реализации золота в консолидированном отчете о прибылях и убытках (на 30 июня 2014 года сумма реклассифицированной выручки была равна нулю). Ожидается, что оставшийся баланс будет реклассифицироваться на месячной основе в консолидированный отчет о прибылях и 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

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.

Эффект от исполнения опционов на 750 млн. долларов США в течение первого полугодия 2015 года привел к финансовому убытку в размере 12,736 млн. рублей. Оставшаяся часть была переоценена на конец периода, в результате чего прибыль составила 6,144 млн. руб. (Примечание 8) (на 30 июня 2014 года: прибыль 2,259 млн. руб.)

Валютно-процентные свопы

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. Результатом изменения справедливой стоимости валютно-процентных свопов за первое полугодие 2015 года стало получение прибыли в размере 1,477 млн. рублей, которая была отражена в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (за первое полугодие 2014 года: 361 тыс. руб.) (Примечание 8). За первое полугодие 2015 года прибыль от обмена процентными платежами признана в составе финансовых расходов в сумме 1,027 млн. руб. (за первое полугодие 2014 года: результат переоценки равнялся нулю). (Примечание 7).

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

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

исходных данных Уровня 2 в соответствии с иерархией источников, используемых для определения справедливой стоимости.

Процентный своп

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

Доход от изменения справедливой стоимости процентных свопов в сумме 89 млн. рублей был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (за первое полугодие 2014 года: расход – 23 тыс. рублей) (Примечание 8). Доход по выплаченным и полученным процентам за первое полугодие 2015 год по процентным свопам в размере 336 млн. рублей был признан в составе финансовых расходов (за первое полугодие 2014 года: результат переоценки равнялся нулю) (Примечание 7).

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 (платежей) / поступлений по заключенным сделкам с деривативами на недисконтированной основе на 30 июня 2015 года

Ниже представлена информация о сроках погашения недисконтированных (платежей) / поступлений по заключенным сделкам с деривативами в млн. рублей на основе обменного курса рубля к доллару США, котировки спот цены золота и ставки LIBOR в долларах США по состоянию на 30 июня 2015 года.

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	Total
Стабилизатор выручки	2,332	4,719	1,499	-	-	-	8,550
Форвардный контракт на золото	611	611	-	-	-	-	1,222
Валютные коллары	(11,271)	-	-	-	-	-	(11,271)
Валютно-процентные свопы	1,055	2,165	2,165	2,165	(20,209)	-	(12,659)
Процентные свопы	333	666	666	666	666	(111)	2,886
Итого	(6,940)	8,161	4,330	2,831	19,543	(111)	(11,272)

Займы, выданные связанным сторонам

В 2014 году Группа выдала займ компании PGIL в размере 193 млн. долл. США, что на 31 декабря 2014 года составило 10,839 млн. рублей, сроком на 6 месяцев, под 3.89% годовых с последующим продлением до декабря 2015 года.

В мае 2015 году Группа выдала дополнительный займ компании PGIL в размере 184.5 млн. долларов США, что на 30 июня 2015 года составило 10,244 млн. руб., сроком до ноября 2015 года, под 2.4% годовых. Общая сумма задолженности на 30 июня 2015 года составила 20,997 млн. рублей (Примечание 20).

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

14. ЗАПАСЫ

	По состоянию на	
	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев		
Золотосодержащая руда	12,690	12,591
Золото на стадии переработки	413	163
Итого	13,103	12,754
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев		
Золотосодержащая руда	4,238	4,472
Золото на стадии переработки	4,387	3,569
Аффинированное золото	510	983
Запасы и материалы	14,641	16,327
Резерв по не востребовавшимся запасам и материалам	(518)	(595)
Итого	23,776	24,756

15. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	По состоянию на	
	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Банковские депозиты, номинированные в долларах США	2,722	15,141

Процентные ставки по банковским депозитам составляют 4.3% годовых (2014 год: 1.4-3.6% годовых).

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, Компания изменила некоторые соглашения банковских вкладов таким образом, что с 30 июня 2015 большинство депозитов стали доступны по требованию, и, соответственно, стали представлены в качестве денежных средств и их эквивалентов. (Примечание 16).

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

		30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Банковские депозиты	- в рублях	7,086	2,800
	- в долларах США	59,647	61,499
Расчетные счета в банках	- в рублях	1,976	649
	- в долларах США	3,706	2,201
Прочие денежные средства и их эквиваленты		1,185	1,137
Итого		73,600	68,286

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

Проценты по банковским депозитам номинированные:		
- в рублях	8.6 - 12.6%	8.9-25.0%
- в долларах США	1.3 - 6.0%	0.6-6.0%

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании состоит из 190,627,747 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 и 2014 годов дивиденды акционерам Компании не начислялись.

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Остаток на начало года	2,781	2,243
Изменения в оценках (Примечание 9,11)	(303)	362
Амортизация дисконта на обязательства по восстановлению окружающей среды (Примечание 7)	131	176
Прочее	(56)	-
Остаток на конец года	2,553	2,781

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

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Ставки дисконтирования	8.8%-9.5%	8.8-9.5%
Уровень инфляции	6.0%-12.0%	7.0 -11.8%
Прогнозируемые даты закрытия рудников	2015-2045	2015-2045

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

	30 июня 2014 года	31 декабря 2014 года
В период со второго по пятый годы	571	392
В период с шестого по десятый годы	586	913
В период с одиннадцатого по пятнадцатый годы	700	1,023
В последующие годы	696	453
Итого	2,553	2,781

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

19. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

		Ставка, %	По состоянию на	
			30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Кредитная линия Polyus Gold International Limited (АО «Рудник имени Матросова»)	(i)	6,1%	41,643	42,194
Кредитная линия «Сбербанк России» АО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(ii)	10,35%	33,547	33,518
Кредитная линия «ЮниКредит Банк» АО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(iii)	3 мес. LIBOR в долларах США + 2,75%	10,522	10,658
Кредитная линия «ЮниКредит Банк» (АО «Рудник имени Матросова»)	(iii)	6 мес. LIBOR в долларах США + 2,02%	2,432	2,660
Кредитная линия «Сосьете Женераль» АО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(iv)	3 мес. LIBOR в долларах США + 3,5%	2,776	2,784
Кредитная линия «Сосьете Женераль» для целей финансирования экспортных поставок АО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(iv)	6 мес. LIBOR в долларах США + 0,55%	459	807
Кредитная линия «Дойче Банк» (АО «Рудник имени Матросова»)	(v)	6 мес. LIBOR в долларах США + 1,35%	706	839
«Дойче Банк», аккредитивы с отсрочкой платежа (АО «Рудник имени Матросова»)	(v)	Ставка рефинансирования (COF) + 2,7%	-	2,702
«ВТБ», аккредитивы с отсрочкой платежа (АО «Рудник имени Матросова»)	(vi)	Euribor + 1,8%	906	1,208
Кредитная линия «Росбанк» (АО «Золотодобывающая компания «Полюс»)	(vii)	3 мес. LIBOR в долларах США + 3,5%	2,751	2,784
«Росбанк», аккредитивы с отсрочкой платежа (АО «Золотодобывающая компания «Полюс»)	(vii)	6 мес. LIBOR в долларах США + 2,35%	1,747	2,124
Итого			97,489	102,278
За вычетом краткосрочной части подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев			(2,096)	(5,080)
Долгосрочные кредиты и займы			95,393	97,198

(i) Polyus Gold International Limited

21 июня 2013 года АО «Рудник имени Матросова», дочернее предприятие Компании, заключило договор о получении кредита сроком на 5 лет в размере 750 млн. долларов США (24,528 млн. рублей) с Polyus Gold International Limited для финансирования строительства проекта Наталка.

(ii) «Сбербанк»

11 апреля 2014 АО «Золотодобывающая компания «Полюс», дочернее предприятие Компании, заключило договор с банком «Сбербанк» сроком на 5 лет в размере 36 млрд. руб. Группа использует полученные средства на рефинансирование текущих кредитов и на общие корпоративные цели, включая финансирование капитальных инвестиционных проектов.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) *(в миллионах российских рублей)*

Кредит выдан с условием единовременного погашения основного долга 10 апреля 2019 г. и возможностью досрочного погашения по выбору заемщика.

(iii) «ЮниКредит Банк»

15 августа 2014 года АО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 190 млн. долларов США (6,841 млн. рублей) с ЗАО «ЮниКредит Банк» на финансирование общих корпоративных целей.

26 апреля 2013 года АО «Рудник имени Матросова» заключило кредитный договор на 59 млн. долларов США (в эквиваленте 48 млн. евро или 1,856 млн. рублей) с «ЮниКредит Банк» на условиях гарантии со стороны ОеКВ (экспортное кредитное агентство Австрии) на финансирование приобретения горно-металлургического оборудования. В течение 2015 года было произведено частичное погашение займа в соответствии с графиком. Срок погашения оставшейся задолженности варьируется от 2015 года до 2021 года.

(iv) «Сосьете Женераль»

7 ноября 2014 года АО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 50 млн. долларов США (2,317 млн. рублей) 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 30 июня 2015 года из 68 млн. долларов США кредитной линии, предоставленной банком «Сосьете Женераль» АО «Золотодобывающая компания «Полюс» для финансирования приобретения горно-металлургического оборудования, 8 млн. долларов США (444 млн. рублей) остается непогашенными. 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 652 млн. рублей (2014 год: 958 млн. рублей).

(v) «Дойче Банк»

7 августа 2013 года АО «Рудник имени Матросова» заключило договор о предоставлении срочной кредитной линии в размере 22 млн. долл. США (725 млн. руб.) с «Дойче Банк» на приобретение горно-металлургического оборудования. Кредитная линия гарантирована ЕКН (Шведское агентство кредитных историй). Запланированные платежи были произведены в 2015 году. Сроки погашения оставшихся сумм варьируются от 2015 до 2018 года.

Аккредитивы, выраженные в евро, были полностью погашены в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2015 г.

(vi) Банк «ВТБ»

По состоянию на 30 июня 2015 года АО «Рудник имени Матросова» имеет задолженность по аккредитивам с ПАО «ВТБ», номинированных в евро, на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Сроки погашения варьируются от 2015 до 2017 гг.

(vii) «Росбанк»

7 ноября 2014 года АО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 50 млн. долларов США (2,317 млн. рублей) с ПАО «Росбанк» на финансирование общих корпоративных целей. Кредит подлежит погашению тринадцатью равными платежами с интервалом в три месяца, начиная с 7 декабря 2016 года.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

По состоянию на 30 июня 2015 года АО «Золотодобывающая компания «Полюс» имеет задолженность по аккредитивам банку «Росбанк» на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Срок погашения варьируется от 2015 до 2016 гг.

Неиспользованные кредитные лимиты

14 ноября 2014 года АО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредитной линии в размере 40 млрд. рублей сроком на 5 лет с ПАО «ВТБ» для финансирования общекорпоративных целей. Процентная ставка является предметом дополнительных соглашений по каждому траншу.

Прочие условия

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

На 30 июня 2015 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 в некоторых существенных дочерних компаниях Группы; и
- в передаче непрофильных активов между определенными дочерними предприятиями Группы.

На 30 июня 2015 года Группа выполняла все данные ковенанты.

Справедливая стоимость всех кредитов и займов 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 (валютные споты 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 89,739 млн. рублей по состоянию на 30 июня 2015 года (на 31 декабря 2014 года: 80,847 млн. рублей).

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

20. 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.

Акционеры и компании, находящиеся под общим контролем

Группа имела следующие сальдо расчетов с акционерами и компаниями, находящимися под общим контролем:

	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года	30 июня 2014 года ¹ (после корректировки)
Займы выданные (Примечание 13)	20,997	10,839	2,690
Займы полученные (Примечание 19)	41,643	42,194	26,467
Проценты к получению	240	7	-
Проценты к уплате	487	649	403

Группа заключила сделки и проводила следующие операции с компаниями под общим контролем (по курсу на дату операции):

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Процентный доход	242	6
Процентный расход	1,319	38
Закапитализированные проценты в стоимость Месторождений на стадии строительства (Примечание 11)	-	798
Выдача займов связанным сторонам	9,261	-

Ключевой руководящий персонал

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Вознаграждение ключевого руководящего персонала	370	338

¹ Эффект корректировки от изменения учетной политики представлен в Примечании 2.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

21. 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	
	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Проект Наталка	506	682
Прочие	2,379	591
Итого	2,885	1,273

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.

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

	По состоянию на	
	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
В течение одного года	171	153
От одного до пяти лет	519	445
В последующие годы	1,188	1,105
Итого	1,878	1,703

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, за исключением судебных разбирательств на 100 млн. рублей. Руководство считает, что данное требование не будет иметь существенного негативного влияния на Группу.

Страхование

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

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

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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.

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 30 июня 2015 года нет.

Охрана окружающей среды

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

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.

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

22. 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 19) за вычетом банковских депозитов (Примечание 15) и денежных средств и их эквивалентов (Примечание 16), а также акционерный капитал, состоящий из уставного капитала, резервов, нераспределенной прибыли и доли неконтролирующих акционеров.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы включают кредиты и займы, 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 дебиторская задолженность и займы выданные, денежные средства и их эквиваленты, а также деривативы и инвестиции.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	По состоянию на	
	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты	73,600	68,286
Банковские депозиты	2,722	15,141
Деривативы и инвестиции	8,137	9,625
Прочая дебиторская задолженность	975	590
Займы выданные	64	74
Займы, выданные связанным сторонам	20,997	10,839
Итого финансовые активы	106,495	104,555
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	55,846	60,084
Кредиты и займы, полученные от связанных сторон	41,643	42,194
Деривативы и инвестиции	33,097	54,561
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7,190	7,775
Итого финансовые обязательства	137,776	164,614

Деривативы учитываются по справедливой стоимости.

Изменение цен на золото, риск изменения процентной ставки, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками Группы, возникающими от финансовых инструментов.

Риск изменения цен на золото

Группа подвержена воздействию риска изменения цен на золото из-за его 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 по защите стратегической цены для того, чтобы ограничить влияние будущих возможных колебаний цен на золото (подробно описано в Примечании 13).

В соответствии с условиями сделок по стабилизатору выручки, в случае снижения цен на золото, Группе гарантирована минимальная цена продажи золота, и в то же время Группа может выиграть от повышения цен на золото до определенного ценового барьера согласно опциону колл, после которого цена фиксируется.

Увеличение/снижение цены на золото за первое полугодие 2015 года на 10% выше или ниже цены проданного золота за год привело бы к увеличению/уменьшению выручки от продажи золота на 3,530 млн. рублей и на 3,551 млн. рублей соответственно (на 31 декабря 2014 года: 6,954 млн. рублей/ 6,724 млн. рублей)

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена воздействию риска изменения процентных ставок по заемным средствам. Заемные средства, выданные под плавающие процентные ставки, подвергают Группу риску изменению процентных ставок, влияющему на денежные потоки. Заемные средства, выданные под фиксированные процентные ставки, подвергают Группу риску изменения процентных ставок, влияющему на справедливую стоимость. Группа управляет риском поддержанием 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 13):

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

- 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 19); и
- замена части процентных платежей (5.625%) по долгу компании PGIL на 750 млн. долларов США (по состоянию на 30 июня 2015 года 41,643 млн. рублей) на плавающую процентную ставку LIBOR в долларах США + 3.55% (Примечание 19).

Увеличение/снижение процентной ставки на 0.5% в первом полугодии 2015 года, за исключением справедливой стоимости процентного и валютно-процентного свопа, привело бы к увеличению/снижению процентных расходов на 254 млн. рублей.

Если процентная ставка, которая используется для расчета справедливой стоимости валютного свопа и валютно-процентного свопа, на 30 июня 2015 года была бы выше/ниже на 0.5%, доход от переоценки справедливой стоимости был бы ниже/выше на 2,150 млн. рублей.

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

Валютный риск

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

В течение 2014 года Группа заключила ряд сделок с деривативами в форме валютных колларов (Примечание 13) в целях экономического хеджирования рублевых расходов.

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

Активы	По состоянию на	
	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	95,310	99,587
Евро	35	973
Итого	95,345	100,560

Обязательства	По состоянию на	
	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Доллар США	96,843	120,643
Евро	477	3,977
Итого	97,320	124,620

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Мониторинг валютного риска проводится ежемесячно на основе анализа чувствительности и управляется в рамках параметров, утвержденных внутренней политикой. 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 25%, 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 вырос на 25% относительно российского рубля, то по состоянию на конец соответствующего периода Группа понесла бы следующие убытки:

	По состоянию на	
	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Убыток (от увеличения курса доллара США к рублю)	383	5,264
Убыток (от увеличения курса евро к рублю)	111	751

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что покупатель может не исполнить в срок свои обязательства перед Группой, 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.

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

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

Депозиты, текущие 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.

Группа не является экономически зависимой от покупателей 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 30 июня 2015 года отсутствовала.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

Реализация золота основным покупателям Группы представлена следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2015 года	2014 года
Банк Открытие	21,357	14,065
Банк ВТБ	11,602	10,076
Сбербанк	13,933	-
МДМ Банк	8,225	4,758
Банк Москвы	-	2,659
Прочие банки	2,558	2,768
Итого	57,674	34,326

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 силу появления новых инвестиционных проектов в 2013 году Группа начала привлекать значительные кредитные ресурсы в 2013 году и продолжила привлечение в 2014 году (Примечание 19).

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 30 июня 2015 года. Указанные суммы представляют собой недисконтированный денежный поток, в соответствии с условиями договоров:

	Кредиты и займы			Торговая и прочая кредиторская задолжен- ность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты	Деривативы		
В течение первого года	2,096	6,393	6,940	5,794	21,223
В течение второго года	2,887	6,330	(8,161)	-	1,056
В течение третьего года	48,528	6,163	(4,330)	-	50,361
В течение четвертого года	41,199	5,941	(2,831)	-	44,309
В течение пятого года	2,610	3,331	19,543	-	25,484
В последующие периоды	555	-	111	-	666
Итого	97,875	28,158	11,272	5,794	143,099

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2015 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После 30 июня 2015 года имели место быть следующие события:

- Выпуск облигаций на сумму 15 млрд. рублей со сроком погашения в 2012 году, полугодовой купон по которым составляет 12,1%;
- Группа вступила в ряд соглашений валютно-процентных свопов с крупнейшими российскими банками общей стоимостью 10 млрд. рублей с целью экономического хеджирования процентов и обменов номинальными суммами займов. В соответствии с условиями валютно-процентных свопов Группа будет осуществлять на полугодовой основе обмен платежами, выплачивая банкам ставку 6 мес. LIBOR в долларах США плюс маржа 4.45% и получая от банков 12,1% в рублях. По истечению сроков действия валютно-процентных свопов (16 июля 2021) Группа осуществит обмен номинальных сумм в общем размере 173 млн. долларов США в обмен на 10 млрд. рублей.
- 27 августа Совет директоров ОАО "Полюс Золото" утвердил первую часть решения о выпуске 10-летних биржевых облигаций общей номинальной стоимостью всех выпусков до 200 млрд руб. включительно или эквивалента этой суммы в иностранной валюте.

24. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия ³	Вид деятельности	Доля собственности ¹ , %	
		30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Золотодобывающая компания «Полюс»	Горная металлургия	100	100
ОАО «Алданзолото ГРК»	Горная металлургия	100	100
ОАО «Лензолото»	Посредническая деятельность	64	64
АО «ЗДК Лензолото»	Добыча россыпного золота	66	66
ЗАО «Ленсиб» ²	Добыча россыпного золота	40	40
АО «Светлый»	Добыча россыпного золота	56	56
АО «Маракан»	Добыча россыпного золота	56	56
АО «Дальняя тайга»	Добыча россыпного золота	54	54
АО «Севзото» ²	Добыча россыпного золота	43	43
АО «Рудник имени Матросова»	Горная металлургия (стадия разработки)	100	100
ЗАО «Тонода»	Горная металлургия (стадия геологоразведки)	100	100
ОАО «Первенец»	Горная металлургия	100	100
АО «Южно-Верхоянская горнодобывающая компания»	Горная металлургия (стадия разведки)	64	64
ООО «Полюс Строй»	Строительные работы	100	100
Зарегистрированные на территории Британских Виргинских островов			
Polyus Exploration Limited ²	Геологоразведка	50	50
Jenington International Inc.	Посредническая деятельность	100	100

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

² 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 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 годов.

³ В соответствии с законодательством РФ в наиболее значимых дочерних компаниях Группы была изменена форма собственности с открытого акционерного общества (ОАО) и закрытого акционерного общества (ЗАО) на акционерное общество (АО).