

ПАО «Полюс»

**Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая отчетность**

*за три месяца, закончившихся
31 марта 2017 года (неаудировано)*

ПАО «ПОЛЮС»

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

СОДЕРЖАНИЕ

	СТРАНИЦА
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА	1
ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 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
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	7-31

ПАО «ПОЛЮС»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА

Руководство ПАО «Полюс» («Компания») несет ответственность за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Компании и её дочерних предприятий (совместно «Группа»), достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 марта 2017 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за три месяца, 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;
- соответствие требованиям МСБУ № 34 «Промежуточная финансовая информация», а также раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований Международных Стандартов Финансовой Отчетности 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 финансовом положении Группы для того, чтобы обеспечить соответствие промежуточной сокращенной 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; а также
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, была утверждена Руководством 10 мая 2017 года.

От имени Руководства:



Грачев П.С.
Генеральный директор



Стискин М.Б.
Заместитель генерального директора

Москва, Россия
10 мая 2017 года

ПАО «ПОЛЮС»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2017 года	2016 года
Выручка от реализации золота	4	35,185	37,443
Выручка от прочей реализации		<u>516</u>	<u>469</u>
Итого выручка		35,701	37,912
Себестоимость реализации золота	5	(13,210)	(12,832)
Себестоимость прочей реализации		<u>(549)</u>	<u>(453)</u>
Валовая прибыль		21,942	24,627
Коммерческие и административные расходы	6	(2,408)	(2,381)
Прочие расходы, нетто		<u>(144)</u>	<u>(67)</u>
Прибыль от операционной деятельности		19,390	22,179
Финансовые расходы, нетто	7	(3,692)	(2,411)
Процентный доход		637	631
Доходы / (расходы) от инвестиционной деятельности, нетто	8	6,215	(1,238)
Прибыль по курсовым разницам, нетто		<u>11,112</u>	<u>8,305</u>
Прибыль до налогообложения		33,662	27,466
Расходы по текущему налогу на прибыль		(5,287)	(5,515)
Выгоды / (убыток) по отложенному налогу на прибыль		<u>784</u>	<u>(564)</u>
Прибыль за период		<u>29,159</u>	<u>21,387</u>
Принадлежащая:			
Акционерам Компании		29,466	21,627
Неконтролирующим акционерам		<u>(307)</u>	<u>(240)</u>
		<u>29,159</u>	<u>21,387</u>
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение периода, тыс. штук	13		
- для целей расчета базовой прибыли на акцию		125,628	177,394
- для целей расчета разводненной прибыли на акцию		125,743	177,394
Прибыль на акцию (российских рублей)			
- базовая		235	122
- разводненная		234	122

ПАО «ПОЛЮС»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧИХ СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	Примечания	Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2017 года	2016 года
Прибыль за период		29,159	21,387
Прочие совокупные доходы / (расходы) за период			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях или убытках:			
Увеличение / (уменьшение) резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по стабилизатору выручки	10	263	(1,323)
Уменьшение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по форвардному контракту на золото	10	–	(809)
Отложенный налог на прибыль, связанный с изменением величины резерва по переоценке инструментов хеджирования		(53)	373
		210	(1,759)
Статьи, которые были реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:			
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках по стабилизатору выручки	10	(931)	(1,366)
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках по форвардному контракту на золото	10	–	(407)
Отложенный налог на прибыль, связанный с реклассификацией резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в отчете о прибылях и убытках		186	408
		(745)	(1,365)
Прочие совокупные расходы		(535)	(3,124)
Итого совокупные доходы		28,624	18,263
Принадлежащие:			
Акционерам Компании		28,931	18,503
Неконтролирующим акционерам		(307)	(240)
		28,624	18,263

ПАО «ПОЛЮС»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	Приме- -чания	31 мар. 2017	31 дек. 2016
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	9	193,139	178,198
Деривативы и инвестиции	10	1,969	3,457
Запасы	11	15,168	16,024
Отложенные налоговые активы		5,052	4,526
Прочие внеоборотные активы		2,270	2,255
		217,598	204,460
Оборотные активы			
Запасы	11	22,706	22,387
Деривативы и инвестиции	10	65	597
Отложенные расходы		1,709	610
Торговая и прочая дебиторская задолженность		3,054	3,558
Авансы выданные и расходы будущих периодов		889	1,139
Налоги к возмещению		4,348	5,409
Денежные средства и их эквиваленты	12	83,815	105,536
		116,586	139,236
ИТОГО АКТИВЫ		334,184	343,696
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	13	191	191
Добавочный капитал	13	64,885	64,590
Собственные акции, выкупленные у акционеров	13	(261,737)	(261,675)
Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	10	170	705
Нераспределенная прибыль		194,812	165,346
Капитал акционеров материнской компании		(1,679)	(30,843)
Доля неконтролирующих акционеров		5,407	5,714
		3,728	(25,129)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по восстановлению окружающей среды		2,007	2,276
Кредиты и займы	14	258,842	284,973
Деривативы	10	25,863	27,684
Доходы будущих периодов	15	4,600	4,619
Отложенные платежи	16	5,714	-
Отложенные налоговые обязательства		10,671	11,064
Прочие долгосрочные обязательства		2,001	1,909
		309,698	332,525
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	1,380	17,161
Торговая и прочая кредиторская задолженность		13,759	13,510
Отложенные платежи	16	1,169	-
Обязательства по уплате налогов		4,450	5,629
		20,758	36,300
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		330,456	368,825
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		334,184	343,696

ПАО «ПОЛЮС»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

Примечания	Капитал акционеров материнской Компании						Доля неконтролирующих акционеров	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	Нераспределенная прибыль	Итого		
Баланс на 31 декабря 2015 года	191	63,871	–	8,138	71,851	144,051	5,155	149,206
Прибыль / (убыток) за период	–	–	–	–	21,627	21,627	(240)	21,387
Уменьшение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	11	–	–	(3,124)	–	(3,124)	–	(3,124)
Итого совокупные (расходы) / доходы	–	–	–	(3,124)	21,627	18,503	(240)	18,263
Долгосрочные планы поощрения	–	88	–	–	–	88	–	88
Выкуп собственных акций	–	–	(243,430)	–	–	(243,430)	–	(243,430)
Баланс на 31 марта 2016 года	191	63,959	(243,430)	5,014	93,478	(80,788)	4,915	(75,873)
Баланс на 31 декабря 2016 года	191	64,590	(261,675)	705	165,346	(30,843)	5,714	(25,129)
Прибыль / (убыток) за период	–	–	–	–	29,466	29,466	(307)	29,159
Уменьшение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	10	–	–	(535)	–	(535)	–	(535)
Итого совокупные (расходы) / доходы	–	–	–	(535)	29,466	28,931	(307)	28,624
Долгосрочные планы поощрения	–	295	–	–	–	295	–	295
Выкуп акций Компании	13	–	(62)	–	–	(62)	–	(62)
Баланс на 31 марта 2017 года	191	64,885	(261,737)	170	194,812	(1,679)	5,407	3,728

ПАО «ПОЛЮС»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДЕНЕЖНЫХ ПОТОКАХ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	Примечания	Три месяца, закончившихся 31 марта	
		2017 года	2016 года
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		33,662	27,466
Корректировки:			
Финансовые расходы, нетто	7	3,692	2,411
Процентный доход		(637)	(631)
(Прибыль) / убыток от инвестиционной деятельности, нетто	8	(6,215)	1,238
Амортизация	9	2,343	2,236
Прибыль по курсовым разницам, нетто		(11,112)	(8,305)
Прочие		291	312
		22,024	24,727
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		324	(1,704)
Отложенные расходы		(1,067)	(685)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		553	139
Авансы выданные и расходы будущих периодов		147	60
Налоги к возмещению		1,189	(147)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		211	2,342
Прочие долгосрочные обязательства		(62)	23
Обязательства по уплате налогов		(815)	(399)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		22,484	24,356
Налог на прибыль уплаченный		(5,802)	(2,469)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		16,682	21,885
Инвестиционная деятельность			
Приобретение объектов основных средств		(6,611)	(5,518)
Дополнительный платеж, связанный с приобретением лицензии по Сухому Логу	9	(855)	-
Проценты полученные		702	861
Поступления от погашения ранее выданных займов		3	9,132
Поступление денежных средств при выбытии совместного предприятия	8	5,758	-
Поступление денежных средств при выбытии дочернего предприятия, за вычетом денежных средств вышедшего предприятия		-	760
Прочие		(12)	15
Денежные средства, (направленные на) / полученные от инвестиционную деятельность, нетто		(1,015)	5,250
Финансовая деятельность			
Проценты уплаченные		(5,544)	(3,289)
Уплаченные банковские комиссии		-	(2,313)
Денежные средства, поступившие в рамках операций возвратной финансовой аренды		597	169
Денежные средства, направленные на погашение задолженности по финансовой аренде		(112)	-
Поступления по валютно-процентным и процентным свопам, нетто	10	564	432
Денежные средства, направленные на выкуп собственных акций	13	(62)	(243,416)
Поступления от кредитов и займов	14	46,465	186,980
Погашение кредитов и займов		(71,033)	(762)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(29,125)	(62,199)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(13,458)	(35,064)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		105,536	133,024
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(8,263)	(8,330)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода		83,815	89,630

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное акционерное общество «Полюс» («Компания» или «Полюс») было учреждено в г. Москва, Российская Федерация, 17 марта 2006 года.

Основными видами деятельности Компании и контролируемых ею предприятий (вместе «Группа») являются добыча и реализация золота. Добычные мощности Группы расположены в Красноярском крае, Иркутской области и в Республике Саха Российской Федерации. Группа также 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 19.

Компания является публичным акционерным обществом, акции которого допущены к обращению в «первом уровне» списка ценных бумаг Московской Биржи. Компания является дочерним предприятием Polyus Gold International Limited (“PGIL”), публичная компания зарегистрированная в Джерси. Конечным бенефициаром (контролирующим акционером) Компании по состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года являлся Саид Керимов.

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

Данная промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 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 2016 года, которая была подготовлена в соответствии с 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, выпущенные Советом по международным стандартам финансовой отчетности. Соответственно, в финансовую информацию отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости за исключением *Финансовых инструментов*, учитываемых по справедливой стоимости.

Данная промежуточная сокращенная 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».

Поправки к МСФО стандартам

Ниже приведены стандарты (новые и пересмотренные МСФО стандарты и интерпретации, которые были выпущены Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности «КИМСФО»), которые были применены при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года:

Наименование	Объект
Поправки к МСБУ 7	Отчет о движении денежных средств
Поправки к МСБУ 12	Признание отложенных налоговых активов в отношении нерезализованных убытков
Поправки к МСФО 12	Раскрытие долей владения в прочих компаниях

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные при подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, не оказали влияние на финансовые показатели, а также не повлияли на общее представление и раскрытия в промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности.

Ниже приведены стандарты МСФО, которые были выпущены, но не были обязательны к применению при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСБУ 40	Инвестиционное имущество	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО 1	Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО 2	Оплата долевыми финансовыми инструментами	1 января 2018 года	В процессе оценки
МСФО 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года	В процессе оценки
Поправки в МСФО 10 и МСБУ 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием	Дата применения будет определена позже	Эффект отсутствует
МСФО 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2018 года	В процессе оценки
МСФО 16	Аренда	1 января 2019 года	В процессе оценки
КРМФО 22	Перевод в валюту представления и авансы уплаченные	1 января 2018 года	В процессе оценки

Руководство Группы рассматривает потенциальные последствия применения данных стандартов и поправок на промежуточную сокращенную 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 ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Обменные курсы

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

Российский рубль/Доллар США	31 мар. 2017	31 дек. 2016
Обменный курс на конец периода	56.38	60.66

Все статьи доходов и расходов, отчёта о движении денежных средств, отчета о совокупном доходе и расходе и отчета об изменении в капитале пересчитываются на основании среднемесячных курсов, за исключением существенных транзакций, которые были переведены с использованием курса на дату таких транзакций.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

За исключением представленного ниже, критичные суждения, оценки и предположения, сделанные руководством Группы, и используемые при подготовке сокращенной консолидированной отчетности за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, были сделаны в соответствии с аудированной годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

При подготовке данной промежуточной сокращенной консолидированной отчетности руководство Группы применило критические суждения и оценки в части отражения *Опционов на увеличение доли владения в дочернем предприятии при их первоначальном признании*. Детали данных суждений и оценок представлены ниже.

Первоначальное признание опционов на увеличение доли владения в дочернем предприятии

16 декабря 2016 года, АО «Полус» – 100% дочернее предприятие Группы, заключило ряд опционных соглашений с ООО «РТ-Развитие Бизнеса» («РТ»), которое является 100% дочерним предприятием Государственной Корпорации Российские технологии («Ростех»). В соответствии с данными соглашениями Группа ожидает, что увеличит долю владения в ООО «СЛ Золото» («СЛ Золото») – дочернее предприятие Группы, 51% доля в уставном капитале которой принадлежит Группе, а оставшиеся 49% принадлежат РТ. Увеличение составит 23.9% уставного капитала и должно быть осуществлено в течение следующих пяти лет (с правом досрочного заключения сделок).

Если бы данные договора рассматривались исходя из прав и обязанностей, установленных опционными соглашениями на увеличение доли владения в дочернем предприятии, то они бы признавались в качестве финансовых обязательств с соответствующим уменьшением капитала.

В то же время Руководство Группы полагает, что по своей сути опционные соглашения на увеличение доли владения в СЛ Золото на 23.9% напрямую связаны с приобретением лицензии или правом на разработку месторождения и являются единой операцией, которая была структурирована таким образом, чтобы достичь общего коммерческого эффекта. Такие выводы были основаны на следующих фактах:

- все соглашения были заключены в одно и то же время;
- опционные соглашения на увеличение доли владения могут быть исполнены только в случае получения лицензии;
- отдельный учет только опционных соглашений не отражает экономической сущности соглашения.

Таким образом, на момент, когда у Группы возникли обязательства, вытекающие из опционных соглашений на право увеличения доли владения, Группа впервые провела оценку их справедливой стоимости. Обязательства, составившие на момент первоначального признания

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

сумму 121 млн. долларов США (или 7,171 млн. рублей по курсу на 26 января 2017 года), были признаны в качестве *Отложенных платежей* (Примечание 16) с соответствующим увеличением величины активов, связанных с *Капитализированными затратами на разведку и оценку запасов полезных ископаемых* и представленных в составе текущей балансовой стоимости *Прав на добычу полезных ископаемых*.

4. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

- **Красноярская бизнес-единица** – располагается в Красноярском крае Российской Федерации и осуществляет добычу (включая первичную переработку) 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 (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на ряде россыпных месторождений;
- **Иркутская рудная бизнес-единица** – располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) и осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на месторождении Вернинское, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на месторождениях Смежный и Медвежий-Западный;
- **Якутская (Куранахская) бизнес-единица** – располагается в Республике Саха Российской Федерации и осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на месторождениях Куранахского рудного поля;
- **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);
- **Бизнес-единица Сухой Лог** - располагается в Иркутской области, представлена компанией ООО «Сухой Лог», которая является держателем лицензии на месторождение Сухой Лог и производит геологоразведочные и работы по оценке на данном месторождении;
- **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», АО «Тайгаэнергострой» и АО «Витимэнергострой», которые осуществляют строительные работы на месторождениях Наталка, Вернинское, Олимпиадинское и прочих;
- **Прочие** – Руководство Группы приняло решение не выделять результаты компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную деятельность и некоторые другие необходимые для Группы функции, в отдельный сегмент. Результаты ни одной из этих компаний по отдельности и в совокупности не являются обязательными для раскрытия в качестве результатов «операционного сегмента» ввиду их незначительности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 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);
- прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации и прочих статей (скорректированная EBITDA);
- общие денежные затраты за унцию проданного золота; и
- капитальные затраты.

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

	Выручка от реализации золота	Реализо- ванное золото, тыс. унц.	Скорректи- рованная EBITDA	Общие денежные затраты за унцию проданного золота, руб./унц.	Капиталь- ные затраты
Три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года					
Бизнес-единицы					
Красноярская	28,407	392	18,376	21,452	1,357
Иркутская россыпная	-	-	(10)	-	441
Иркутская рудная	3,835	54	2,222	22,904	323
Якутская (Куранахская)	2,943	41	1,513	34,372	465
Магаданская	-	-	76	-	4,519
Сухой Лог	-	-	-	-	8,161
Геологоразведочная	-	-	(1)	-	72
Строительная	-	-	27	-	386
Прочие сегменты	-	-	268	-	94
Итого	35,185	487	22,471	22,287	15,818
Три месяца, закончившихся 31 марта 2016 года					
Бизнес-единицы					
Красноярская	29,246	308	19,750	26,017	1,169
Иркутская россыпная	22	-	(302)	53,486	234
Иркутская рудная	4,685	53	2,906	29,774	259
Якутская (Куранахская)	3,353	38	1,881	35,887	594
Геологоразведочная	137	1	32	82,212	42
Магаданская	-	-	(51)	-	2,784
Строительная	-	-	12	-	2,010
Прочие сегменты	-	-	211	-	55
Итого	37,443	400	24,439	26,540	7,147

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей. За три месяца, закончившихся 31 марта 2017 и 2016 годов, реализация золота между сегментами не производилась. В выручку от реализации золота в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года, включена реализованная прибыль по дериватам в размере 1,056 млн. рублей (31 марта 2016 года: 2,039 млн. рублей) (Примечание 10).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Выручка от реализации золота

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Реализация аффинированного золота	33,742	37,443
Реализация минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотодобычи	1,444	-
Итого	35,186	37,443

Основной объем реализации золота, осуществляемый Иркутской россыпной бизнес-единицей, как правило, осуществляется во второй половине календарного года в течении периода с мая по октябрь.

Расчет скорректированной EBITDA представлен в промежуточной сокращенной консолидированной отчетности следующим образом:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Прибыль за период	29,159	21,387
Расходы по налогу на прибыль	4,503	6,079
Амортизация (Примечание 9)	2,343	2,236
Финансовые расходы, нетто (Примечание 7)	3,692	2,411
Долгосрочные планы по вознаграждениям выплачиваемые акциями	318	88
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(11,112)	(8,305)
(Прибыль) / убыток от инвестиционной деятельности, нетто (Примечание 8)	(6,215)	1,238
Процентный доход	(637)	(631)
Взносы по определенным программам благотворительности	397	-
Убыток от выбытия основных средств	25	11
Восстановление ранее признанных убытков от обесценения, нетто	(2)	(73)
Скорректированная EBITDA	22,471	24,439

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Себестоимость реализации золота	13,210	12,832
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация (Примечание 5)	(2,324)	(2,151)
Амортизация и начисления в изменении остатков по минеральному сырью, не прошедшему всех стадий золотодобычи и аффинированному золоту	(33)	(57)
Всего денежные затраты по реализованному золоту	10,853	10,624
Реализованное золото, тыс. унц.	487	400
Суммарные денежные затраты на унцию проданного золота, руб./унц.	22,287	26,540

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Капитальные расходы в основном относятся к следующим проектам:

- **Магаданская БЕ:** продолжались СМР на всех основных объектах в рамках строительства НГОК. Осуществлена поставка основного оборудования ЗИФ, ведется его монтаж и обвязка. Продолжается строительство инфраструктурных объектов.
- **Красноярская БЕ:** подготовка к присоединению к ЛЭП Раздолинская – Тайга, продолжающаяся оптимизация и расширение фабрики Благодатного строительство новых мощностей БИО;
- **Якутская БЕ:** выполнен монтаж компрессоров, насосных агрегатов, завершены электротехнические работы по агитационному выщелачиванию в рамках расширения КЗИФ. В рамках проекта по кучному выщелачиванию производится поставка основного технологического оборудования, ведутся земляные работы на участке рудоподготовки и вертикальная планировка подушки штабеля.
- **Строительная БЕ:** контрактация основного технологического оборудования и материалов по проекту ВЛ Омчак.
- **Иркутская рудная БЕ:** ведется подготовка площадки и начата контрактация оборудования в рамках продолжения проекта по расширению ЗИФ Вернинская. Продолжаются исследовательские работы в рамках проекта по развитию Иркутского Хаба.

Внеоборотные активы Группы находятся на территории Российской Федерации.

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Заработная плата	3,091	3,053
Материалы и запасные части	2,878	3,738
Налог на добычу полезных ископаемых	1,722	1,951
Топливо	922	1,053
Расходы на оплату коммунальных услуг	429	408
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	-	125
Прочие	655	633
Итого денежные расходы по операционной деятельности	9,697	10,961
Амортизация (Примечание 9)	2,324	2,151
Итого расходы по операционной деятельности	12,021	13,112
Уменьшение / (увеличение) остатков по минеральному сырью, не прошедшему всех стадий золотодобычи и аффинированному золоту	1,189	(280)
Итого	13,210	12,832

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

6. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Заработная плата	1,556	1,788
Расходы по продаже и доставке минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотодобычи	247	3
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	190	176
Профессиональные услуги	133	135
Амортизация (Примечание 9)	83	69
Прочие	199	210
Итого	2,408	2,381

7. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Проценты по кредитам и займам	5,113	3,148
Списание комиссий в связи с досрочным погашением кредитов	642	1,180
Амортизация дисконта по отложенным платежам (Примечание 16)	50	–
Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам (Примечание 10)	(564)	(432)
Прочие	93	71
Итого финансовые расходы, нетто	5,334	3,967
Проценты, включенные в стоимость внеоборотных (квалифицированных) активов	(1,642)	(1,556)
Итого	3,692	2,411

8. ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ) ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Доход от переоценки валютно-процентных свопов (Примечание 10)	5,607	6,095
Убыток от переоценки неэффективной части стабилизатора выручки по траншам 1 и 2 (Примечание 10)	(1,776)	(4,643)
Убыток от переоценки стабилизатора выручки по траншам 3 и 4 (Примечание 10)	(2,943)	(5,032)
(Убыток) / прибыль от переоценки процентных свопов (Примечание 10)	(11)	1,065
Прибыль от выбытия инвестиции в совместное предприятие (см. ниже)	5,339	–
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	–	1,276
Прочие	(1)	1
Итого	6,215	(1,238)

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

В течение марта 2017 года Группа заключила соглашение о продаже своей доли в размере 82.34% в совместном предприятии с Полиметаллом, которое, в свою очередь, владеет лицензией на разведку и добычу на золоторудном месторождении Нежданинское.

Доля была продана за общее вознаграждение в размере 158 млн. долларов США. Вознаграждение выплачивается двумя траншами:

- денежное вознаграждение в размере 100 млн. долларов США по результатам выполнения условий по завершению сделки, которое было получено в марте 2017 года; а также
- отложенное денежное вознаграждение в размере 58 млн. долларов США, которое подлежит получению и может быть скорректировано по достижении проектом определенных операционных и финансовых показателей, после завершения строительства фабрики и ввода месторождения в эксплуатацию.

Прибыль в сумме 5,339 млн. рублей, которая была определена как разница между полученным денежным вознаграждением и текущей балансовой стоимостью инвестиции в совместное предприятие на момент выбытия, была отражена в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях или убытках, в связи с тем, что справедливая стоимость отложенного вознаграждения зависит от определенных операционных и финансовых показателей, достижение которых не может быть достоверно определено и оценено, учитывая стадию проекта. Группа оценит справедливую стоимость отложенного вознаграждения, когда достижение данных операционных и финансовых показателей сможет быть надежно оценено.

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства	Месторож- дения в стадии строите- льства	Активы, связанные со вскрыш- ными работами	Незавер- шенное капиталь- ное стро- ительство	Капитализи- рованные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Баланс на 31 декабря 2015 года	93,492	70,610	17,698	11,219	18,151	211,170
Поступления	-	2,783	1,281	4,248	116	8,428
Перевод из незавершенного капитального строительства	1,912	-	-	(1,912)	-	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	95	(4)	-	-	-	91
Выбытия	(154)	(9)	-	-	-	(163)
Выбытия в связи с выбытием дочернего предприятия	-	-	-	-	(8,253)	(8,253)
Реклассификация	222	(235)	-	-	(2)	(15)
Баланс на 31 марта 2016 года	95,567	73,145	18,979	13,555	10,012	211,258
Баланс на 31 декабря 2016 года	103,257	83,072	21,413	18,254	18,543	244,539
Поступления	-	4,518	2,027	2,864	8,314	17,723
Перевод из незавершенного капитального строительства	1,796	-	-	(1,796)	-	-
Выбытия	(299)	(20)	-	(2)	-	(321)
Реклассификация	(37)	(15)	-	334	(38)	244
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	(1)	1	-	-	-	-
Баланс на 31 марта 2017 года	104,716	87,556	23,440	19,654	26,819	262,185

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО) (в миллионах российских рублей)

	Основные средства	Месторождения в стадии строительства	Активы, связанные со вскрышными работами	Незавершенное капитальное строительство	Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
Баланс на 31 декабря 2015 года	(48,284)	(635)	(3,310)	(579)	(10,861)	(63,669)
Амортизационные отчисления за период	(2,173)	-	(521)	-	-	(2,694)
Выбытия	128	-	-	-	-	128
Выбытия в связи с выбытием дочернего предприятия	-	-	-	-	8,253	8,253
Восстановление убытков от обесценения, нетто	-	56	-	22	-	78
Реклассификация	(47)	-	-	-	-	(47)
Баланс на 31 марта 2016 года	(50,376)	(579)	(3,831)	(557)	(2,608)	(57,951)
Баланс на 31 декабря 2016 года	(56,814)	(409)	(6,013)	(497)	(2,608)	(66,341)
Амортизационные отчисления за период	(2,222)	-	(756)	-	-	(2,978)
Выбытия	279	1	-	-	-	280
Реклассификация	-	(7)	-	-	-	(7)
Баланс на 31 марта 2017 года	(58,757)	(415)	(6,769)	(497)	(2,608)	(69,046)
Остаточная стоимость						
Баланс на 31 декабря 2015 года	45,208	69,975	14,388	10,640	7,290	147,501
Баланс на 31 марта 2016 года	45,191	72,566	15,148	12,998	7,404	153,307
Баланс на 31 декабря 2016 года	46,443	82,663	15,400	17,757	15,935	178,198
Баланс на 31 марта 2017 года	45,959	87,141	16,671	19,157	24,211	193,139

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Права на добычу полезных ископаемых

Балансовая стоимость прав на добычу полезных ископаемых, включенных в состав основных средств, введенных в эксплуатацию, а также относящихся к месторождениям на стадии строительства и капитализированным затратам на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, представлена следующим образом:

	31 мар. 2017	31 дек. 2016
Права на добычу полезных ископаемых в составе основных средств	2,935	3,001
Права на добычу полезных ископаемых в составе месторождений в стадии строительства	2,070	2,070
Права на добычу полезных ископаемых в составе капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	17,761	9,648
Итого	22,766	14,719

Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

Балансовая стоимость капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых была представлена следующим образом:

	31 мар. 2017	31 дек. 2016
Сухой Лог	16,734	8,573
Чертово Корыто	1,709	1,698
Раздолинское	1,466	1,456
Бамский	1,129	1,119
Панимба	964	962
Смежный	533	533
Благодатное	478	424
Бургахчанская площадь	412	410
Олимпиада	323	309
Медвежий-Западный	130	130
Прочее	333	321
Итого	24,211	15,935

Суммы капитализированных расходов, относящихся к лицензии по Сухому Логу, представлены следующим образом:

	31 мар. 2017
Баланс на начало отчетного периода	8,573
Справедливая стоимость, при первоначальном признании, классифицированная как увеличение стоимости капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых (Примечание 16)	7,171
Платеж по аукциону	855
Капитализированные процентные расходы	135
Баланс на конец отчетного периода	16,734

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Амортизация

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Себестоимость реализации золота	2,224	2,149
Амортизация в изменении запасов	100	2
Подитог амортизации в расходах по операционной деятельности (Примечание 5)	2,324	2,151
Капитализировано в составе основных средств	535	521
Коммерческие и административные расходы (Примечание 6)	83	69
Себестоимость прочей реализации	36	18
Всего амортизация	2,978	2,759
За вычетом: амортизации прочих внеоборотных активов	(35)	(65)
Итого амортизация основных средств	2,943	2,694

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

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Процентный расход по кредитам и займам	1,642	1,556
(Прибыль) / убыток по курсовым разницам, нетто	(16)	34
Процентный доход по банковским депозитам	(89)	(143)
Итого	1,537	1,447

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

10. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ

	31 мар. 2017	31 дек. 2016
Внеоборотные активы		
Стабилизатор выручки	62	1,962
Валютно-процентные свопы	1,452	600
Процентные свопы	427	448
Инвестиция в совместное предприятие	-	420
Займы выданные	28	27
Итого внеоборотные активы	1,969	3,457
Оборотные активы		
Стабилизатор выручки	48	593
Займы выданные	17	4
Итого оборотные активы	65	597
Итого активы	2,034	4,054
Долгосрочные обязательства		
Валютно-процентные свопы	21,566	26,329
Стабилизатор выручки	4,297	1,355
Итого обязательства	25,863	27,684

Программа поддержки цен на золото

В марте 2014 года АО «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»); а также
- 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.

В течение 2014 года Группа заключила ряд опционных соглашений в рамках Транша 1 и 2, а также Транша 3 и 4 в течение 2015 и 2016 годов, соответственно. В 2015 года Группа завершила реструктуризацию опционов по Траншам 1 и 2, результатом которой явилось закрытие части опционов по четвертому году и понижение барьеров в течение первых трех лет по каждому инструменту. Исполнение опционов стабилизатора выручки проводится на ежеквартальной основе в равных размерах.

Транши 1 и 2 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 размере 1,776 млн. рублей убытка в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 8) (31 марта 2016 года: убыток в размере 4,643 млн. рублей). В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

2017 года, в рамках Траншей 1 и 2, 263 млн. рублей прибыли были признаны в составе *Резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков* в составе капитала (31 марта 2016 года: убыток 1,323 млн. рублей) и 931 млн. рублей были реклассифицированы при реализации в состав *Выручки от реализации золота* в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (31 марта 2016 года: 1,366 млн. рублей).

Транши 3 и 4 учитывается по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Убыток от изменения справедливой стоимости в сумме 2,943 млн. рублей (31 марта 2016 года: убыток в сумме 5,032 млн. рублей) был отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 8) и 125 млн. рублей были реклассифицированы при реализации в состав *Выручки от реализации золота* в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (31 марта 2016 года: 266 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 Уровню 2 иерархии источников, используемых для определения справедливой стоимости в соответствии с требованиями МСФО 13.

Форвардный контракт на золото

В 2014 году Группа заключила сделку, состоящую из 24 расчетных форвардных контрактов («Форвардный контракт») на продажу 310 тыс. унций золота в течении 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. По состоянию на 31 марта 2017 года все форвардные контракты на поставку золота были исполнены в полном объеме. Форвардный контракт на золото был заключен в целях хеджирования денежных потоков.

Валютно-процентные свопы

Рублевые кредиты с фиксированной ставкой

Величина выручки Группы подвержена влиянию обменного курса рубля к доллару США, так как цены на золото представлены в долларах США.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, 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. В течение срока действия каждого контракта, начиная с 2014 года, Группа ежеквартально выплачивала банкам сумму процентов, рассчитанных по плавающей ставке исходя из LIBOR в долларах США + 2.47% 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.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2016 года, Группа подписала ряд дополнительных соглашений к заключенным ранее сделкам валютно-процентных свопов и подписала ряд новых соглашений фиксирующих процентную ставку взамен ранее действующих плавающих ставок. Условия данных соглашений по состоянию на 31 декабря 2016 года представлены следующим образом:

- Группа будет ежеквартально выплачивать банкам фиксированную сумму процентов в долларах США из расчета 3.94% годовых в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 10.35% годовых в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (9 апреля 2019) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

суммы 808 млн. долларов США и получив от банков 28,443 млн. рублей (в части соглашений, которые были заключены в 2014 году и по которым были подписаны дополнительные соглашения);

- Группа будет ежеквартально выплачивать банкам фиксированную сумму процентов в долларах США из расчета 3.98% годовых в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 10.35% годовых в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (9 апреля 2019) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам суммы 215 млн. долларов США и получив от банков 7,557 млн. рублей (в части соглашений, который были заключены в 2014 году и которые остались неизменными, были заключены новые соглашения фиксирующие процентную ставку).

Подписание дополнительных соглашений и заключение новых договоров имело нулевую стоимость для Группы.

Рублевые облигации

Группа заключила серию сделок валютно-процентных свопов с ведущими российскими банками на общую сумму 15 млрд. рублей с целью экономического хеджирования процентных платежей по предоставленной кредитной линии и суммы самого кредита. В течение срока действия каждого контракта Группа будет два раза в год выплачивать банкам сумму процентов, рассчитанных по плавающей ставке исходя из (6MLIBOR в долларах США + 4.45% годовых на 10 млрд. рублей и 5.9% годовых на 5 млрд. рублей) годовых на номинальные суммы, полученные в долларах США, в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 12.1% годовых в рублях на номинальные суммы, переданные в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (июль 2021) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам суммы 255 млн. долларов США и получив от банков 15 млрд. рублей.

Группа учитывает валютно-процентные свопы по справедливой стоимости, которая была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Изменение справедливой стоимости валютно-процентных свопов за три месяца, закончившихся 31 марта 2017 года, привело к прибыли в 5,607 млн. рублей, которая была отражена в отчете о прибылях и убытках (Примечание 8) (31 марта 2016 года: прибыль 6,095 млн. рублей). Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам в размере 564 млн. рублей был признан в составе финансовых расходов (Примечание 7) (31 марта 2016 года: 432 млн. рублей).

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.

Процентный своп

В течение 2014 года АО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключила 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 кредиту, полученному Группой от компании Polyus Gold International Limited («PGIL»), на общую сумму 750 млн. долларов США. В течение 2016 года Группа подписала ряд новых соглашений по процентным свопам (противоположных по условиям процентным свопам 2014 года), в соответствии с которыми Группа будет выплачивать раз в полгода до 29 апреля 2020 года процентные платежи, исчисленные по фиксированной ставке 5.342% годовых и получать процентные платежи по плавающей ставке из расчета LIBOR в долларах США + 3.55% годовых применительно к номинальной стоимости 750 млн. долларов США.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Отдельные соглашения были заключены с теми же банками, с которыми были заключены первоначальные соглашения в 2014 году и их положения содержат возможность взаимозачета (неттирования) выплат. Такие соглашения по процентным свопам представлены нетто. Заключение новых договоров имело нулевую стоимость для Группы.

Группа учитывает процентные свопы по справедливой стоимости, которая была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Убыток от изменения справедливой стоимости процентных свопов в сумме 11 млн. рублей была отражен в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 8) (31 марта 2016 года: 1,065 млн. рублей).

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.

11. ЗАПАСЫ

	31 мар. 2017	31 дек. 2016
Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев		
Рудные отвалы	14,464	15,339
Золото на стадии переработки	704	685
Подитог	15,168	16,024
Запасы, предполагаемые для использования в течении двенадцати месяцев		
Запасы и материалы	15,727	15,336
Золото на стадии переработки	3,013	3,295
Рудные отвалы	4,162	3,124
Аффинированное золото	520	1,377
За минусом резерва под обесценение запасов и материалов	(716)	(745)
Подитог	22,706	22,387
Итого	37,874	38,411

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 мар. 2017	31 дек. 2016
Банковские депозиты		
- в долларах США	58,980	87,518
- в рублях	4,159	4,958
Расчетные счета в банках		
- в долларах США	11,198	2,457
- в рублях	3,923	4,993
Денежные средства в Управлении Федерального Казначейства (Примечание 15)	4,490	4,490
Прочие денежные средства и их эквиваленты	1,065	1,120
Итого	83,815	105,536

Банковские депозиты в составе *Денежных средств и их эквивалентов* включают депозиты с изначальным сроком погашения менее трех месяцев или подлежащие выплате по требованию без потери основной суммы и начисленных процентов. Процентные ставки по депозитам представлены следующим образом:

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

	31 мар. 2017	31 дек. 2016
Проценты по банковским депозитам, номинированным в долларах США, %	1.3-3.2	1.1-4.4
Проценты по банковским депозитам, номинированным в рублях, %	8.3-9.9	8.4-10.2

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

Выкуп собственных акций

22 декабря 2016 года на внеочередном общем собрании акционеров Компании было принято решение о реорганизации Компании в форме присоединения к ней ООО «Полюс-Инвест» – 100% дочернее предприятие Группы. В свою очередь, некоторые акционеры, которые не приняли участие во внеочередном собрании акционеров или проголосовали против реорганизации, предъявили акции Компании к выкупу. 3 марта 2017 года, в рамках исполнения выше обозначенных требований, Компанией было выкуплено следующее количество собственных обыкновенных акций:

Наименование акционера, предъявившего обыкновенные акции для выкупа	Кол-во, тыс. штук	Доля, %	Цена за единицу, руб.	Уплаченное вознаграж- дение, млн. рублей
Неконтролирующие акционеры	13,556	0.01%	4,497	62

В течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 и 2016 годов, дивиденды акционерам Компании не начислялись и не выплачивались.

Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций

Средневзвешенное количество выпущенных обыкновенных акций (тыс. штук), включая эффект разводнения от количества акций, которые могут быть выпущены, представлено следующим образом:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Кол-во обыкновенных выпущенных на начало отчетного периода акций, тыс. штук	125,632	190,628
Выкуп собственных акций у акционеров, тыс. штук	(4)	(13,234)
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций, тыс. штук – для расчета базовой прибыли	125,628	177,394
Долгосрочный план поощрения, тыс. штук	115	–
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций, тыс. штук – для расчета разводненной прибыли	125,743	177,394

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Номинальная % ставка	31 мар. 2017	31 дек. 2016
Кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	USD LIBOR + маржа от 1.35% до 4.50%	72,109	152,439
Кредитные линии PGIL в долларах США с фиксированной процентной ставкой (Примечание 17)	4.799% - 5.725%	114,873	75,014
Кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	10.35%	32,929	32,824
Кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	3.75% - 4.10%	18,679	20,083
Облигационный займ в рублях с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в 2025 году (с возможностью досрочного погашения в 2021 по выбору держателей)	12.1%	15,297	15,319
Кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	Ставка ЦБ РФ + 2.3%	4,944	4,928
Аккредитивы с отсрочкой платежа с плавающей процентной ставкой	Euribor + 1.8%, USD LIBOR + 1.15%	533	1,139
Обязательства по финансовой аренде в долларах США и фиксированной процентной ставкой	5.1% - 8.5%	858	388
Подитог		260,222	302,134
За вычетом краткосрочной части подлежащей погашению в течении двенадцати месяцев		(1,380)	(17,161)
Долгосрочные кредиты и займы		258,842	284,973

Компания и ее дочерние предприятия время от времени заключают кредитные соглашения с различными финансовыми организациями. Цель данных соглашений – привлечение кредитных средств для финансирования текущих инвестиционных проектов, а также общие корпоративные цели.

В течение трех месяцев закончившихся 31 марта 2017 года, Группа получила кредит в сумме 800 млн. долл. США от PGIL, кредит был профинансирован PGIL'ом за счет выпуска облигаций в сумме 800 млн. долл. США. 31 марта 2017 года часть банковского кредита с плавающей процентной ставкой в сумме 1,250 млн. долл. США была досрочно погашена.

Неиспользованные кредитные лимиты

В 2014 году АО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредитной линии в размере 40 млрд. рублей сроком на 5 лет для привлечения финансирования на общекорпоративные цели. По состоянию на 31 марта 2017 года и 31 декабря 2016 года, сумма неиспользованного кредитного лимита составила 40 млрд. рублей.

Заложенное имущество

По состоянию на 31 марта 2017 и 31 декабря 2016 годов все акции АО «ТайгаЭнергоСтрой», 100% дочернее предприятие Группы, заложены в рамках одного из договоров кредитной линии.

Прочие условия

АО «Золотодобывающая компания «Полюс» гарантирует обязательства всех компаний Группы по всем кредитам и займам, за исключением Облигационного займа в рублях. По некоторым кредитным договорам предусматривались ковенанты, согласно которым на соответствующие дочерние и контролируемые предприятия Компании и саму Компанию накладывались следующие виды ограничений:

- в распределении 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 предприятиям Группы;

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

- в своем праве распоряжаться контрольным пакетом акций в некоторых существенных компаниях Группы;
- в передаче непрофильных активов между определенными предприятиями Группы; и
- соблюдение прочих финансовых и нефинансовых ковенантов.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Группа выполнила все вышеприведенные ковенанты. Группа тестирует ковенанты на полугодовой базе, соответственно следующий тест соответствия ковенантам будет проводиться на основании данных на 30 июня 2017 года.

Реклассификация рублевых облигаций

22 декабря 2016 года на внеочередном общем собрании акционеров Компании было принято решение о реорганизации Компании в форме присоединения к ней ООО «Полус-Инвест». В результате этого, в соответствии со статьей 60 Гражданского Кодекса Российской Федерации, у владельцев рублевых облигаций Компании на сумму 15,319 млн. рублей возникло право предъявить данные ценные бумаги к досрочному выкупу. В связи с этим вся сумма рублевого облигационного займа Компании была реклассифицирована и представлена по состоянию на 31 декабря 2016 года в составе краткосрочной части кредитов и займов, подлежащих погашению в течение двенадцати месяцев с отчетной даты.

Владельцы рублевых облигаций Компании должны были воспользуются указанным правом до 24 марта 2017 года, но Компания не получила каких бы то ни было уведомлений от владельцев рублевых облигаций, и, таким образом, они не воспользовались своим правом в установленные законодательством сроки. В связи с этим вся сумма рублевого облигационного займа Компании была снова реклассифицирована и представлена по состоянию на 31 марта 2017 года в составе долгосрочных кредитов и займов.

Определение справедливой стоимости

Группа считает, что балансовая стоимость финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости примерно соответствует справедливой стоимости.

	31 мар. 2017		31 дек. 2016	
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость
Финансовые обязательства				
- Кредиты и займы (Уровень 2)	244,925	244,633	286,800	257,684
- Облигационный займ (Уровень 1)	15,297	16,632	15,347	16,500
Итого	260,222	261,265	302,147	274,184

Справедливая стоимость облигационного займа в рублях с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в 2025 году (с возможностью досрочного погашения в 2021 по выбору держателей) соответствует Уровню 1 иерархии справедливой стоимости. Справедливая стоимость всех кредитов и займов, за исключением облигационного займа, соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО 13, несмотря на то, что они оцениваются по амортизированной стоимости.

Оценка справедливой стоимости кредитов и займов выполнена на основе данных, которые наблюдаются на рынке (валютные споты и форвардные ставки – LIBOR в долларах США и процентные рублевые ставки) и классифицируется Группой как Уровень 2 иерархии справедливой стоимости.

15. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

13 сентября 2016 года, Министерство Российской Федерации по развитию Дальнего Востока («Минвостокразвития России») и АО «Рудник им. Матросова» («РиМ»), 100% дочернее

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

предприятие Группы, представляющее Магаданскую бизнес-единицу, заключили соглашение, в рамках которого Минвостокразвития России должно предоставить РиМу следующий предельный размер денежных средств в рамках государственной субсидии:

	31 мар. 2017
2016	4,619
2017	2,608
2018	2,720
Итого	9,947

В соответствии с соглашением РиМ получает государственную субсидию, средства которой должны быть направлены на создание объекта(ов) инфраструктуры: «Линия электропередач 220 кВ «Усть-Омчак – Омчак Новая» с распределительным пунктом 220 кВ и подстанцией 220 кВ «Омчак Новая». Строительство должно быть завершено во втором квартале 2019 года. Остаток средств субсидий, неизрасходованных по итогам реализации Проекта, должен быть возвращен Минвостокразвитию России. АО «Золотодобывающая компания «Полюс» выступает гарантом выполнения РиМом условий данного соглашения.

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

	31 мар. 2017
Баланс по состоянию на начало года	4,619
Признано в составе прибылей и убытков в качестве компенсации НДС, связанного с выполнением работ в рамках данного проекта	(19)
Баланс по состоянию на отчетную дату	4,600

16. ОТЛОЖЕННЫЕ ПЛАТЕЖИ

16 декабря 2016 года, АО «Полюс» – 100% дочернее предприятие Группы, заключило ряд опционных соглашений с ООО «РТ-Развитие Бизнеса» («РТ»), которое является 100% дочерним предприятием Государственной Корпорации Российские технологии («Ростех»). В соответствии с данными соглашениями Группа ожидает, что увеличит долю владения в ООО «СЛ Золото» («СЛ Золото») – 51% дочернее предприятие Группы, на 23.9% в течение следующих пяти лет (с правом досрочного заключения сделок и погашения соответствующих обязательств). Общая сумма недисконтированного ожидаемого вознаграждения, которая будет погашаться в течении следующих пяти лет, составляет 7,834 млн. рублей до эффекта дисконтирования (Примечание 3).

26 января 2017 года – дата когда у Группы возникли обязательства, вытекающие из опционных соглашений на право увеличения доли владения, Группа впервые провела оценку справедливой стоимости опционов, которая составила 121 млн. долларов США (или 7,171 млн. рублей по курсу на 26 января 2017 года) и была отражена в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении в составе *Отложенных платежей* с одновременным увеличением величины активов связанных с *Капитализированными затратами на разведку и оценку запасов полезных ископаемых* и представленными в составе текущей балансовой стоимости *Прав на добычу полезных ископаемых*. Справедливая стоимость была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков с использованием

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

рыночных ставок дисконтирования, учитывающих валюту обязательства, а также сроки их погашения. Использованные ставки дисконтирования находятся в диапазоне от 2.997% до 4.942% годовых. После этого обязательства в рамках данных опционных соглашений учитывались по амортизированной стоимости, а разница между текущей балансовой стоимостью и справедливой стоимостью на момент первоначального признания обязательств в сумме 50 млн. рублей и 338 млн. рублей была представлена как *Амортизация дисконта по отложенным платежам* (Примечание 7) и *Положительная курсовая разница от переоценки обязательств, номинированных в долл. США*, соответственно, в составе промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибылях или убытках.

Изменение балансовой стоимости отложенных платежей, представлено следующим образом:

	31 мар. 2017
Баланс по состоянию на начало отчетного периода	-
Справедливая стоимость обязательств с одновременным признанием в составе капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	7,171
Амортизация дисконта по отложенным платежам (Примечание 7)	50
Положительная курсовая разница от переоценки обязательств, номинированных в долл. США	(338)
Баланс по состоянию на конец отчетного периода	6,883

В том числе 5,714 млн. рублей представлено в качестве долгосрочных обязательств в рамках опционов по увеличению доли владения в дочернем предприятии, а оставшаяся часть в сумме 1,169 млн. рублей была отражена в составе краткосрочных обязательств.

Оценка справедливой стоимости производится на основе данных текущих обменных курсов валют и форвардных ставок 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. По состоянию на 31 марта 2017 года справедливая стоимость *Отложенных платежей* приблизительно соответствует текущей балансовой стоимости в связи с небольшим временным лагом между датой оценки справедливой стоимости в момент первоначального признания обязательств и отчетной датой.

17. 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 и контролируемые предприятия заключают различные договоры со связанными сторонами на приобретение товаров и услуг.

Контролирующий акционер

Группа имела следующие сальдо расчетов с контролирующим акционером:

	31 мар. 2017	31 дек. 2016
Займы выданные (Примечание 14)	114,873	75,014
Проценты к уплате	1,435	741

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

Группа заключила сделки и проводила следующие операции с компанией акционером:

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Процентный доход	-	193
Полученные проценты	-	426
Процентный расход	706	-
Проценты, включенные в стоимость внеоборотных (квалифицированных) активов	616	825
Погашение займов и причитающихся процентов	506	-
Выдача займов	46,450	-
Возврат ранее выданных займов	-	9,129
Денежные средства, направленные на обратный выкуп собственных акций	-	243,326

Ключевой руководящий персонал

	Три месяца, закончившихся 31 марта	
	2017 года	2016 года
Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала	625	789
Долгосрочный план поощрения	318	88
Итого	943	877

18. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Будущие обязательства

Обязательства капитального характера

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

	31 мар. 2017	31 дек. 2016
Проект Наталка	11,540	11,530
Прочие	3,908	4,057
Итого	15,448	15,587

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 промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа не имеет существенных претензий и судебных споров.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке законодательства о налогах и сборах, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего законодательства о налогах и сборах, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

В отношении случаев, когда порядок уплаты налогов представляется неясным, Руководство Группы пришло к выводу, что налоговых рисков по состоянию на 31 марта 2017 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 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 России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Начиная с марта 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. В декабре 2014 года Центральный Банк Российской Федерации резко поднял ключевую ставку, что привело к значительному росту ставок по кредитам на внутреннем рынке. В первом квартале 2015 года международные рейтинговые агентства понизили долгосрочный рейтинг Российской Федерации по обязательствам в иностранной валюте до спекулятивного уровня с негативным прогнозом. В 2016 году и в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2017 года экономическая

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 31 МАРТА 2017 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)**
(в миллионах российских рублей)

ситуация в России была более стабильна, однако указанные выше события затруднили доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала, привели к росту инфляции, замедлению экономического роста и другим негативным экономическим последствиям. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

19. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия	Вид деятельности	Доля владения ¹ , %	
		31 мар. 2017	31 дек. 2016
Зарегистрированные на территории Российской Федерации			
АО «Золотодобывающая компания			
«Полюс»	Горная металлургия	100	100
АО «Алданзолото ГРК»	Горная металлургия	100	100
АО «Первенец»	Горная металлургия	100	100
ПАО «Лензолото»	Холдинговая компания	64	64
АО «ЗДК Лензолото»	Добыча россыпного золота	66	66
АО «Светлый»	Добыча россыпного золота	56	56
АО «Рудник имени Матросова»	Горная металлургия (стадия строительства)	100	100
ООО «Полюс Строй»	Строительная деятельность	100	100
АО «ТайгаЭнергоСтрой»	Строительная деятельность	100	100
	Геологоразведка и оценка		
ООО «СЛ Золото»	месторождения Сухой Лог	51	51

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

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2017 года было завершено присоединение ООО «Полюс-Инвест», 100% дочернего предприятия Группы, к Компании и произведено погашение 63,082,318 акций ПАО «Полюс», ранее принадлежавших компании ООО «Полюс-Инвест».

28 апреля 2017 года, задолженность по облигациям в сумме 800 млн. долл. США была переведена с компании PGIL на компанию Polyus Finance PLC, 100% дочернее предприятие Группы, и на соответствующую сумму уменьшилась задолженность компании PGIL.