

ПАО «Полюс»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2017 года**

ПАО «ПОЛЮС»

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2-7
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	8
Консолидированный отчет о прочих совокупных доходах и расходах	9
Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-74

ПАО «ПОЛЮС»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 2-7 заключением независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности Руководства и независимого аудитора в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «Полюс» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа»). Компания зарегистрирована по адресу: г. Москва, Тверской бульвар, д. 15 корп. 1.

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке 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; и
- оценку способности Группы продолжать 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.

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, была утверждена Руководством 14 февраля 2018 года.

От имени Руководства:



Грачев П.С.
Генеральный директор



Стискин М.Б.
Заместитель генерального директора

Москва, Россия
14 февраля 2018 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету Директоров Публичного акционерного общества «Полюс»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Полюс» и его дочерних предприятий («Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета о прочих совокупных доходах и расходах, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к консолидированной отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе *«Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности»* нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»)* и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период. Эти вопросы рассматривались в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности. Мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?	Что было сделано в ходе аудита?
<p>Признание и оценка Капитализированных затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых (КЗнРиОЗПИ) (Примечания 4, 11)</p> <p>Балансовая стоимость КЗнРиОЗПИ Группы составляла 560 млн. долларов США на 31 декабря 2017 года (31 декабря 2016 года: 263 млн. долларов США).</p> <p>В 2017 году Группа приобрела лицензию на разработку месторождения Сухой Лог, что привело к существенному увеличению балансовой стоимости КЗнРиОЗПИ. Стоимость активов по Сухому Логу включает цену аукциона, уплаченную за лицензию, справедливую стоимость опционов пут на приобретение оставшейся 49% доли в компании, которая владеет лицензией и другими капитализированными расходами. Учетная политика, момент признания и оценка опционов пут содержат значительные суждения руководства. Учитывая значительные затраты, связанные с запуском в эксплуатацию Наталкинского месторождения и геологоразведочных работ на месторождении Сухой Лог, руководство может пересмотреть приоритеты для разработки других активов КЗнРиОЗПИ. Оценка перспективности каждого актива также содержит значительные суждения. Существует риск того, что капитализируются такие расходы, которые больше не соответствуют критериям признания МСФО (IFRS) 6. Из-за существенности этого вопроса мы считаем, что это ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Мы выполнили следующие процедуры в отношении признания и оценки КЗнРиОЗПИ:</p> <ul style="list-style-type: none">• оценка корректности применения учетной политики по опционам пут и ее соответствие МСФО;• анализ входящих данных, используемых для оценки опционов пут, сравнив их с наблюдаемыми рыночными данными и проверив обоснованность ключевых допущений;• обсуждение с ключевыми сотрудниками операционного и финансового блоков для понимания текущей деятельности по активам в составе КЗнРиОЗПИ;• анализ оценки руководства в части существования индикаторов обесценения активов в составе КЗнРиОЗПИ, оценив уместность допущений и оценок руководства;• анализ лицензионных соглашений по КЗнРиОЗПИ с целью выявления возможных нарушений;• анализ утвержденных бюджетов на геологоразведку на 2018 год для проверки намерений по дальнейшей разработке геологических активов.

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?**Что было сделано в ходе аудита?****Оценка и учет хеджирования по финансовым инструментам (Примечание 12)**

Компания заключила ряд различных соглашений по производным финансовым инструментам для снижения рисков, связанных с изменением цен на золото, колебаниями валютного курса, а также изменением процентных ставок. Оценка указанных соглашений производится на основе суждений и допущений руководства, которые могут оказывать значительное влияние на суммы, признаваемые в консолидированной финансовой отчетности.

Наиболее комплексным из данных инструментов является операция товарного хеджирования, называемая «Стабилизатор выручки», предназначенная для хеджирования цены на золото. Компания применяла учет хеджирования для некоторых траншей по этому инструменту до 30 июня 2017 года. Основные допущения, лежащие в основе их оценок, продолжают относиться к расчету кредитного риска, т.е. вероятности дефолта и ставки возмещения.

Кроме того, на 31 декабря 2017 года существуют производные финансовые инструменты, к которым не применим учет хеджирования, включая признанное обязательство в размере 383 млн. долларов США (2016 год: 434 млн. долларов США) в отношении валютно-процентных свопов. Их оценка, отражающая корректировки стоимости по дебету в отношении собственного кредитного риска, требуемые в рамках соответствующих стандартов бухгалтерского учета, подвержена неопределенности в применении суждения руководства.

Мы выполнили следующие процедуры в отношении производных финансовых инструментов:

- получили понимание процесса идентификации и оценки производных финансовых инструментов и применения учета хеджирования;
- привлекли специалистов по финансовым инструментам для проведения независимой оценки в отношении выбранных производных инструментов, в том числе процесса расчета применяемой цены на золото и обменного курса, которые наблюдаются на рынке;
- проверили применяемую руководством методику основных входящих данных в моделях оценки, включая поправку на кредитный риск в соответствии критериям, установленным МСФО (IFRS) 13;
- оценили правомерность применения учета хеджирования в отношении «Стабилизатора выручки» на выборочной основе;
- оценили правильность распределения изменений справедливой стоимости производных инструментов между собственным капиталом и финансовыми результатами; и
- проверили правильность и разумность раскрытия информации, требуемой МСФО (IFRS) 7, в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Прочая информация

Руководство отвечает за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения по ней. Мы предполагаем, что годовой отчет будет предоставлен нам после даты данного аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем выражать какой-либо формы уверенности по данной информации.

В связи с проведением аудита финансовой отчетности мы обязаны ознакомиться с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена. В ходе ознакомления мы рассматриваем прочую информацию на предмет существенных несоответствий финансовой отчетности, знаниям, полученным нами в ходе аудита, а также иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом мы придем к выводу, что прочая информация в нем существенно искажена, мы обязаны проинформировать об этом лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе консолидированной финансовой отчетности.

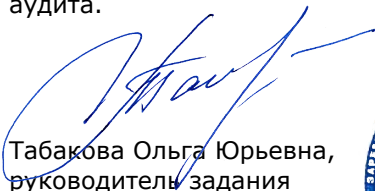
В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- Выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля.
- Получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы.
- Оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством.
- Делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Группой способности непрерывно продолжать деятельность.
- Проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.
- Получаем аудиторские доказательства, относящиеся к консолидированной финансовой информации организаций внутри Группы и их деятельности, достаточные и надлежащие для выражения мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за проведение аудита Группы, руководство и контроль за ним. Мы полностью отвечаем за наше аудиторское мнение.

Мы информируем лиц, отвечающих за корпоративное управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о соблюдении нами всех применимых этических требований в отношении аудиторской независимости и информируем их обо всех вопросах, которые можно обоснованно считать влияющими на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о принятых мерах предосторожности.

Из числа вопросов, о которых мы проинформировали лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем наиболее значимые для аудита консолидированной финансовой отчетности за отчетный период – ключевые вопросы аудита.


Табакова Ольга Юрьевна,
руководитель задания



14 февраля 2018 года



Компания: Публичное акционерное общество «Полус»

Основной государственный регистрационный номер:
1068400002990

Свидетельство о государственной регистрации
юридического лица серия 84 №000060259, выдано
17.03.2006 Межрайонной Инспекцией Федеральной
налоговой службы №2 по Красноярскому краю,
Таймырскому (Долганско-Ненецкому) и Эвенкийскому
округам.

Место нахождения: 123104, Россия, Москва, Тверской
бульвар дом 15, строение 1.

Аудиторская организация: ЗАО «Делойт и Туш СНГ»

Свидетельство о государственной регистрации
№ 018.482, выдано Московской регистрационной
палатой 30.10.1992 г.

Основной государственный регистрационный номер:
1027700425444

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ:
серия 77 № 004840299, выдано 13.11.2002 г.
Межрайонной Инспекцией МНС России № 39
по г. Москва.

Член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОПНЗ 11603080484.

ПАО «ПОЛЮС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ

(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Примечания	2017	2016
Выручка от реализации золота	5	156,546	161,360
Выручка от прочей реализации		2,137	1,913
Итого выручка		158,683	163,273
Себестоимость реализации золота	6	(56,518)	(59,042)
Себестоимость прочей реализации		(1,871)	(1,885)
Валовая прибыль		100,294	102,346
Коммерческие и административные расходы	7	(12,245)	(9,816)
Прочие расходы, нетто		(3,350)	(1,714)
Прибыль от операционной деятельности		84,699	90,816
Финансовые расходы, нетто	8	(11,611)	(9,526)
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным		1,693	2,702
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	9	6,710	6,856
Прибыль по курсовым разницам, нетто		7,687	26,256
Прибыль до налогообложения		89,178	117,104
Расходы по налогу на прибыль	10	(16,987)	(21,841)
Прибыль за год		72,191	95,263
Прибыль за год, относящаяся к:			
Акционерам Компании		72,180	93,671
Неконтролирующим акционерам		11	1,592
		72,191	95,263
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года, тыс. штук			
для целей расчета базовой прибыли на акцию	17	128,622	140,765
для целей расчета разводненной прибыли на акцию	17	129,723	140,774
Прибыль на акцию (российских рублей)			
базовая		561	665
разводненная		559	665

ПАО «ПОЛЮС»

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

	Примечания	2017	2016
Прибыль за год		72,191	95,263
Прочие совокупные доходы / (расходы) за год			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:			
Уменьшение прочих резервов (Увеличение) / уменьшение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по стабилизатору выручки	12	(123)	-
Уменьшение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков по форвардному контракту на золото	12	232	(4,399)
Отложенный налог на прибыль, связанный с переоценкой резерва по переоценке инструментов хеджирования		-	(880)
		(46)	1,053
		63	(4,226)
Статьи, которые были реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:			
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированный отчет о прибылях и убытках по стабилизатору выручки	12	(1,113)	(3,447)
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированный отчет о прибылях и убытках по форвардному контракту на золото	12	-	(565)
Отложенный налог на прибыль, связанный с реклассификацией резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированный отчет о прибылях и убытках		222	805
		(891)	(3,207)
Прочие совокупные расходы за год		(828)	(7,433)
Итого совокупные доходы за год		71,363	87,830
Итого совокупные доходы за год, относящиеся к:			
Акционерам Компании		71,352	86,238
Неконтролирующим акционерам		11	1,592
		71,363	87,830

ПАО «ПОЛЮС»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ (в миллионах российских рублей)

	Примечания	2017	2016
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	230,694	178,198
Деривативы и инвестиции	12	2,194	3,457
Запасы	13	17,264	16,024
Отложенные налоговые активы	21	3,447	4,526
Прочая дебиторская задолженность	11	5,606	-
Прочие внеоборотные активы		3,341	2,255
		262,546	204,460
Оборотные активы			
Деривативы и инвестиции	12	-	597
Запасы	13	25,042	22,387
Отложенные расходы		825	610
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	5,839	3,558
Авансы выданные и расходы будущих периодов		1,192	1,139
Налоги к возмещению	15	6,565	5,409
Денежные средства и их эквиваленты	16	69,332	105,536
		108,795	139,236
ИТОГО АКТИВЫ		371,341	343,696
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал		134	191
Добавочный капитал		68,268	64,590
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(6,596)	(261,675)
Прочие резервы по переоценке		(123)	-
Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	12	-	705
(Накопленный убыток) / нераспределенная прибыль		(29,219)	165,346
Капитал акционеров материнской компании		32,464	(30,843)
Доля неконтролирующих акционеров		5,317	5,714
		37,781	(25,129)
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по восстановлению окружающей среды		2,689	2,276
Кредиты и займы	18	245,880	284,973
Деривативы	12	25,773	27,684
Доходы будущих периодов	19	7,592	4,619
Отложенные платежи	20	12,451	-
Отложенные налоговые обязательства	21	12,498	11,064
Прочие долгосрочные обязательства		2,662	1,909
		309,545	332,525
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	690	17,161
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22	18,332	13,510
Обязательства по уплате налогов	23	4,993	5,629
		24,015	36,300
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		333,560	368,825
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		371,341	343,696

ПАО «ПОЛЮС»

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

	Примечания	Капитал акционеров материнской Компании								Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		Кол-во обыкновенных акций, тыс. штук	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочие резервы	Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	(Накопленный убыток)/ нераспределенная прибыль	Итого		
На 31 декабря 2015 года		190,628	191	63,871	-	-	8,138	71,851	144,051	5,155	149,206
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	93,671	93,671	1,592	95,263
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков		-	-	-	-	-	(7,433)	-	(7,433)	-	(7,433)
Итого совокупные (расходы) / доходы		-	-	-	-	-	(7,433)	93,671	86,238	1,592	87,830
Увеличение доли участия в дочерних предприятиях Группы		-	-	-	-	-	-	(176)	(176)	(55)	(231)
Долгосрочные планы поощрения		-	-	719	-	-	-	-	719	-	719
Обратный выкуп собственных акций		(60,519)	-	-	(244,656)	-	-	-	(244,656)	-	(244,656)
Погашение ранее выданного займа собственными акциями		(4,477)	-	-	(17,019)	-	-	-	(17,019)	-	(17,019)
Дивиденды, объявленные неконтролирующим акционерам		-	-	-	-	-	-	-	-	(978)	(978)
На 31 декабря 2016 года		125,632	191	64,590	(261,675)	-	705	165,346	(30,843)	5,714	(25,129)
Прибыль за год		-	-	-	-	-	-	72,180	72,180	11	72,191
Начисление прочих резервов по переоценке		-	-	-	-	(123)	-	-	(123)	-	(123)
Уменьшение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков		-	-	-	-	-	(705)	-	(705)	-	(705)
Итого совокупные (расходы) / доходы		-	-	-	-	(123)	(705)	72,180	71,352	11	71,363
Долгосрочные планы поощрения	17	-	-	1,048	-	-	-	-	1,048	-	1,048
Выкуп собственных акций	17	(14)	-	-	(62)	-	-	-	(62)	-	(62)
Аннулирование ранее выкупленных собственных акций	17	-	(63)	(20,987)	253,972	-	-	(232,922)	-	-	-
Выпуск акций	17	6,016	6	23,490	-	-	-	-	23,496	-	23,496
Приобретение дополнительной доли в ООО «СП Золото» казначейскими акциями	17	290	-	127	1,169	-	-	-	1,296	-	1,296
Объявленные дивиденды	17	-	-	-	-	-	-	(33,823)	(33,823)	-	(33,823)
Дивиденды неконтролирующим акционерам		-	-	-	-	-	-	-	-	(408)	(408)
На 31 декабря 2017 года		131,924	134	68,268	(6,596)	(123)	-	(29,219)	32,464	5,317	37,781

ПАО «ПОЛЮС»

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

	Примечания	2017	2016
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		89,178	117,104
Корректировки:			
Финансовые расходы, нетто	8	11,611	9,526
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным		(1,693)	(2,702)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто	9	(6,710)	(6,856)
Амортизация		10,340	9,854
Прибыль по курсовым разницам, нетто		(7,687)	(26,256)
Прочие		1,847	1,081
		96,886	101,751
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(3,690)	(2,944)
Отложенные расходы		(206)	(158)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		(1,749)	(3,004)
Авансы выданные и расходы будущих периодов		(370)	(728)
Налоги к возмещению		(1,066)	(1,625)
Торговая и прочая кредиторская задолженность		356	1,070
Прочие долгосрочные обязательства		(110)	(32)
Обязательства по уплате налогов		984	1,394
		91,035	95,724
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		91,035	95,724
Налог на прибыль уплаченный		(15,630)	(17,127)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		75,405	78,597
Инвестиционная деятельность¹			
Приобретение объектов основных средств, за исключение платежей на приобретение доли в ООО «СП Золото»		(48,371)	(26,760)
Приобретение доли ООО «СП Золото»	11	(2,033)	(8,551)
Денежные средства, полученные в рамках государственных субсидий ²	19	3,100	4,619
Проценты полученные		1,857	3,323
Погашение ранее выданных займов		25	9,159
Денежные средства, полученные от продажи ЛЭП	11	3,698	-
Поступление денежных средств при выбытии совместного предприятия	9	5,758	-
Поступление денежных средств при выбытии дочернего предприятия, за вычетом денежных средств вышедшего предприятия		-	760
Прочие		(22)	230
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(35,988)	(17,220)
Финансовая деятельность¹			
Проценты уплаченные		(16,951)	(16,209)
Уплаченные банковские комиссии		(590)	(3,584)
Денежные средства, поступившие в рамках операций возвратной финансовой аренды		663	169
Денежные средства, направленные на погашение задолженности в рамках операций возвратной финансовой аренды		(335)	(80)
Поступления по валютно-процентным и процентным свопам, нетто	8	2,481	2,872
Денежные средства, направленные на выкуп собственных акций	17	(62)	(244,656)
Денежные средства, полученные в рамках выпуска акций		24,146	-
Платежи, связанные с выпуском акций Компании		(663)	-
Поступления от кредитов и займов		46,488	238,487
Погашение кредитов и займов		(89,741)	(46,276)
Дивиденды, выплаченные акционерам Группы		(33,823)	-
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам		(391)	(1,016)
Денежные средства, направленные на увеличение доли владения в дочерних предприятиях Группы		-	(214)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(68,778)	(70,507)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(29,361)	(9,130)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	105,536	133,024
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств в иностранной валюте		(6,843)	(18,358)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	69,332	105,536

¹ Существенные неденежные операции в отношении инвестиционной и финансовой деятельности раскрыты в Примечаниях 18 и 21 к данной консолидированной финансовой отчетности.

² Денежные средства, полученные в рамках государственных субсидий, представлены с учетом Налога на Добавленную Стоимость (НДС). Приобретение объектов основных средств представлено без НДС, соответствующая величина НДС представлена в строке «Обязательства по уплате налогов» в разделе «Изменения в оборотном капитале» (Примечание 19).

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Публичное акционерное общество «Полюс» (до 15 апреля 2016 года Публичное акционерное общество «Полюс Золото») («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. Производственные мощности Группы по добыче (включая первичную переработку) 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 27.

Компания является публичным акционерным обществом, акции которого допущены к обращению в «первом уровне» списка ценных бумаг Московской Биржи. 5 июля 2017 года глобальные депозитарные расписки, представляющие акции ПАО Полюс (две глобальные депозитарные расписки эквивалентны одной акции), были включены в официальный список, контролируемый Управлением по финансовому контролю Соединенного королевства, а также к торгам на официальном рынке ценных бумаг, котирующихся на лондонской Фондовой Бирже («LSE»). Контролирующим акционером Компании является Polyus Gold International Limited («PGIL»), Великобритания, ранее публичная компания, зарегистрированная в Джерси, публиковавшая консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Конечной материнской компанией является Wandle Holding Limited, компания, зарегистрированная на Кипре. Конечным бенефициаром (контролирующим акционером) Компании на 31 декабря 2017 и 2016 годов являлся Саид Керимов.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Непрерывность деятельности

При проведении Руководством Группы оценки способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем были приняты во внимание все факторы, способные оказать влияние на будущее развитие, эффективность и финансовое положение Группы, включая ожидаемые будущие результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступных кредитных ресурсов, а также планы и обязательства по капитальным вложениям, цены на золото и прочие риски, присущие деятельности Группы. В результате проведенного анализа Руководство Группы считает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости, кроме производных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости. Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в связи со вступлением в силу изменений, внесенных в Федеральный закон № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года «О консолидированной финансовой отчетности».

Поправки к МСФО стандартам

Следующие поправки к стандартам МСФО вступили в силу в 2017 году:

Наименование	Объект	Эффект на консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО 12	Принятие к учету ОНА по нереализованным убыткам	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО 7	Отчёт о движении денежных средств	Сверка обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, представлена в Примечании 18
Поправки к МСФО 12	Раскрытие информации об участии в других организациях	Эффект отсутствует

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, примененные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, не оказали влияние на финансовые показатели, а также не повлияли на общее представление и раскрытия в консолидированной финансовой отчетности.

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

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО 40	Инвестиционное имущество	1 января 2018 года	Не применимо
Поправки к МСФО 1	Первое применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности	1 января 2018 года	Не применимо
Поправки к МСФО 2	Оплата долевыми финансовыми инструментами	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
МСФО 9	Финансовые инструменты	1 января 2018 года	Не ожидается существенного эффекта (смотрите, пожалуйста, ниже)
Поправки в МСФО 10 и МСФО 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием	Дата применения будет определена позже	Эффект отсутствует

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
МСФО 15	Выручка по договорам с клиентами		Не ожидается существенного эффекта (смотрите, пожалуйста, ниже)
МСФО 16	Аренда	1 января 2018 года	Ожидается существенный эффект (смотрите, пожалуйста, ниже)
Поправки к МСФО 9	Предоплата с отрицательной компенсацией	1 января 2019 года	В процессе оценки
МСФО 22	Перевод в валюту представления и авансы	1 января 2019 года	В процессе оценки
КРМФО 23	Уплаченные	1 января 2018 года	Эффект отсутствует
	Неопределенность в отношении налога на прибыль	1 января 2019 года	В процессе оценки

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с клиентами

МСФО (IFRS) 15 (применяется с 1 января 2018 года) предусматривает единую пятиступенчатую модель оценки, которая будет применима ко всем договорам купли-продажи, основанным на передаче контроля на товары и услуги покупателям. Данный стандарт заменит существующую модель раздельного учета для товаров, включенную в МСФО (IAS) 18.

Группа провела анализ того, как следует применять МСФО (IFRS) 15. Основываясь на данном анализе, Руководство ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 не окажет существенного влияния на сроки или величину продаж аффинированного золота. Обязательство по исполнению договоров продажи аффинированного золота, идентифицированное в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 15, потребует признания выручки на основе передачи контроля над соответствующими товарами или услугами, аналогичными сроками, установленными в соответствии с МСФО (IAS) 18, как описано в Примечании 3.4.

Руководство Группы планирует применять МСФО (IFRS) 15 в 2018 году с использованием модифицированного ретроспективного подхода. Сопоставимые данные за 2017 год, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, будут пересчитаны с соответствующей корректировкой нераспределенной прибыли на 1 января 2017 года. В течение 2018 года Группа продолжит совершенствовать дизайн и применение процедур для применения новых требований МСФО (IFRS) 15 и завершит выбор и формирование учетной политики. Вероятно, что в результате текущей работы, произойдут изменения вышеизложенных выводов.

В случае, если бы данный стандарт применялся ранее, в течение 2017 года величина выручки от прочей реализации должна быть увеличена на 700 млн. рублей, а величина выручки от реализации минерального сырья, не прошедшего всех стадий добычи должна быть уменьшена на 700 млн. рублей соответственно.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов, но не ожидается, что они будут оказывать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность. Основные аспекты МСФО (IFRS) 9, оказывающие влияние на Группу, относятся к классификации финансовых активов и применению модели ожидаемых кредитных убытков.

Все признанные финансовые активы, которые в настоящее время находятся в сфере действия МСФО (IAS) 39, будут впоследствии оцениваться в соответствии с МСФО (IFRS) 9 по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прибыль и убыток (ОССЧПУ) или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ОССЧПСД), в зависимости от договоров денежных потоков соответствующего инструмента и бизнес-модели, в рамках которой он удерживается.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Модель обесценения финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 будет отражать ожидаемые кредитные убытки и их изменения вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена в МСФО (IAS) 39.

При классификации и оценке финансовых инструментов существенных изменений не ожидается, за исключением классификации дебиторской задолженности по минеральному сырью, не прошедшему всех стадий золотодобычи, которая будет отражаться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

МСФО (IFRS) 16 Аренда

По состоянию на 31 декабря 2017 года Группой заключены договоры операционной аренды без права досрочного расторжения на 7,549 млн. рублей (Примечание 25). МСФО (IFRS) 17 не требует признания каких-либо прав пользования на активы в целях расчета обязательства по таким договорам. Вместо этого в финансовой отчетности раскрывается определенная информация в составе *Будущих обязательств* (Примечание 25). Предварительная оценка указывает, что данные договоры будут соответствовать определению *Аренда* и требованиям МСФО (IFRS) 16, в результате чего Группа будет признавать права пользования в качестве актива и соответствующее обязательство в отношении вышеуказанных договоров аренды, если они не будут соответствовать определению малоценного актива или краткосрочной аренды в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16. Ожидается, что признание прав на использование активов по договору аренды и соответствующих обязательств окажет существенное влияние на показатели консолидированной финансовой отчетности Группы, и в настоящее время Руководство Группы оценивает потенциальный эффект от применения данного стандарта. Пока Руководство Группы не закончит проводить данную оценку, отсутствует возможность предоставить разумную оценку применения данного нового стандарта.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

3.1. Принципы консолидации

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

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

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

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие – объект инвестиций, включая:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

Доли неконтролирующих акционеров в дочерних предприятиях Группы представляются отдельно от акционерного капитала материнской организации. Доля неконтролирующих акционеров может первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. В дальнейшем, после приобретения контроля над дочерним предприятием, текущая стоимость доли неконтролирующих акционеров равна доле неконтролирующих акционеров, признанной в первоначальный момент и скорректированной на долю в изменившихся чистых активах с момента получения контроля. Общий совокупный доход и расход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими акционерами, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по доле неконтролирующих акционеров.

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

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

Функциональная валюта

Финансовые отчетности компаний Группы представляются в их функциональной валюте. Функциональной валютой Компании и всех дочерних предприятий Группы является российский рубль.

3.2. Валюта представления

Группа представляет консолидированную финансовую отчетность в российских рублях.

3.3. Операции в иностранной валюте

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

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

3.4. Признание выручки

Выручка от реализации золота

Выручка от реализации золота и минерального сырья, не прошедшего всех стадий добычи, отражается при выполнении следующих условий:

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

Выручка от реализации золота признается в момент отгрузки с аффинажной фабрики после того, как Группа получила подтверждение о доставке товаров от покупателя (переход права собственности). Выручка от реализации минерального сырья, не прошедшего всех стадий добычи, отражается в тот момент, когда сырье доставлено покупателю в согласованное по договору место. Выручка от реализации золота и минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотодобычи, оценивается по сумме выставленных счетов за вычетом налога на добавленную стоимость в случаях, когда в роли покупателей выступают не банки.

Выручка от прочей реализации

Выручка от прочей реализации в основном включает выручку от продажи электроэнергии и реализации услуг по транспортировке, разгрузке и хранению товаров и прочих услуг. Выручка от продажи электроэнергии отражается в случае, когда заключен договор, поставка электроэнергии произошла, количественная оценка стоимости реализации может быть надежно определена и дебиторская задолженность, вероятно, будет возмещена. Выручка от оказания услуг признается в момент оказания услуг.

3.5. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых действуют предприятия Группы.

Текущий налог на прибыль

Сумма текущего налога на прибыль определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и невычитаемые в целях налогообложения статьи. Обязательства Группы по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату.

Отложенный налог на прибыль

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

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

Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц в отношении инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования данных временных разниц, а также их использование ожидается в обозримом будущем. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к взаимозачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести взаимозачет своих текущих налоговых активов и обязательств. Отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвилла.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

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

3.6. Аренда

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие соглашения классифицируются как операционная аренда.

Группа в качестве арендатора

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: (1) справедливой стоимости на дату приобретения; и (2) текущей дисконтированной стоимостью будущих минимальных арендных платежей. Одновременно, в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении, признается соответствующая задолженность по арендным платежам.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются между финансовыми расходами и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем. Финансовые расходы отражаются в составе прибылей и убытков за исключением случаев, когда такие расходы непосредственно связаны с приобретением, строительством или созданием объекта капитального строительства, на подготовку которого к запланированному использованию или продаже необходимо затратить значительное время. В этом случае такие расходы включаются в стоимость таких активов в соответствии с учетной политикой Группы.

Расходы, связанные с операционной арендой, признаются линейным способом на протяжении срока договора, если только другой метод не является более подходящим для отражения экономической выгоды от аренды в течение времени. Условные арендные платежи отражаются в качестве расходов в том периоде, в котором они были понесены.

3.7. Дивиденды

Дивиденды и налог на дивиденды признаются в качестве обязательств и вычитаются из акционерного капитала в том периоде, в котором они были объявлены и утверждены Общим Собранием Акционеров, и подлежат выплате в соответствии с законодательством. Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности отдельных предприятий Группы, подготовленной в соответствии с Национальными стандартами учета и финансовой отчетности. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных на основании консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

3.8. Основные средства

Права на добычу полезных ископаемых

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

Основные средства, введенные в эксплуатацию

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

Горно-металлургические основные средства амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: либо ожидаемый срок полезного использования актива, либо оставшийся срок службы рудника в соответствии с планами горных работ, используемых для производственной деятельности, составленных на основе оценки доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых, в течение периода от 7 до 15 лет. Арендованные основные средства амортизируются в течение срока полезного использования, аналогично тому, как это происходит в случае с собственными активами. Тем не менее, если нет обоснованной уверенности в том, что в конце срока действия договора актив будет передан Группе он амортизируется в течение наименьшего из двух периодов: срока полезного использования или срока аренды. Начисление амортизации начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость реализации золота и прочей продукции.

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

Благодатное	15 лет
Олимпиадинское	12 лет
Вернинское	11 лет
Куранахское рудное поле	7 лет

Активы, связанные со вскрышными работами

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

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

При несоблюдении, как минимум, одного из указанных выше критериев, расходы на вскрышные работы включаются в стоимость запасов и признаются в качестве расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе себестоимости реализации золота в момент продажи.

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

Базой для распределения расходов на вскрышу между запасами и активами, связанными со вскрышными работами, является объем извлеченной пустой породы в сравнении с объемами руды, которые ожидается извлечь из идентифицированного компонента рудного тела в соответствии с планами горных работ. После первоначального признания такие активы отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Незавершенное капитальное строительство

Объекты незавершенного строительства на действующих месторождениях учитываются как незавершенное капитальное строительство. Объекты незавершенного капитального строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость незавершенного капитального строительства включает в себя расходы, связанные с незавершенным капитальным строительством, стоимость приобретения объектов и расходы, непосредственно связанные с приведением их в рабочее состояние для использования по назначению, а также, в отношении квалифицированных активов, финансовые расходы, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы.

Объекты незавершенного капитального строительства относятся в состав горно-металлургических основных средств к моменту завершения строительства или готовности к запланированному использованию. Начисление амортизации по данным активам начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Месторождения в стадии строительства

Месторождения в стадии строительства учитываются по фактической стоимости за вычетом убытков от обесценения. Стоимость месторождений в стадии строительства включает в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой рудников, такие как: расходы на приобретение, расходы на строительство рудников, предпроизводственные расходы, расходы на строительство обогатительных комплексов и инфраструктуры рудников, расходы на приобретение прав на пользование недрами и лицензий на проведение поисково-разведочных работ, финансовые расходы, капитализируемые в соответствии с учетной политикой Группы, а также расходы на создание резервов по выводу этих активов из эксплуатации, определяемые как текущая дисконтированная стоимость таких расходов в будущем.

3.9. Финансовые расходы, непосредственно связанные с приобретением, строительством и созданием квалифицируемых активов

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

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

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

3.10. Обесценение долгосрочных материальных активов

Основные средства, незавершенное капитальное строительство, активы, связанные со вскрышными работами, месторождения в стадии строительства

Группа производит проверку стоимости своих долгосрочных материальных активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых индикаторов, свидетельствующих об обесценении, рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. При оценке эксплуатационной ценности расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются в составе расходов текущего периода за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был бы отражен убыток от обесценения в предыдущие периоды. Восстановление убытков от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

Группа производит оценку стоимости капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых на предмет их обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, но не реже чем на каждую отчетную дату путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Наличие любого из нижеперечисленных индикаторов, помимо прочих, может свидетельствовать о необходимости проведения анализа на обесценения активов:

- окончание срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем, а также не ожидается его последующего продления;
- существенное или полное сокращение расходов на дальнейшие разведку и оценку запасов полезных ископаемых, соответствующим образом оформленное в бюджете Группы;
- отсутствие обоснованной уверенности в экономической целесообразности и технической возможности дальнейшего проведения разведки и оценки запасов полезных ископаемых, а также наличие действующего решения о прекращении данных работ; и
- существует высокая вероятность того, что в результате успешного завершения разведки и оценки запасов полезных ископаемых балансовая стоимость данных активов окажется ниже их возмещаемой стоимости.

Для анализа капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых на обесценение проводится оценка ценности использования единиц, генерирующих денежные потоки – лицензионных участков – к которым такие капитализированные затраты отнесены.

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

3.11. Финансовые инструменты

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

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

Финансовые активы

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

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

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

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

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

Финансовый актив, может быть классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствия в оценке или учете, которые в противном случае могли бы возникнуть; или
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или обоих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе; или
- является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСФО (IAS) 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка* разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих прибылей и убытков от переоценки в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистые прибыли и убытки, относимые на финансовые результаты, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются в составе доходов/расходов от инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, указанном в Примечании 12.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости следующим образом:

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

Займы и дебиторская задолженность

Выданные займы и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность, которые учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обесценение финансовых активов

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

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

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

Прекращение признания финансовых активов

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

При прекращении признания финансового актива в полном объеме разница между балансовой стоимостью активов и суммой причитающегося возмещения или между дебиторской задолженности и накопленной прибылью или убытком, которая ранее признавалась в прочем совокупном доходе в составе капитала, признается в составе прибыли или убытка.

Метод эффективной процентной ставки

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Финансовые обязательства классифицируются как ОССЧПУ, если финансовое обязательство определено как ОССЧПУ.

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

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

Финансовые обязательства ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением возникающих прибылей и убытков от переоценки в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистая прибыль или убыток, отраженный в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются в строке *Финансовые расходы, нетто* в отчете о прибылях и убытках.

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

Списание финансовых обязательств

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

Деривативы

Группа использует различные деривативы для управления рисками, связанными с колебаниями процентных ставок и курсов иностранных валют. Деривативы первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения сделки и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Прибыли или убытки, полученные в результате переоценки, сразу отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением тех случаев, когда дериватив соответствует критериям инструмента хеджирования денежных потоков. В данном случае сроки признания в консолидированном отчете о прибылях и убытках зависят от природы хеджируемых связей. Дериватив с положительной справедливой стоимостью признается в качестве финансового актива, в то время как дериватив с отрицательной справедливой стоимостью признается в качестве финансового обязательства. Деривативы представлены как внеоборотные активы или долгосрочные обязательства, если оставшийся срок погашения финансовых инструментов более 12 месяцев и не ожидается, что они будут реализованы или погашены в течение 12 месяцев. Другие деривативы представлены как оборотные активы или краткосрочные обязательства.

Группа определяет некоторые деривативы как инструменты для хеджирования денежных потоков. Начиная с 1 июля 2017 года деривативы не использовались в целях хеджирования денежных потоков (Примечание 12).

МСФО требуют, чтобы справедливая стоимость производных финансовых инструментов соответствовала их уровню кредитных рисков, в результате чего необходимо, чтобы изменения в уровне кредитных рисков соответствовали оценке производного финансового инструмента. Величина кредитного риска, присущего производным финансовым инструментам Группы, отражается в изменении оценки таких производных финансовых инструментов. Данный кредитный фактор корректируется в течение времени, чтобы скорректировать оценку производного финансового инструмента в процессе уменьшения времени до даты погашения такого производного финансового инструмента, и обновляется в случаях, когда кредитный риск, присущий финансовым инструментам, изменяется в зависимости от конъюнктуры рыночных операций и цен.

3.12. Хеджирование денежных потоков

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

Группа применяет учет по хеджированию для сделок с деривативами, целью которых является хеджирование денежных потоков от риска снижения цен на золото. Результат использования дериватива должен быть высоко эффективным для того, чтобы быть классифицированным в качестве инструмента хеджирования в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39.

В момент начала хеджирования Группа определяет корреляцию между инструментом хеджирования и хеджируемой статьей, природу хеджируемого риска, стратегию управления рисками и методы хеджирования данных рисков, а также закрепляет способ оценки эффективности инструмента хеджирования. Кроме того, в момент начала операций хеджирования Группа проводит формальную оценку эффективности инструмента хеджирования для компенсации изменений денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску. Оценка эффективности инструментов хеджирования проводится на ежеквартальной основе. Операция хеджирования считается высокоэффективной, если ожидается, что в течение срока хеджирования изменение справедливой стоимости денежных потоков, относящихся к хеджируемому риску, обеспечит его компенсацию в пределах 80%-125%. Неэффективная доля изменений справедливой стоимости деривативов признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках отчетного периода.

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

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

3.13. Товарно-материальные запасы

Аффинированное золото, рудные отвалы и золото на стадии переработки

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

Запасы и материалы

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

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

3.14. Отложенные расходы

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

3.15. Денежные средства и их эквиваленты

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

3.16. Оценочные обязательства

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

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

3.17. Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды включают в себя расходы по выводу основных средств из эксплуатации, а также на рекультивацию земель. Будущие расходы по выводу основных средств из эксплуатации и обязательства по восстановлению окружающей среды, дисконтированные до чистой приведенной стоимости, увеличивают стоимость соответствующих активов и обязательств в момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности. Такие дополнительные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение срока полезного использования соответствующего актива.

Увеличение обязательства по выводу основных средств из эксплуатации в связи с амортизацией дисконта отражается в отчете о прибылях и убытках в составе *финансовых расходов*. Сумма обязательств периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется в корреспонденции с основными средствами.

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

3.18. Государственные субсидии

Государственные субсидии не признаются в консолидированной финансовой отчетности до тех пор, пока нет достаточной уверенности, что Группа выполнит все условия и обязательства, связанные с такими субсидиями.

Государственные субсидии признаются в составе прибылей и убытков на систематической основе в течение периода(ов), когда Группа признает в составе расходов затраты, которые компенсируются, частично либо полностью, государственными субсидиями. В частности, государственные субсидии, основное условие которых – принятие Группой обязательств по покупке, строительству или иному приобретению основных средств, отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве доходов будущих периодов, которые впоследствии амортизируются (переносят свою стоимость) и отражаются в составе прибылей и убытков на систематической и рациональной основе в течение срока полезного использования основных средств, к которым относятся данные государственные субсидии. Амортизация доходов будущих периодов, связанных с государственными субсидиями, начинается в момент, когда объекты основных средств вводятся в эксплуатацию, и отражается (в качестве корректировки) по строке *Амортизация основных средств* в составе отчета о прибылях и убытках.

3.19. Выплаты, основанные на акциях Компании

Выплаты, основанные на акциях, с расчетами долевыми инструментами работникам и другим лицам учитываются по справедливой стоимости долевого инструмента на дату предоставления. Подробная информация по определению справедливой стоимости выплат, основанных на акциях, с расчетами долевыми инструментами приведена в Примечании 17.

Справедливая стоимость выплат, основанных на акциях с расчетами долевыми инструментами, определенная на дату предоставления, относится на расходы равномерно в течение срока перехода прав по долевым инструментам, обусловленного достижением целевых показателей, исходя из оценки Группой количества долевого инструмента, права на которые перейдут сотрудникам, с соответствующим увеличением капитала. На каждую отчетную дату Группа пересматривает оценки количества долевого инструмента, права на которые перейдут сотрудникам. Если первоначальные оценки пересматриваются, влияние пересмотра отражается в прибылях и убытках в течение оставшегося срока перехода прав по долевым инструментам в корреспонденции со счетом резерва на выплату вознаграждений работникам с расчетами долевыми инструментами.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и применение принципов учетной политики Группы, описанной в Пояснении 3, требует использования Руководством Группы профессиональных суждений, расчетных 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 условиях и прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

4.1. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

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

- обоснование сроков полезного использования основных средств;
- метод начисления амортизации объектов основных средств;
- капитализация затрат по займам;
- период ввода в эксплуатацию месторождения;
- определение функциональной валюты; и
- первоначальное признание опционов на увеличение доли владения в дочернем предприятии.

4.1.1. Обоснование сроков полезного использования основных средств

Горно-металлургические основные средства Группы, классифицируемые в качестве основных средств, амортизируются с использованием линейного метода в течение соответствующих сроков службы рудников, определенных в соответствии с планами горных работ, составленных на основе доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых.

При определении срока службы рудника допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления новой информации. Как правило, срок полезного использования месторождения в соответствии с отчетами Объединенного комитета по запасам руд (JORC) превышает срок их действия в соответствии с российским кодексом о ресурсах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

Руководство периодически проверяет правильность сроков полезного использования активов исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе.

4.1.2. Метод начисления амортизации для горно-металлургических активов

Горно-металлургические активы амортизируются по линейному методу в течение предполагаемого срока полезного использования актива или оставшегося срока службы рудника в соответствии с календарным планом отработки месторождения, который предусматривает производство металла в доказанных и вероятных запасах руды по российской классификации ресурсов в зависимости от того, какой срок короче. Амортизация начисляется с даты начала производства на руднике в коммерческих объемах и включается в *себестоимость продукции*.

Для определения этой даты требуется применения суждения. Начисление амортизации анализируется Руководством на предмет значительного отклонения от норм амортизационных отчислений, рассчитываемых исходя из метода амортизации на единицу произведенной продукции. Такой подход отражает, что производственные активы работают на полную мощность до конца срока службы рудника.

4.1.3. Капитализация затрат по займам

Группа капитализирует затраты по займам, которые непосредственно связаны с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива. Капитализация начинается с момента, когда Группа предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к его предполагаемому использованию или продаже, и прекращается после того, как актив становится завершен и доступен для использования. Затем проценты отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в виде амортизационных отчислений в течение срока полезного использования соответствующего актива. Однако капитализация приостанавливается на период длительного бездействия. Определение периода времени, в течение которого процентные расходы должны быть капитализированы, может потребовать значительного суждения. В частности, в течение отчетного периода Группа продолжала капитализировать затраты по займам, связанные с Наталкинским месторождением. В Примечании 5 представлена величина капитализированных процентных расходов, относящихся к Магаданской бизнес-единице. Так же в Примечании 4.1.4 описаны значительные суждения в отношении сроков завершения этапа разработки месторождения Наталка.

Согласно МСФО (IAS) 23 затраты по займам капитализируются как часть стоимости квалифицируемого актива, когда существует вероятность того, что они приведут к тому, что предприятие получит будущие экономические выгоды. Затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых реклассифицируются в месторождение на стадии разработки, когда техническая осуществимость и коммерческая целесообразность добычи золота очевидны, и было принято решение о разработке месторождения. Начиная с этого момента существует вероятность того, что предприятие получит будущие экономические выгоды. Соответственно, затраты по займам, связанным с затратами на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, не капитализируются до реклассификации в месторождение на стадии разработки.

4.1.4. Период ввода в эксплуатацию месторождения

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 *Основные средства* стоимость объекта основных средств включает в себя любые затраты, непосредственно связанные с приведением актива в место и состояние, необходимые для того, чтобы данный актив мог функционировать в порядке, определяемом Руководством. Капитализация затрат в балансовой стоимости объекта основных средств прекращается в тот момент, когда актив достигает места использования и состояния, необходимых для его функционирования в порядке, определяемом Руководством.

По мнению руководства, этап ввода в эксплуатацию и выхода на проектную мощность будет завершен, помимо общих качественных характеристик, при достижении следующими показателями определенных количественных значений последовательно в течение двух месяцев:

- определенный уровень проектной мощности по переработке золотосодержащей руды, и
- определенный уровень извлечения золота из руды.

Строительство Наталкинской ЗИФ завершено, и в настоящее время осуществляются работы по выходу на проектную мощность, соответственно Наталкинское месторождение продолжает классифицироваться как Месторождения в стадии строительства, и затраты продолжают капитализироваться.

4.1.5. Определение функциональной валюты

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта расчетов в основной экономической среде, в которой предприятие осуществляет свою деятельность. В соответствии с МСФО (IAS) 21 *Влияние изменений валютных курсов* Группа проанализировала ряд факторов, влияющих на определение функциональной валюты и, основываясь на этом анализе, определила функциональную валюту для каждой из компаний Группы. Руководство определило, что функциональной валютой дочерних предприятий в Российской Федерации является российский рубль в соответствии с требованиями международного стандарта финансовой отчетности, практикой ведения расчетов в России и ведения управленческой отчетности в Группе.

4.1.6. Первоначальное признание опционов на увеличение доли владения в дочернем предприятии

16 декабря 2016 года АО «Полюс Красноярск», 100% дочерняя компания Группы, заключило ряд опционных соглашений на пут и колл и подписало некоторые прочие транзакционные документы по сделке (далее – «Первоначальные опционы») с ООО «РТ-Развитие бизнеса» («РТ»), 100% дочерней компанией Государственной корпорации «Ростех», о приобретении принадлежащей РТ 23,9% доли в капитале дочернего общества Группы ООО «СЛ Золото» («СЛ Золото»). 11 июля 2017 года АО «Полюс Красноярск» заключило с РТ ряд дополнительных опционных соглашений на покупку и продажу в отношении оставшейся доли 25,1% в капитале СЛ Золото (далее – «Дополнительные опционы») (Примечание 20).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Если бы опционные соглашения рассматривались исходя из установленных ими прав и обязанностей, то Первоначальные опционы признавались бы в качестве финансовых обязательств с соответствующим уменьшение капитала в соответствии с МСФО (IFRS) 10.

Согласно заключению Руководства суммы, которые Группа должна выплатить в соответствии с Первоначальными опционами, по сути являются дополнительным элементом затрат в отношении лицензии на разработку месторождения Сухой Лог, так как эти опционы были напрямую связаны с приобретением лицензии и совместно с платежами за такую лицензию являлись единой операцией, структурированной таким образом, чтобы достичь общего коммерческого эффекта.

Такие выводы основаны в первую очередь на следующих фактах:

- опционы могут быть исполнены только в случае получения и поддержания действующей лицензии;
- отдельный учет только опционных соглашений не отражает экономической сущности соглашения.

Ввиду того что Дополнительные опционы уточнили первоначальные условия сделки, в их отношении было признано целесообразным использовать аналогичный порядок учета. Соответственно, дополнительные обязательства в размере 131 млн. долларов США отражаются в составе Отложенных платежей, которые Группа должна произвести по Дополнительным опционам с соответствующим увеличением стоимости активов, связанных с Затратами на разведку и оценку запасов полезных ископаемых и представленных в составе стоимости *Капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых* (Примечания 11 и 20).

4.2. Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года:

- возможность возмещения капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых;
- обесценение долгосрочных материальных активов;
- определение и оценка активов, связанных со вскрышными работами;
- балансовая стоимость рудных отвалов, золота на стадии переработки, а также производственных запасов;
- оценка обязательств по восстановлению окружающей среды и резерва по выводу основных средств из эксплуатации;
- оценка деривативов; и
- интерпретация налогового законодательства в части бухгалтерского учета расчетов по налогу на прибыль.

4.2.1. Возможность возмещения капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

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

Многие факторы, допущения и параметры оценки ресурсов находятся вне сферы контроля Руководства Группы и могут измениться с течением времени. Последующие изменения величины запасов золота могут оказать влияние на балансовую стоимость капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых.

4.2.2. Обесценение материальных активов

Балансовая стоимость материальных активов Группы анализируется на предмет выявления признаков, свидетельствующих об обесценении таких активов. При определении обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим денежным потокам единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании. Расчет стоимости использования для действующих месторождений основаны на планах, которые включают резервы, оцененные на основании российской методологии оценки запасов полезных ископаемых. В отношении других активов, анализируемых на обесценение (к примеру, месторождения в стадии разработки), Группа использует наилучшие имеющиеся оценки запасов на месторождениях на момент проведения анализа, такие как отчет Объединенного комитета по запасам руд (JORC).

Факторы, которые могут повлиять на денежные потоки, включают:

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

Последующие изменения распределения активов к генерирующим денежным потокам единицам или сроков денежных потоков могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

4.2.3. Определение и оценка активов, связанных со вскрышными работами

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

Для распределения расходов на вскрышные работы Группа обязана идентифицировать отдельные компоненты, в отношении которых понесены указанные расходы для всех рудных тел разрабатываемых месторождений. Идентифицируемым компонентом считается специфический объем рудного тела, к которому улучшен доступ в ходе вскрышных работ. Определение данных компонентов, а также определение ожидаемых объемов извлечения пустой породы и руды в каждом из идентифицированных компонентов требует существенных допущений со стороны Руководства. Для определения отдельных компонентов Группа использует планы горных работ, составленные на основе оценки доказанных и вероятных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых. Каждый отдельный этап добычи, определенный планами горных работ, рассматривается в качестве единицы бухгалтерского учета. В случае если планы горных работ предполагают отдельные этапы добычи, которые будут производиться последовательно (один за другим), данные этапы должны быть идентифицированы в качестве отдельных компонентов. Такая оценка производится для каждого месторождения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

Хотя количество извлекаемого золота сходится при сравнении сортов руды с количеством золота, фактически добытым (металлургический баланс), характер процесса по своей сути ограничивает возможность точно отследить уровень окупаемости. В результате металлургический процесс балансировки постоянно контролируется, и инженерные расчеты уточняются на основе фактических результатов с течением времени.

Отклонения между фактическими и оценочными количествами в результате изменений в допущениях и оценках, которые не приводят к списанию до чистой стоимости, учитываются на перспективной основе.

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

4.2.5. Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

4.2.6. Оценка производных финансовых инструментов (деривативов)

Производные финансовые инструменты (деривативы) отражаются по их справедливой стоимости, Группа в свою очередь оценивает качество и надежность предпосылок и исходных данных, используемых для проведения оценки справедливой стоимости, применяя требования МСФО (IFRS) 13 *Оценка справедливой стоимости* в отношении трёх уровней иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, Уровень 2 и Уровень 3).

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов (деривативов) оценивается, используя модели оценки, основанные на рыночных показателях (соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости).

4.2.7. Налог на прибыль

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

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается в случае снижения вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования отложенного налогового актива. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективного суждения исходя из ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности использования в будущем отложенного налогового актива учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, бизнес-план Группы, период возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок или эти оценки будут корректироваться, это может оказать негативное влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы (Примечание 10).

5. 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.

Начиная с 2017 года Группа уточнила раскрытие информации по сегментам путем разделения бывшего сегмента «Красноярская бизнес единица» в сегменты «Олимпиадинское месторождение» и «Благодатное месторождение» для отражения сегментов, анализируемых Руководством Группы, принимающим решения по операционной деятельности. Также соответствующим образом были скорректированы сопоставимые показатели за 2016 год.

Ниже приведено описание девяти отчетных операционных сегментов Группы и тех, которые не соответствуют критериям раскрытия:

- **Олимпиадинская бизнес-единица (далее «Олимпиада»)** – располагается в Красноярском крае Российской Федерации и осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на Олимпиадинском месторождении, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на Олимпиадинском месторождении³;
- **Благодатная бизнес-единица (далее «Благодатное»)** – располагается в Красноярском крае Российской Федерации и осуществляет добычу (включая первичную переработку) и реализацию золота, добытого на Благодатном месторождении, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на Благодатном месторождении;
- **Иркутская россыпная бизнес-единица** – располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) и осуществляет добычу (включая

³ Результаты деятельности по месторождению Титимухта включены в Олимпиадинское месторождение, так как добыча на месторождении Титимухта не существенна, и золотоизвлекательные мощности Титимухты сейчас используются для переработки руды Олимпиадинского месторождения

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 запуск в эксплуатацию Наталкинского месторождения (далее – «Проект Наталка» или «Наталка»);
- **Бизнес-единица Сухой Лог** – располагается в Иркутской области, представлена компанией ООО «СП Золото», которая является держателем лицензии на месторождение Сухой Лог и производит геологоразведочные и работы по оценке запасов полезных ископаемых 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 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.

Выручка по данным отчетным сегментам, в основном, генерируется доходами от реализации золота. Руководство Группы проводит анализ результатов деятельности в разрезе данных бизнес-единиц и осуществляет оценку деятельности операционных сегментов для целей распределения ресурсов на основе следующих критериев:

- реализация золота;
- объем проданного золота в тысячах тройских унций (далее – «унция»)⁴;
- прибыль до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации и прочих статей (скорректированная EBITDA);
- общие денежные затраты за унцию проданного золота (ТСС)⁵;
- капитальные затраты.

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

⁴ Исключено из объема аудиторской проверки.

⁵ Исключено из объема аудиторской проверки. Группа рассчитывает ТСС как себестоимость реализации золота, скорректированную на неденежный показатель амортизации основных средств и прочих внеоборотных активов, резерва по неиспользованным отпускам, долгосрочным планам по вознаграждениям сотрудников, изменение резерва под обесценение товарно-материальных ценностей. ТСС на унцию проданного золота рассчитывается как величина ТСС, разделенная на количество проданного золота в тройских унциях за отчетный период. Данный показатель не является МСФО-показателем.

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	Выручка от реализации золота	Реализо- ванное золото, тыс. унц. ⁶	Скорректи- рованная EBITDA	ТСС на унцию проданного золота, руб./унц. ⁶	Капитальные затраты
Бизнес-единицы					
Олимпиада	83,893	1,176	55,389	19,889	10,198
Благодатное	34,102	459	24,098	17,982	2,833
Иркутская россыпная	10,885	146	3,163	45,082	1,527
Иркутская рудная	15,106	206	8,696	23,538	2,337
Якутская (Куранахская)	12,560	171	6,340	31,179	3,892
Геологоразведочная	-	-	(6)	-	266
Магаданская	-	-	264	-	22,180
Строительная	-	-	(55)	-	842
Прочие сегменты	-	-	1,300	-	2,772
Сухой Лог	-	-	-	-	221
Итого	156,546	2,158	99,189	21,267	47,068

Год, закончившийся 31 декабря 2016 года	Выручка от реализации золота	Реализо- ванное золото, тыс. унц. ⁶	Скорректи- рованная EBITDA	ТСС на унцию проданного золота, руб./унц. ⁶	Капитальные затраты
Бизнес-единицы					
Олимпиада	79,860	946	50,431	26,812	5,506
Благодатное	38,039	450	27,434	19,241	1,429
Иркутская россыпная	14,167	169	5,766	38,481	1,251
Иркутская рудная	15,656	186	9,807	26,249	1,655
Якутская (Куранахская)	13,275	160	7,151	33,365	2,152
Геологоразведочная	363	4	53	70,733	732
Магаданская	-	-	(132)	-	14,014
Строительная	-	-	97	-	3,073
Прочие сегменты	-	-	1,598	-	1,146
Итого	161,360	1,915	102,205	25,783	30,958

Сверка величины капитальных затрат к поступлениям в состав основных средств (Примечание 11) представлена ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря 2017 года	2016 года
Капитальные затраты	47,068	30,958
Приобретение Сухого Лога	15,950	8,551
Высоковольтная ЛЭП Омчак	3,957	120
Активы, связанные со вскрышными работами (Примечание 11)	8,654	3,715
за минусом поступлений в прочие внеоборотные активы	(1,474)	(679)
Поступления в состав основных средств (Примечание 11)	74,155	42,665

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей (Примечание 26). За годы, закончившиеся 31 декабря 2017 и 2016 годов, реализация золота между сегментами не производилась. В выручку от реализации золота в 2017 году включены реализованная прибыль по деривативам в размере 1,258 млн. рублей (2016 год: 4,399 млн. рублей) (Примечание 12).

⁶ Исключено из объема аудиторской и обзорной проверки

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выручка от реализации золота

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Реализация аффинированного золота	147,348	156,621
Реализация золотосодержащего минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотодобычи	9,198	4,739
Итого	156,546	161,360

Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Прибыль за год	72,191	95,263
Расходы по налогу на прибыль	16,987	21,841
Амортизация (Примечание 11)	10,340	9,854
Финансовые расходы, нетто (Примечание 8)	11,611	9,526
Долгосрочные планы по вознаграждениям, выплачиваемым акциями (Примечание 17)	1,454	1,012
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(7,687)	(26,256)
Прибыль от инвестиционной деятельности, нетто (Примечание 9)	(6,710)	(6,856)
Процентный доход по банковским депозитам и займам выданным	(1,693)	(2,702)
Взносы по определенным программам благотворительности	2,247	-
Обесценение / (восстановление убытков от обесценения), нетто	1,133	(280)
(Прибыль) / убыток от выбытия объектов основных средств	(684)	803
Скорректированная EBITDA	99,189	102,205

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Себестоимость реализации золота	56,518	59,042
<i>корректировки:</i>		
Амортизация (Примечание 11)	(10,590)	(10,167)
Прочие неденежные составляющие в себестоимости реализации золота	(48)	494
Общие денежные затраты (ТСС) ⁷	45,880	49,369
Реализованное золото, тыс. унц. ⁷	2,158	1,915
Общие денежные затраты за унцию проданного золота (ТСС), руб./унц. ⁷	21,267	25,783

⁷ Исключено из объема аудиторской проверки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Капитальные затраты Магаданской бизнес-единицы

Увеличение стоимости месторождений на стадии строительства состоит из следующих показателей:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Приобретение оборудования	13,097	7,037
Капитализированные процентные расходы	5,364	5,376
Капитализация прочих напрямую относящихся расходов, включая затраты по вводу в эксплуатацию и достижению проектной мощности в период наращивания мощностей	3,719	1,601
Итого	22,180	14,014

Капитальные расходы, в основном, относятся к следующим проектам:

- **Наталка:** Поставлен и смонтирован весь комплекс основного технологического оборудования золотоизвлекательной фабрики. Совместно с шеф-инженерами производителей основного технологического оборудования проводились пусконаладочные работы для обеспечения поэтапного ввода объектов. В начале сентября 2017 года на ВЭФ произведен официальный запуск Наталки в опытно-промышленную эксплуатацию. В декабре проведена итоговая проверка построенных объектов первого пускового комплекса Ростехнадзором с получением заключения о соответствии (ЗОС). В настоящий момент завершаются работы по части объектов, не оказывающих влияние на основную технологическую цепочку.
- **Олимпиада:** завершение строительства и подготовка к присоединению к ЛЭП Раздолинская – Тайга, запуск пускового комплекса мощностей БИО, приобретение горной техники и горно-капитальные работы по проекту отработки запасов 4й очереди карьера Восточный.
- **Благодатное:** продолжающаяся оптимизация и расширение фабрики Благодатного, поставка горной техники.
- **Куранах:** по проекту Кучное выщелачивание велись активные работы для обеспечения готовности комплекса к началу испытаний. В сентябре проект запущен в опытно-промышленную эксплуатацию, произведены укладка и цикл орошения штабеля, получены первые золотосодержащие продуктивные растворы. Произведена консервация на зиму площадки Кучного выщелачивания с возобновлением работ в следующий сезон. По проекту Расширения ЗИФ велись активные работы по техническому перевооружению фабрики в существующих контурах, в частности велись работы по расширению передела измельчения, установлены три дополнительные колонны сорбции сливов сгустителей, введено в эксплуатацию новое компрессорное отделение; приобретена горная техника (экскаваторы и самосвалы) для увеличения добычи и транспортировки руды на фабрику.
- **Вернинское:** В 2017 году выполнялись работы по проекту расширения золотоизвлекательной фабрики Вернинское. В декабре 2017 года после завершения пусконаладочных работ введен в эксплуатацию участок сорбции, введена в эксплуатацию 5-ая машина кислородной станции.

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов внеоборотные активы Группы находятся на территории Российской Федерации.

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Заработная плата	15,382	15,020
Материалы и запасные части	12,987	16,057
Амортизация (Примечание 11)	10,590	10,167
Налог на добычу полезных ископаемых	8,668	8,949
Топливо	4,306	4,784
Расходы на оплату коммунальных услуг	1,788	1,472
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	369	560
Затраты на аффинаж	194	167
Прочие	3,574	3,586
Итого расходы по операционной деятельности	57,858	60,762
Увеличение остатков по минеральному сырью, не прошедшему всех стадий золотодобычи и аффинированному золоту	(1,340)	(1,720)
Итого	56,518	59,042

7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Заработная плата	8,309	6,806
Профессиональные услуги	812	637
Расходы по продаже и доставке минерального сырья, не прошедшего всех стадий золотопереработки	713	-
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	629	801
Амортизация (Примечание 11)	416	337
Прочие	1,366	1,235
Итого	12,245	9,816

8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Проценты по кредитам и займам	18,369	18,543
Списание банковских комиссий в связи с досрочным погашением кредитов	968	-
Амортизация дисконта обязательств по восстановлению окружающей среды	691	226
Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам (Примечание 12)	(2,382)	(2,253)
Доход от обмена процентными платежами по процентным свопам (Примечание 12)	(99)	(619)
Прочее	43	119
Подитог: финансовые расходы, нетто	17,590	16,016
Проценты, включенные в стоимость внеоборотных (квалифицируемых) активов	(5,979)	(6,490)
Итого	11,611	9,526

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Доход от переоценки валютно-процентных свопов (Примечание 12)	5,529	11,385
Прибыль от выбытия совместного предприятия	5,352	-
Убыток от переоценки стабилизатора выручки	(2,360)	(4,629)
Убыток от переоценки неэффективной части стабилизатора выручки по траншам 1 и 2 в период хеджирования денежных потоков (Примечание 12)	(1,644)	(906)
Убыток от переоценки процентных свопов (Примечание 12)	(166)	(389)
Прибыль от выбытия дочернего предприятия	-	1,399
Прочие	-	(4)
Итого	6,710	6,856

Прибыль от выбытия совместного предприятия

В марте 2017 года Группа заключила соглашение о продаже своей доли в размере 82.34% в совместном предприятии, созданном совместно с компанией Полиметалл, которой принадлежит лицензия 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 5,758 млн. рублей (100 млн. долларов США по курсу на дату операции) по результатам выполнения условий по завершению сделки, которое было получено в марте 2017 года; а также
- отложенное денежное вознаграждение в размере 3,370 млн. рублей (58 млн. долларов США по среднему курсу за март 2017 года), 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 5,352 млн. рублей, определенная как разница между полученным денежным вознаграждением и текущей балансовой стоимостью инвестиции в совместное предприятие на момент выбытия, была отражена в консолидированном отчете о прибылях и убытках. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	14,239	19,792
Отложенный налог		
Возникновение и использование временных разниц	2,198	1,950
Отложенный налог, реклассифицированный из состава прочих совокупных доходов и расходов	222	805
Эффект от пересмотра ставки налога на прибыль	328	(706)
	2,748	2,049
Итого	16,987	21,841

В соответствии с недавними изменениями, внесёнными в Налоговый Кодекс Российской Федерации (далее «НК РФ»), налогоплательщики в Российской Федерации имеют право применять льготные ставки по налогу на добычу полезных ископаемых и по налогу на прибыль, если они реализуют региональную инвестиционную программу в определённых регионах Российской Федерации и удовлетворяют определённым критериям (далее «РИНВП»).

НК РФ предусматривает право каждого региона снизить размер региональной части ставки налога на прибыль вплоть до 0%. Если же регион не принимает соответствующий закон, то применяется стандартная региональная часть ставки: до 2020 года – 17%, а с 2021 года – 18%.

АО «Полюс Вернинское» (ранее АО «Первенец»), 100% дочернее общество АО «Полюс Красноярск», осуществляющее операционную деятельность в Иркутской области Российской Федерации, в соответствии с первоначальными оценками Руководства соответствовало определённым критериям и, соответственно, начало применять ставку 0% по соответствующим налогам: (i) начиная с августа 2016 года по налогу на добычу полезных ископаемых и (ii) начиная с января 2017 года по налогу на прибыль.

В результате проведённой налоговой проверки, представители Федеральной Налоговой Службы РФ (далее «ФНС») оспорили применение пониженной ставки по налогу на прибыль для региональной части налога, а также в результате сложного характера определённых положений соответствующего налогового законодательства, Руководство Группы приняло решение не оспаривать претензию налоговых органов по данному вопросу. В результате этого АО «Полюс Вернинское» намерено применять следующие ставки по налогу на прибыль: 17% в течение периода 2017-2020, 18% в течение периода 2021-2026 и стандартную ставку 20% в последующие периоды, начиная с 2027 года. Дополнительный расход по налогу на прибыль по ставке 17% за 2017 год составил 1,076 млн. рублей, а нетто-корректировка величины отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств в сумме 512 млн. рублей привели к общему эффекту на консолидированный отчёт о прибылях и убытках в сумме 1,588 млн. рублей

Кроме того, представители ФНС не согласились со сроками начала действия РИНВП в отношении налога на добычу полезных ископаемых, что привело к изменению первоначальной даты применения ставки 0% по вышеуказанному налогу с 1 августа 2016 года до 1 января 2017 года. Дополнительная сумма налога на добычу полезных ископаемых за период с августа 2016 года по декабрь 2016 года (которая была уплачена Группой в течение 2017 года) составила 367 млн. рублей. Несмотря на это, Группа намерена отстаивать свою позицию в суде.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ставка налога на прибыль в Российской Федерации составляет 20%. Ниже представлена сверка суммы налога на прибыль по ставке, действующей на территории Российской Федерации, где расположены производственные предприятия Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Прибыль до налогообложения	89,178	117,104
Налог на прибыль по действующей на территории Российской Федерации ставке (20%)	17,836	23,421
Эффект от пересмотра ставки в связи с вхождением в РИНВП	328	(706)
Уменьшение отложенного налога актива по дериватам, в отношении которых ранее был создан резерв, и финансовый результат по которым представлен в составе прибылей и убытков	(874)	(674)
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	766	(499)
Налоговый эффект по прибыли возникшей при выбытии инвестиций в дочернее предприятие	(1,069)	(280)
Налоговый эффект по прибыли, связанный с внутригрупповой реализацией инвестиции в дочернее предприятие	-	579
Налог на прибыль	16,987	21,841

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства, введенные в эксплуатацию	Месторождения в стадии строительства	Активы, связанные со вскрышным и работами	Незавершенное капитальное строительство	Капитализиро- ванные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	Итого
Первоначальная стоимость						
На 31 декабря 2015 года	93,492	70,610	17,698	11,219	18,151	211,170
Поступления	-	14,147	3,715	15,163	9,640	42,665
Перевод из других групп активов	8,787	-	-	(8,787)	-	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	52	25	-	-	-	77
Выбытия	(766)	(776)	-	(165)	-	(1,707)
Выбытия в связи с выбытием дочернего предприятия	-	-	-	-	(8,253)	(8,253)
Реклассификации	1,692	(934)	-	824	(995)	587
На 31 декабря 2016 года	103,257	83,072	21,413	18,254	18,543	244,539
Поступления	-	26,137	8,654	22,575	16,789	74,155
Перевод из других групп активов	16,806	(971)	-	(15,609)	(226)	-
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	537	(4)	-	-	-	533
Выбытия	(1,433)	(208)	-	(164)	(978)	(2,783)
Реклассификации в состав активов, предназначенных для продажи	(3,073)	-	-	(5,733)	-	(8,806)
На 31 декабря 2017 года	116,094	108,026	30,067	19,323	34,128	307,638
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2015 года	(48,284)	(635)	(3,310)	(579)	(10,861)	(63,669)
Амортизационные отчисления	(8,584)	-	(2,703)	-	-	(11,287)
Выбытия	667	-	-	-	-	667
Выбытия в связи с выбытием дочернего предприятия	-	-	-	-	8,253	8,253
Восстановление убытков от обесценения, нетто	3	229	-	58	-	290
Реклассификации	(616)	(3)	-	24	-	(595)
На 31 декабря 2016 года	(56,814)	(409)	(6,013)	(497)	(2,608)	(66,341)
Амортизационные отчисления	(9,370)	-	(3,076)	-	-	(12,446)
Выбытия	1,313	(8)	-	138	971	2,414
Обесценение	15	(348)	-	(292)	(216)	(841)
Реклассификации в состав активов, предназначенных для продажи	270	-	-	-	-	270
На 31 декабря 2017 года	(64,586)	(765)	(9,089)	(651)	(1,853)	(76,944)
Остаточная стоимость						
31 декабря 2016 года	46,443	82,663	15,400	17,757	15,935	178,198
31 декабря 2017 года	51,508	107,261	20,978	18,672	32,275	230,694

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выбытие линий электропередач

По состоянию на 30 июня 2017 года Группа достигла предварительного соглашения с ПАО «Федеральная Сетевая Компания» в отношении реализации высоковольтных линий электропередач «110кВт Пеледуй – Полюс» от подстанции Пеледуй до 809 участка (входила в состав Основных средств), «220кВт Раздолинская – Тайга» и «подстанции 220кВт Тайга (входили в состав Незавершенного капитального строительства). Соответственно, стоимость данных активов была реклассифицирована в активы, классифицированные как предназначенные для продажи.

В декабре 2017 года Группа завершила продажу линии электропередач Раздолинская Тайга за дисконтированную сумму в размере 6,450 млн. рублей, из которых 1,086 млн. рублей были получены в декабре 2017 года, 853 млн. рублей (1,006 млн. рублей включая НДС) будут получены Группой в 2018 году, а оставшиеся 4,769 млн. рублей (5,606 млн. рублей включая НДС) – в 2019-2026 годах. Стоимость проданных объектов (включенных в состав активов, классифицированных как предназначенные для продажи) составила 5,733 млн. рублей, в результате чего Группа получила прибыль от продажи в размере 717 млн. рублей, которые были отражены в составе Прочих расходов, нетто.

В декабре 2017 года Группа завершила продажу части линии электропередач Пеледуй-Мамакан на общую сумму 2,612 млн. рублей, оплаченную денежными средствами в декабре 2017 года. Стоимость проданных объектов (включенных в состав активов, классифицированных как предназначенные для продажи), за вычетом убытка от обесценения в размере 191 млн. рублей, составила 2,803 млн. рублей.

В течение 2017 года 205 млн. рублей процентных расходов по кредитам и займам были капитализированы в составе активов, классифицированных как предназначенные для продажи.

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 декабря	
	2017 года	2016 года
Права на добычу полезных ископаемых в составе основных средств	2,780	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	25,621	9,648
Итого	30,471	14,719

Капитализируемые затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Сухой Лог	24,744	8,573
Чертово Кoryто	1,726	1,698
Раздолинское	1,607	1,456
Бамское	1,047	1,119
Панимба	1,000	962
Смежный	559	533
Благодатное	447	424
Бургахчанская площадь	416	410
Олимпиада	464	309
Медвежий-западный	130	130
Прочее	135	321
Итого	32,275	15,935

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Суммы капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, относящихся к Сухому Логу, представлены следующим образом:

Баланс на 31 декабря 2016 года	8,573
Стоимость Первоначальных опционов при первоначальном признании (Примечание 20)	7,171
Стоимость Дополнительных опционов при первоначальном признании (Примечание 20)	7,924
Финальный платеж по аукциону	855
Поступления	221
Баланс на 31 декабря 2017 года	24,744

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Себестоимость реализации золота	9,852	9,426
Амортизация в изменении запасов	738	741
Подитог амортизации в расходах по операционной деятельности (Примечание 6)	10,590	10,167
Капитализировано в составе основных средств	1,690	953
Коммерческие и административные расходы (Примечание 7)	416	337
Себестоимость прочей реализации	72	91
Всего амортизация	12,768	11,548
За вычетом: амортизации прочих внеоборотных активов	(322)	(261)
Итого амортизация основных средств	12,446	11,287

Капитализированные процентные расходы

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Процентный расход по кредитам и займам	5,774	6,490
Убыток / (прибыль) от курсовой разницы, нетто	69	(175)
Процентный доход по банковским депозитам	(207)	(662)
Итого	5,636	5,653

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

12. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Внеоборотные активы		
Стабилизатор выручки	-	1,962
Валютно-процентные свопы	1,838	600
Процентные свопы	332	448
Инвестиция в совместное предприятие	-	420
Займы выданные	24	27
Итого внеоборотные активы	2,194	3,457
Оборотные активы		
Стабилизатор выручки	-	593
Займы выданные	-	4
Итого оборотные активы	-	597
Итого активы	2,194	4,054
Долгосрочные обязательства		
Валютно-процентные свопы	22,054	26,329
Стабилизатор выручки	3,684	1,355
Процентные свопы	35	-
Итого долгосрочные обязательства	25,773	27,684

Программа поддержки цен на золото

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

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

- расчетные коллары азиатского типа с нулевой стоимостью, базисным активом которых является золото («стабилизатор выручки»); и
- расчетные форвардные контракты, базисным активом которых является золото (были исполнены в 2016 году).

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.

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация об объемах реализации (в тыс. унций) по годам действия Программы представлена ниже:

		Год, окончившийся 31 декабря									
	Итого	2014	2015	2016	2017		2018		2019		2020
		1-3 годы	1-3 годы	1-3 годы	1-3 годы	4ый год	1-3 годы	4ый год	1-3 годы	4ый год	4ый год
Транш 1 (период с 1 апреля 2014 года по 30 марта 2018 года)											
Всего по договорам	1,320	225	300	300	75	315	-	105	-	-	-
Исполнено	(1,215)	(225)	(300)	(300)	(75)	(315)	-	-	-	-	-
Всего на 31 декабря 2017 года	105	-	-	-	-	-	-	105	-	-	-
Транш 2 (период с 1 июля 2014 года по 29 июня 2018 года)											
Всего по договорам	720	60	120	120	60	180	-	180	-	-	-
Исполнено	(540)	(60)	(120)	(120)	(60)	(180)	-	-	-	-	-
Всего на 31 декабря 2017 года	180	-	-	-	-	-	-	180	-	-	-
Транш 3 (период с 1 января 2016 года по 31 декабря 2019 года)											
Всего по договорам	1,680	-	-	280	280	-	280	-	-	840	-
Исполнено	(560)	-	-	(280)	(280)	-	-	-	-	-	-
Всего на 31 декабря 2017 года	1,120	-	-	-	-	-	280	-	-	840	-
Транш 4 (период с 1 апреля 2016 года по 31 декабря 2020 года)											
Всего по договорам	600	-	-	75	100	-	100	-	25	225	75
Исполнено	(175)	-	-	(75)	(100)	-	-	-	-	-	-
Всего на 31 декабря 2017 года	425	-	-	-	-	-	100	-	25	225	75
Всего по состоянию на 31 декабря 2017 года	1,830	-	-	-	-	-	380	285	25	1,065	75

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Информация о ценах исполнения и барьерах (долларах США за унцию) по годам действия Программы после реструктуризации представлена ниже:

	Год, окончившийся 31 декабря									
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020			
	1-3	1-3	1-3	1-3	4ый	1-3	4ый	1-3	4ый	4ый
	годы	годы	годы	годы	год	годы	год	годы	год	год
Транш 1 (период с 1 апреля 2014 года по 30 марта 2018 года)										
Пут										
Цена исполнения опциона	1,383	1,383	1,383	1,383	1,107	-	1,107	-	-	-
Отменительный барьер	950	950	921	911	900	-	900	-	-	-
Кол										
Цена исполнения опциона	1,518	1,518	1,518	1,518	1,551	-	1,551	-	-	-
Отменительный барьер	1,662	1,655	1,634	1,634	1,750	-	1,750	-	-	-
Транш 2 (период с 1 июля 2014 года по 29 июня 2018 года)										
Пут										
Цена исполнения опциона	1,359	1,359	1,359	1,359	1,100	-	1,100	-	-	-
Отменительный барьер	950	950	950	950	900	-	900	-	-	-
Кол										
Цена исполнения опциона	1,425	1,425	1,425	1,425	1,500	-	1,500	-	-	-
Отменительный барьер	1,525	1,525	1,525	1,525	1,650	-	1,650	-	-	-
Транш 3 (период с 1 января 2016 года по 31 декабря 2019 года)										
Пут										
Цена исполнения опциона	-	-	1,232	1,232	-	1,232	-	-	971	-
Отменительный барьер	-	-	900	900	-	900	-	-	921	-
Кол										
Цена исполнения опциона	-	-	1,350	1,350	-	1,350	-	-	1,391	-
Отменительный барьер	-	-	1,450	1,450	-	1,450	-	-	1,591	-
Транш 4 (период с 1 апреля 2016 года по 31 декабря 2020 года)										
Пут										
Цена исполнения опциона	-	-	1,271	1,271	-	1,271	-	1,271	1,000	1,000
Отменительный барьер	-	-	900	900	-	900	-	900	950	950
Кол										
Цена исполнения опциона	-	-	1,300	1,300	-	1,350	-	1,350	1,350	1,420
Отменительный барьер	-	-	1,433	1,450	-	1,450	-	1,450	1,450	1,620

В результате Транша 1 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средняя цена в размере 1,383 долларов США за унцию золота при ежегодном объеме реализации золота в размере 300 тысяч унций в течение первых трех лет действия Программы при условии, что цена на золото не опустится ниже 911 долларов США за унцию. В течение первых трех лет Группа получит преимущество за счет роста цен до тех пор, пока цена на золото не достигнет уровня 1,634 долларов США за унцию; в этом случае максимальная средняя цена составит 1,518 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы Группа обеспечит уровень минимальной средней цены в размере 1,107 долларов США за унцию при реализации в рамках Программы 420 тыс. унций при условии, что цена на золото не опустится ниже 900 долларов США за унцию. Кроме того, на четвертый год Программы у Группы возникнет обязательство продать 420 тыс. унций золота по цене 1,551 доллар США за унцию, если цена золота превысит 1,750 долларов США за унцию.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В результате Транша 2 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средняя цена в размере 1,359 долларов США за унцию при ежегодном объеме реализации золота в размере 120 тысяч унций в течение первых трех лет действия Программы, при условии, что цена на золото не опустится ниже 950 долларов США за унцию. В течение первых трех лет Группа получит преимущество за счет роста цен до тех пор, пока цена на золото не достигнет 1,525 долларов США за унцию; в этом случае максимальная средняя цена составит 1,425 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы, Группа достигнет минимальной средней цены на уровне 1,100 долларов США за унцию при реализации в рамках Программы 360 тыс. унций, при условии, что цена на золото не опустится ниже 900 долларов США за унцию. Кроме того, на четвертый год Программы, у Группы возникнет обязательство продать 360 тыс. унций золота по цене 1,500 долларов США за унцию, в случае если цена золота превысит 1,650 долларов США за унцию.

В результате Транша 3 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средняя цена в размере 1,232 долларов США за унцию при ежегодном объеме реализации золота в размере 280 тысяч унций в течение первых трех лет действия Программы, при условии, что цена на золото не опустится ниже 900 долларов США за унцию. В течение первых трех лет Группа получит преимущество за счет роста цен до тех пор, пока цена на золото не достигнет 1,450 долларов США за унцию; в этом случае максимальная средняя цена составит 1,350 долларов США за унцию. На четвертый год выполнения Программы, Группа достигнет минимальной средней цены на уровне 971 доллара США за унцию при реализации в рамках Программы 840 тыс. унций, при условии, что цена на золото не опустится ниже 921 доллара США за унцию. Кроме того, на четвертый год Программы, у Группы возникнет обязательство продать 840 тыс. унций золота по цене 1,391 долларов США за унцию, в случае если цена золота превысит 1,591 долларов США за унцию.

В течение 2017 года Группа заключила несколько новых соглашений по программе стабилизации выручки (Транш 4). В результате Транша 4 стабилизатора выручки Группой достигается минимальная средняя цена в размере 1,271 доллара США за унцию при объеме реализации золота в размере 270 тысяч унций в течение первых трех лет действия Программы, при условии, что цена на золото не опустится ниже 900 долларов США за унцию. В течение первых трех лет Группа получит преимущество за счет роста цен до тех пор, пока средняя цена на золото не достигнет 1,450 долларов США за унцию в отношении 175 тысяч унций; в этом случае средняя цена составит 1,350 долларов США за унцию. После этого (в период с 1 апреля 2019 года по 31 декабря 2020 года действия Программы), Группа достигнет минимальной средней цены на уровне 1,000 долларов США за унцию при реализации в рамках Программы 300 тыс. унций, при условии, что цена на золото не опустится ниже 950 долларов США за унцию. Кроме того, у Группы возникнет обязательство продать 375 тыс. унций золота по средней цене 1,406 долларов США за унцию, в случае если средняя цена золота превысит 1,586 долларов США за унцию.

Исполнение опционов стабилизатора выручки проводится на ежеквартальной основе.

30 июня 2017 года в связи с экспирацией, соответствующей условиям опционов и реклассификацией ранее накопленных сумм из Резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в состав Выручки от реализации золота в консолидированном отчете о прибылях и убытках, учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39 по Траншам 1 и 2 был прекращен, так как цены исполнения оставшихся опционов находятся за пределами прогнозируемых цен на золото (Примечание 9).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Начиная с 1 июля 2017 года оставшиеся опционы по Траншам 1 и 2 учитываются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка за период. До 30 июня 2017 года изменение внутренней стоимости колларов признавалось в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в консолидированном отчете о движении капитала, в то время как остальные изменения справедливой стоимости учитывались в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 9). В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, вследствие продажи хеджируемого объема золота и исполнения нескольких опционов в рамках Траншей 1 и 2, 232 млн. рублей прибыли были признаны в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе консолидированного отчета о движении капитала (2016 год: убыток 4,399 млн. рублей) и 1,113 млн. рублей были реклассифицированы при реализации в состав Выручки от реализации золота в консолидированном отчете о прибылях и убытках (2016 год: 3,447 млн. рублей).

Транши 3 и 4 продолжают учитываться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период. Убыток от изменения справедливой стоимости был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 9), и 145 млн. рублей были реклассифицированы при реализации в состав Выручки от реализации золота в консолидированном отчете о прибылях и убытках (2016 год: 387 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 (IFRS) 13.

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 и до конца 2016 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 года) 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В течение года, закончившегося 31 декабря 2017 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 2017 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 года) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам 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 года) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам 215 млн. долларов США и получив от банков 7,557 млн. рублей (в части соглашений, которые 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

В 2015 году Группа заключила серию сделок валютно-процентных свопов с ведущими российскими банками на общую сумму 15.3 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 за 10 млрд. рублей и + 5.9% годовых за 5.3 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 15.3 млрд. рублей.

Согласно требованиям стандарта МСФО (IAS) 39 валютно-процентные свопы не были признаны инструментом хеджирования денежных потоков или хеджирования справедливой стоимости. Группа учитывает указанные производные финансовые инструменты по справедливой стоимости, которая была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Изменение справедливой стоимости валютно-процентных свопов отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 9). Доход от обмена процентными платежами по валютно-процентным свопам отражается в составе *финансовых расходов, нетто* (Примечание 8).

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 2014 году Группа заключила с ведущими российскими банками сделки по процентным свопам, в соответствии с которыми Группа будет выплачивать раз в полгода до 29 апреля 2020 года процентные платежи по плавающей ставке из расчета LIBOR в долларах США + 3.55% годовых и получать процентные платежи, исчисленные по фиксированной ставке 5.625% годовых применительно к номинальной стоимости 750 млн. долларов США. Целью данной сделки является снижение эффективной процентной ставки по кредиту, полученному Группой от размещения еврооблигаций на общую сумму 750 млн. долларов США (42,911 млн. рублей по состоянию на 31 декабря 2017 года).

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.

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 в консолидированной финансовой отчетности нетто. Заключение новых договоров имело нулевую стоимость для Группы.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 процентные свопы не были признаны инструментом хеджирования денежных потоков или хеджирования справедливой стоимости. Группа учитывает их по справедливой стоимости, которая была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Убыток от изменения справедливой стоимости процентных свопов отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 10). Доход по выплаченным и полученным процентам за 2017 год по процентным свопам отражается в составе *финансовых расходов, нетто* (Примечание 8).

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.

Справедливая стоимость деривативов включает корректировку на кредитные риски в соответствии с МСФО (IFRS) 13. Корректировка считается исходя из ожидаемого эффекта и риска. Для положительного ожидаемого эффекта кредитный риск основан на торгуемых кредитно-дефолтных свопах для каждого контрагента и для контрагентов аналогов, если свопы контрагента не торгуются. Для отрицательного ожидаемого эффекта кредитный риск основан на торгуемых кредитно-дефолтных свопах контрагентов аналогов Группы, скорректированным на z-спред между котируемыми облигациями Группы и контрагентов аналогов Группы.

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

13. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев		
Рудные отвалы	16,492	15,339
Золото на стадии переработки	772	685
Подитог	17,264	16,024
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев		
Рудные отвалы	4,017	3,124
Золото на стадии переработки	3,138	3,295
Аффинированное золото	1,275	1,377
Запасы и материалы	17,457	15,336
за минусом резерва под обесценение запасов и материалов	(845)	(745)
Подитог	25,042	22,387
Итого	42,306	38,411

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Торговая дебиторская задолженность	2,914	2,213
Прочая дебиторская задолженность	3,255	1,660
За минусом резерва по сомнительным долгам	(330)	(315)
Итого	5,839	3,558

15. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
НДС к возмещению	6,019	4,447
Авансовые платежи по налогу на прибыль	426	557
Предоплата по прочим налогам	120	405
Итого	6,565	5,409

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Банковские депозиты		
- в долларах США	52,624	87,518
- в рублях	1,729	4,958
Расчетные счета в банках		
- в долларах США	7,810	2,457
- в рублях	3,169	4,993
Денежные средства в Управлении Федерального Казначейства (Примечание 19)	3,981	4,490
Прочие денежные средства и их эквиваленты	19	1,120
Итого	69,332	105,536
Проценты по банковским депозитам, номинированным в долларах США	1.2-2.6%	1.1-4.4%
Проценты по банковским депозитам, номинированным в рублях	4.0-7.8%	8.4-10.2%

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.

17. КАПИТАЛ

Объявленный, зарегистрированный и полностью оплаченный уставный капитал Группы состоит из 133,561 тысячи обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 рубль.

Выкуп собственных акций в 2016 году

В течение 2016 года Группа завершила процесс выкупа собственных обыкновенных акций в количестве 60,519 тысяч штук за 244,656 млн. рублей.

Также, в 2016 году 100% дочернее предприятие Компании получило от PGIL 4,477 тыс. обыкновенных акций Компании в качестве досрочного погашения своих обязательств по ранее полученным от Группы займам и начисленным, но не выплаченным процентам в общей сумме 17,019 млн. рублей.

Выкуп собственных акций в 2017 году

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% дочернего общества 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 14 тысяч штук собственных обыкновенных акций (0,01%) по цене 4,497 рублей за акцию, что привело к оттоку денежных средств в размере 62 млн. рублей.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

7 апреля 2017 года Компания завершила процедуры по реорганизации в форме присоединения ООО «Полюс-Инвест» к ПАО «Полюс», по итогам которых, 63,082 тысячи ранее выкупленных акций Компании были аннулированы 10 апреля 2017 года и 1,927 тысяч осталось в составе собственных акций, выкупленных у акционеров. В соответствии с договором на приобретение контролирующей доли владения в компании ООО «СП-Золото» в июле 2017 года обязательство по приобретению доли было частично погашено за счет выкупленных ранее акций, в результате чего величина собственных акций, выкупленных у акционеров, снизилась на 290 тысяч штук и составила 1,637 тысяч штук (Примечание 20).

Размещение акций и глобальных депозитарных акций Компании

Размещение акций и глобальных депозитарных акций Компании (далее «Размещение») включало размещение акций Компании дополнительного выпуска («Новые акции») в России путем открытой подписки в соответствии с Российским законодательством и размещение существующих акций Компании («Акции») и глобальных депозитарных акций, представляющих Акции («ГДР») со стороны PGIL и Polyus Gold plc в России и за рубежом, в том числе и на Лондонской бирже. Общая сумма, полученная от Размещения, составила 858 млн. долларов США, включая поступления за Новые акции, выпущенные Компанией на общую сумму 400 млн. долларов США (24,147 млн. рублей), и за существующие акции и ГДР, проданные компанией PGIL, включая Акции и ГДР в рамках переподписки, в сумме 458 млн. долларов США.

Выпуск Новых акций был признан как увеличение добавочного капитала на сумму 23,502 млн. рублей, за минусом связанных с Российским Размещением расходов на сумму 806 млн. рублей (до эффекта по налогу на прибыль в сумме 161 млн. рублей).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выплаты на основе акций (Долгосрочный план поощрения)

В 2016 году Совет Директоров ПАО «Полюс» принял новый долгосрочный план поощрения, в соответствии с которым члены высшего руководства Группы получают условное вознаграждение в форме обыкновенных акций компании ПАО «Полюс» в соответствии с достигнутыми финансовыми и нефинансовыми показателями. Долгосрочный план поощрения включает три этапа: 2016-2017, 2016-2018 и 2017-2019 годы. Общее количество акций, которые могут быть распределены в рамках долгосрочного плана поощрения, ограничено 1.43% от уставного капитала Компании. На данные цели могут быть направлены акции, ранее выкупленные у акционеров, а также вновь выпущенные обыкновенные акции Компании.

Общий размер расходов за отчетный период, возникших от долгосрочного плана поощрения, отражается в составе *Коммерческих и административных расходов* по статье *Заработная плата*. В 2017 году сумма расходов составила 1,454 млн. рублей, включая 406 млн. рублей налога на доходы физических лиц и взносов в государственные внебюджетные фонды (2016 год: 1,012 млн. рублей).

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:

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Кол-во обыкновенных выпущенных на начало отчетного периода акций, тыс. штук	125,632	190,628
Выкуп собственных акций у акционеров в течение отчетного периода	(14)	(49,863)
Выпуск Новых Акции	6,016	-
Погашение задолженности по опционам путём выпуска и передача ранее выкупленных собственных акций	290	-
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций, тыс. штук – для расчета базовой прибыли	128,622	140,765
Опцион по Сухому Логу (Примечание 20)	512	-
Долгосрочный план поощрения	589	9
Средневзвешенное кол-во обыкновенных акций, тыс. штук – для расчета разводненной прибыли	129,723	140,774
Чистая прибыль, причитающаяся Акционерам Компании	72,180	93,671
Эффект потенциального разводнения	364	-
Итого скорректированная чистая прибыль, причитающаяся Акционерам Компании, с учетом разводняющего эффекта	72,544	93,671

Дивиденды

30 июня 2017 года акционеры Компании утвердили дивиденды за 2016 год в размере 152 рубля на акцию, общая сумма которых составила 20,063 млн. рублей, которые были полностью оплачены в июле и августе 2017 года. Приблизительно 914 млн. рублей относилось к Новым акциям. Дивиденды не начислялись на собственные акции, ранее выкупленные Компанией.

15 сентября 2017 года Группа утвердила дивиденды в размере 13,760 миллионов рублей по итогам первого полугодия 2017 года, что эквивалентно 104.3 рублям на акцию. Дивиденды были выплачены в сентябре-октябре 2017 года. Дивиденды не начислялись на собственные акции, ранее выкупленные Компанией.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Номинальная % ставка	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Кредиты в долларах США с плавающей процентной ставкой	USD LIBOR + 4.50%	71,428	152,439
750 миллионов долларов США еврооблигации в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2020 году	5.625%	42,911	-
500 миллионов долларов США еврооблигации в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2022 году	4.699%	28,487	-
800 миллионов долларов США еврооблигации в долларах США с фиксированной процентной ставкой с погашением в 2023 году	5.250%	45,662	-
Кредитные линии PGIL в долларах США с фиксированной процентной ставкой	4.799% – 5.725%	-	75,014
Кредиты в российских рублях с фиксированной процентной ставкой	10.35%	33,243	32,824
Кредиты в долларах США с фиксированной процентной ставкой	4.10%	3,874	20,083
Облигационный заем в рублях с фиксированной процентной ставкой и сроком погашения в 2025 году (с возможностью досрочного погашения в 2021 по выбору держателей)	12.1%	15,247	15,319
Кредиты в российских рублях с плавающей процентной ставкой	Ставка ЦБ РФ + 2.3%	4,950	4,928
Аккредитивы с отсрочкой платежа с плавающей процентной ставкой	Euribor +1.8%, USD LIBOR + 1.15%	-	1,139
Обязательства по финансовой аренде в долларах США с фиксированной процентной ставкой	5.1% – 8.5%	768	388
Подитог		246,570	302,134
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев		(690)	(17,161)
Долгосрочные кредиты и займы		245,880	284,973

Компания и ее дочерние предприятия время от времени заключают кредитные соглашения с различными финансовыми организациями и выпускает облигации. Цель данных соглашений – привлечение заемных средств для финансирования текущих инвестиционных проектов и для общекорпоративных целей.

Еврооблигации

14 февраля 2017 года Группа получила кредит в сумме 800 млн. долларов США от PGIL, кредит был профинансирован PGIL'ом за счет выпуска 7 февраля 2017 года облигаций на сумму 800 млн. долларов США. Полученные средства были использованы для рефинансирования имеющейся задолженности в рамках ранее привлеченных кредитов и займов. Компания выступает гарантом по данному облигационному займу.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В апреле – мае 2017 года 800 млн. долларов США в рамках облигационного займа с погашением в 2023 году, 750 млн. долларов США в рамках облигационного займа с погашением в 2020 году и 500 млн. долларов США в рамках облигационного займа с погашением в 2022 году были переведены с PGIL – контролирующий акционер Компании на Polyus Finance Plc. – 100% дочернее предприятие АО «Полюс Красноярск». Соответственно, права требования в аналогичной сумме в рамках договоров займа между PGIL и АО «Полюс Красноярск» также были переведены с PGIL на Polyus Finance Plc.

Досрочное погашение кредитов и займов

В течение 2017 года были досрочно погашены банковские кредиты на сумму 88,854 млн. рублей.

Доступные кредитные лимиты

В 2014 году АО «Полюс Красноярск» заключило договор о предоставлении кредитной линии в размере 40 млрд. рублей сроком на 5 лет с ПАО «ВТБ» для привлечения финансирования на общекорпоративные цели. Процентная ставка является предметом дополнительных соглашений по каждой отдельной выборке кредитной линии. По состоянию на 31 декабря 2017 года величина неиспользованного кредитного лимита составила 40 млрд рублей.

Заложенное имущество

По состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов все принадлежащие Группе акции АО «ТайгаЭнергоСтрой» были заложены в рамках одного из договоров кредитной линии.

Прочие условия

В соответствии с рядом кредитных соглашений, действовавших по состоянию на 31 декабря 2017 года, существуют ковенанты, в соответствии с которыми дочерние предприятия Компании, а также сама Компания должны соблюдать установленные уровни долговой нагрузки, а также некоторые другие финансовые и нефинансовые показатели

Группа проводит анализ выполнения ковенантов на ежеквартальной основе и по состоянию на 31 декабря 2017 года соответствовала требованиям ковенантов.

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 «Полюс-Инвест». В результате этого, в соответствии со статьей 60 Гражданского Кодекса Российской Федерации, у владельцев рублевых облигаций Компании 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 воспользоваться 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, начиная с 24 марта 2017 года, была снова реклассифицирована и представлена в составе долгосрочных кредитов и займов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Определение справедливой стоимости

Группа считает, что балансовая стоимость финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости, примерно соответствует справедливой стоимости в связи с краткосрочным погашением, за исключением данных, приведенных ниже.

	31 декабря 2017 года		31 декабря 2016 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые обязательства				
Кредиты и займы (Уровень 2)	114,263	113,876	286,787	257,684
Облигационные займы в долларов США (Уровень 1)	117,060	123,264	-	-
Облигационный заем в рублях (Уровень 1)	15,247	17,165	15,347	16,500
Итого	246,570	254,305	302,134	274,184

Справедливая стоимость облигационного займа в рублях и облигационных займов в долларов США соответствует Уровню 1 иерархии справедливой стоимости, так как данные инструменты имеют рыночные котировки и активный рынок. Справедливая стоимость всех остальных кредитов и займов соответствует Уровню 2 иерархии справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 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, также величина кредитного риска Компании) и классифицируется Группой как Уровень 2 иерархии справедливой стоимости.

Сверка обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности представлена ниже:

	31 декабря 2016 года	Движение денежных средств	Неденежные изменения		31 декабря 2017 года
			Курсовые разницы	Амортизация по эффективной ставке	
Кредиты и займы	301,746	(43,741)	(13,907)	1,694	245,802
Обязательства по финансовой аренде	388	328	(14)	66	768
Всего обязательств, возникающие в рамках финансовой деятельности	302,134	(43,403)	(13,921)	1,760	246,570

19. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

13 сентября 2016 года Министерство Российской Федерации по развитию Дальнего Востока («Минвостокразвития России») и АО «Рудник им. Матросова» («РиМ»), 100% дочернее предприятие Группы, представляющее Магаданскую бизнес единицу, заключили соглашение, в рамках которого Минвостокразвития России должно было предоставить РиМу субсидию на строительство и возведение высоковольтной линии электропередач в сумме 9,947 млн. рублей (включая НДС) с 2016 по 2018 годы.

В соответствии с соглашением РиМ получает государственную субсидию, средства которой должны быть направлены на создание объекта(ов) инфраструктуры: «Линия электропередач 220 кВ «Усть-Омчуг – 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 «Полус Красноярск» выступает гарантом выполнения РиМом условий данного соглашения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В августе 2017 года в связи с уточнением проектной документации величина субсидии была уменьшена до 8,797 млн. рублей (по состоянию на 31 декабря 2016 года величина субсидии составляла 9,947 млн. рублей, включая НДС). Уменьшение было осуществлено за счет сокращения транша за 2018 год до 1,570 млн. рублей. Помимо этого, в декабре 2017 года было заключено дополнительное соглашение к договору о предоставлении субсидии, в результате которого часть денежных средств транша на 2018 год (492 млн. рублей) была перераспределена в транш 2017 года. В результате предельный размер денежных средств в рамках государственной субсидии составил:

2016 (фактически получено)	4,619
2017 (фактически получено)	3,100
2018 (ожидается к получению до конца 2018 года)	1,078
Итого	8,797

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

	2017
Баланс по состоянию на начало года	4,619
Полученные денежные средства	3,100
Восстановление НДС	(127)
Баланс по состоянию на конец года	7,592

20. ОТЛОЖЕННЫЕ ПЛАТЕЖИ

16 декабря 2016 года АО «Полюс Красноярск» заключило соглашения в отношении Первоначальных опционов с РТ, 100% дочерней компанией Государственной Корпорации «Ростех». В соответствии с данными соглашениями Группа, на тот момент владевшая долей в СЛ Золото в размере 51%⁸, планировала увеличить свою долю участия на 23,9% в течение последующих пяти лет (с правом досрочной реализации опционов на покупку) за сумму вознаграждения в размере 139 млн. долларов США без эффекта дисконтирования (Примечание 4).

26 января 2017 года, когда у Группы возникли обязательства по Первоначальным опционам, она учла в составе обязательств общую сумму, подлежащую уплате по соответствующим опционам на продажу, в размере 121 млн. долларов США (7,171 млн. рублей) (Примечание 11), что соответствует сумме договорных денежных потоков, дисконтированных на основе соответствующих рыночных ставок дисконтирования на дату возникновения обязательств в диапазоне от 3,0% до 4,9% годовых.

В мае 2017 года Группа исполнила часть Первоначальных опционов, выплатив 1,178 млн. рублей денежными средствами, в результате чего доля Группы в акционерном капитале СЛ Золото увеличилась на 3,6% и составила 54.6%.

⁸ В период с мая по июль 2017 года Группа увеличила эффективную долю владения в уставном капитале СЛ Золото (Примечание 20) с 51.0% до 58.4%, выплатив при этом денежное вознаграждение в сумме 1,178 млн. рублей, а также путем выпуска казначейских акций на сумму 1,296 млн. рублей

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

11 июля 2017 года АО «Полюс Красноярск» заключило с РТ соглашения в отношении Дополнительных опционов. В соответствии с данными соглашениями Группа планирует дополнительно увеличить свою долю в капитале СЛ Золото на дополнительные 25,1% таким образом, чтобы в последующие пять лет ее совокупная доля участия достигнет 100% (с правом досрочной реализации опционов на покупку) за сумму вознаграждения в размере 146 млн. долларов США без эффекта дисконтирования (Примечание 4). Вознаграждение будет выплачиваться в форме переменного числа акций Компании по справедливой стоимости на дату реализации опциона, равного фиксированной сумме в долларах США. Группа учла в составе обязательств общую сумму, подлежащую уплате по Дополнительным опционам, в размере 131 млн. долларов США (7,924 млн. рублей), что соответствует сумме договорных денежных потоков, дисконтированных на основе соответствующих рыночных ставок дисконтирования в диапазоне от 2,7% до 4,5% годовых.

В июле 2017 года Группа увеличила фактическую долю в капитале СЛ Золото (Примечание 27) с 54,6% до 58,4%, осуществив платеж в форме казначейских акций ПАО «Полюс» в количестве 290 тыс. штук стоимостью 1,296 млн. рублей (22 млн. долларов США).

Изменение балансовой стоимости отложенных платежей, представлено следующим образом:

Баланс по состоянию на 31 декабря 2016 года	-
Стоимость Первоначальных опционов при первоначальном признании (Примечание 11)	7,171
Стоимость Дополнительных опционов при первоначальном признании (Примечание 11)	7,924
Амортизация дисконта по отложенным платежам	364
Погашение задолженности денежными средствами	(1,178)
Погашение задолженности путем выпуска казначейских акций	(1,296)
Положительная курсовая разница от переоценки обязательств, номинированных в долларах США	(534)
Баланс по состоянию на 31 декабря 2017 года	12,451

Сроки и суммы опционных соглашений представлены ниже:

Оплата денежными средствами:

- Приблизительно 21 млн. долларов США на 3.6 процента доли участия в первой половине 2017 года (осуществлено 25 мая 2017 года);
- Приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8 процента доли участия в начале 2019 года;
- Приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8 процента доли участия в начале 2020 года;
- Приблизительно 28 млн. долларов США на 4.8 процента доли участия в начале 2021 года; и
- Приблизительно 34 млн. долларов США на 5.9 процента доли участия в начале 2022 года.

Оплата акциями ПАО «Полюс»:

- Приблизительно 22 млн. долларов США на 3.6 процента доли участия во второй половине 2017 года (осуществлено 14 июля 2017 года);
- Приблизительно 29 млн. долларов США на 5.0 процентов доли участия во второй половине 2019 года;
- Приблизительно 29 млн. долларов США на 5.0 процентов доли участия во второй половине 2020 года;
- Приблизительно 29 млн. долларов США на 5.0 процентов доли участия во второй половине 2021 года; и
- Приблизительно 37 млн. долларов США на 6.3 процента доли участия во второй половине 2022 года.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Оценка справедливой стоимости производится на основе данных текущих обменных курсов валют и ставок дисконтирования, 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 декабря 2017 года справедливая стоимость *Отложенных платежей* приблизительно равна 12,590 млн. рублей.

21. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Обязательство на начало года, нетто	6,538	6,347
Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 10)	2,748	2,049
Отражено в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе	(177)	(1,858)
Отражено в консолидированном отчете о движении капитала	(58)	-
Обязательство на конец года, нетто	9,051	6,538

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

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Основные средства	17,894	12,920
Запасы	4,104	3,719
Расходы будущих периодов	187	190
Кредиты и займы	441	-
Налоговый убыток, возмещаемый в будущем	(12,787)	(9,720)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(687)	(629)
Прочие	(101)	58
Итого	9,051	6,538

В соответствии с учетной политикой Группы был произведен зачет некоторых отложенных налоговых требований и обязательств. Ниже приведен анализ отложенных налоговых требований и обязательств (после зачета), представленных в консолидированном отчете о финансовом положении:

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Отложенные налоговые активы	(3,447)	(4,526)
Отложенные налоговые обязательства	12,498	11,064
Отложенные налоговые обязательства, нетто	9,051	6,538

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Непризнанный отложенный налоговый актив представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении убытков по переоценке деривативов	7,198	7,461
Непризнанный отложенный налоговый актив от обесценения	436	745
Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении переносимых на будущее налоговых убытков, доступных к зачету против будущих облагаемых доходов некоторых дочерних предприятий Группы	634	534
Итого	8,268	8,740

Непризнанное налоговое обязательство представлено следующим образом:

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Налогооблагаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние предприятия	7,722	21,082

Отложенное налоговое обязательство по налогооблагаемой временной разнице, связанной с инвестициями в дочерние предприятия, не признается, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки прекращения временной разницы, и существует вероятность, что налогооблагаемая временная разница не будет зачтена в обозримом будущем.

По состоянию на 31 декабря 2017 года, в связи с изменения в Российском законодательстве, срок возможного использования налоговых убытков, доступных к зачету против будущих облагаемых доходов, перестал иметь временные ограничения в 10 лет с момента их возникновения, тем не менее, часть такого рода убытков не признаются в качестве отложенных налоговых активов, так как Руководство Группы предполагает, что в будущем по ряду дочерних предприятий размер налогооблагаемой прибыли будет недостаточной для зачета.

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Задолженность по оплате труда	5,370	4,677
Проценты к уплате	3,948	3,502
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	2,048	2,054
Резерв на оплату ежегодных отпусков	1,579	1,263
Обязательства по уплате дивидендов неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы	107	37
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	5,280	1,977
Итого	18,332	13,510

По состоянию на 31 декабря 2017 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составил 32 дня (2016 год: 27 дней). В течение этого периода на сумму непогашенной кредиторской задолженности проценты не начислялись. Группа установила политику управления финансовыми рисками, включающую в себя бюджетирование и анализ движения денежных средств и графиков платежей, для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

ПАО «ПОЛЮС»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО УПЛАТЕ НАЛОГОВ

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Налог на добавленную стоимость	2,541	1,829
Налог на прибыль	767	2,435
Налог на добычу полезных ископаемых	888	663
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	481	393
Налог на имущество	131	148
Прочие налоги	185	161
Итого	4,993	5,629

24. 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.

Контролирующий акционер

Группа имела следующие сальдо расчетов с контролирующим акционером:

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Займы полученные (Примечание 18)	-	75,014
Проценты к уплате	-	741

Группа заключила сделки и проводила следующие операции с компанией акционером:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Процентный доход	1	430
Полученные проценты	-	426
Процентный расход	1,099	226
Проценты, включенные в стоимость месторождений в стадии строительства	915	3,017
Перевод задолженности PGIL (Примечание 18)	116,769	-
Полученные займы	46,450	32,181
Погашение займов и причитающихся процентов	2,614	2,931
Возврат займов выданных	-	9,129
Денежные средства, направленные на обратный выкуп собственных акций	-	243,326
Погашение ранее выданного займа собственными акциями (Примечание 17)	-	17,019
Комиссия за выдачу займов	503	809

Ключевой руководящий персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала	1,302	1,280
Долгосрочный план поощрения	1,772	1,012
Итого	3,074	2,292

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

25. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Будущие обязательства

Обязательства капитального характера

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

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Проект Наталка	4,347	3,209
Проект Омчак	3,384	8,320
Проекты в Красноярске	5,276	3,227
Прочие	1,052	831
Итого	14,059	15,587

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 2065 года.

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

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
В течение одного года	590	177
От одного до пяти лет	2,169	565
В последующие годы	4,790	1,220
Итого	7,549	1,962

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.

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. 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 декабря 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 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 Россию, 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.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

26. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление капиталом

Группа управляет капиталом в целях обеспечения непрерывности деятельности предприятий, входящих в Группу, и одновременно обеспечивает максимизацию доходов акционеров посредством оптимизации баланса между заемным и акционерным капиталом. Структура капитала Группы включает кредиты и займы (раскрыты в Примечании 18) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (раскрыты в Примечании 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 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 прочие инвестиции.

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Финансовые активы		
Денежные средства и их эквиваленты (Уровень 1)	69,332	105,536
Торговая и прочая дебиторская задолженность (Уровень 1 и 2)	11,445	3,558
Деривативы (Уровень 2)	2,170	3,603
Займы выданные (Уровень 1)	24	31
Итого финансовые активы	82,971	112,728
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы (Уровни 1 и 2)	246,570	302,134
Деривативы (Уровень 2)	25,773	27,684
Кредиторская задолженность (Уровень 1)	17,480	12,247
Отложенные платежи (Уровень 2)	12,451	-
Итого финансовые обязательства	302,274	342,065

Балансовые стоимости краткосрочной дебиторской задолженности и займов выданных, денежных средств и их эквивалентов, а также прочих инвестиций примерно равны их справедливым стоимостям ввиду их краткосрочного характера. Долгосрочная дебиторская задолженность дисконтируется по ставкам полученным из доступных активных рынков капитала.

Деривативы учитываются по справедливой стоимости. Риск изменения цен на золото, риск изменения процентной ставки, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками Группы, возникающими от финансовых инструментов.

Кредиты и займы учитываются по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость и уровень иерархии справедливых стоимостей представлен в Примечании 18.

Риск изменения цен на золото

Группа подвержена воздействию риска изменения цен на золото из-за их значительной волатильности. В соответствии с утвержденной стратегией по хеджированию, Группа может хеджировать до 1/2 своих ежегодных продаж золота. В 2014 и 2016 годах 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 12). В соответствии с условиями сделки по стабилизации выручки, в случае снижения цен на золото, Группе гарантирована минимальная цена продажи золота, и в то же время Группа может выиграть от повышения цен на золото до определенного ценового барьера согласно опциону колл, после которого цена фиксируется.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Увеличение / уменьшение цены на золото в течение 2017 года на 10% выше или ниже цены проданного золота за год привело бы к увеличению / уменьшению выручки от продажи золота на 13,567 млн. рублей и на 9,959 млн. рублей соответственно (2016 год: 7,101 млн. рублей и на 7,236 млн. рублей соответственно), а величина прочих совокупных доходов и расходов не изменилась бы (2016 год: 151 млн. рублей и на 304 млн. рублей соответственно).

Риск изменения процентных ставок

Группа подвержена воздействию риска изменения процентных ставок по заемным средствам. Заемные средства, выданные под плавающие процентные ставки, подвергают Группу риску изменению процентных ставок.

Увеличение / снижение процентной ставки на 0.5% в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, привело бы к увеличению / снижению процентных расходов на 749 млн. рублей (2016 год: 1,155 млн. рублей).

Увеличение / снижение процентной ставки на 0.5% при оценке справедливой стоимости процентных и валютно-процентных свопов в течение года, закончившегося 31 декабря 2017 года, привело бы к увеличению / снижению прибыли по переоценке справедливой стоимости на 197 млн. рублей (2016 год: 252 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.

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

	31 декабря	
	2017 года	2016 года
Активы		
Доллар США	65,168	96,141
Итого	65,168	96,141
Обязательства		
Доллар США	236,614	281,569
Евро	228	574
Итого	236,842	282,143

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 увеличился на 25% относительно российского рубля, то по состоянию на конец соответствующего года Группа понесла бы следующий убыток:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Убыток (от изменения курса рубля к доллару США)	42,862	46,357
Убыток (от увеличения курса рубля к евро)	57	144

Кредитный риск

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

С целью уменьшения кредитного риска Группа ведет деятельность с кредитоспособными и надежными контрагентами, минимизирует авансовые платежи, выданные поставщикам, и активно использует аккредитивы и прочие торговые инструменты финансирования. Группа внедрила собственную систему оценки кредитоспособности и ликвидности банков и небанковских контрагентов, которая позволяет Руководству оценить приемлемый уровень кредитного риска по отношению к отдельным контрагентам и установить индивидуальные ограничения по риску.

В основных предприятиях, входящих в Группу, при подготовке новых договоров анализируется и рассматривается кредитный риск, оценивается агрегированный риск, связанный с контрагентом (возникающий как из договора на рассмотрении, так и из предыдущих договоров, если это имеет место). Также производится проверка соответствия с индивидуальными кредитными лимитами.

Кредитный риск, присущий контракту, был включен в справедливую стоимость деривативов на отчетную дату. Кредитный риск, включенный в оценки, основан на котировке CDS (кредитный дефолтный своп) контрагента для риска контрагента. Профиль кредитного риска Группы регулярно контролируется Руководством, чтобы избежать нежелательного повышения риска, ограничить концентрацию кредитного риска и обеспечить соблюдение вышеуказанных политик и процедур. Договоры депозитов, текущих банковских счетов и деривативные договоры заключаются с крупными российскими и международными банками с разумной и соответствующей диверсификацией, что снижает риск концентрации путем распространения риска кредитного риска в нескольких банках с самым высоким рейтингом.

Руководство Группы регулярно анализирует профиль кредитного риска, чтобы не допустить нежелательного повышения риска, ограничивает концентрацию займов и обеспечивает соответствие упомянутым выше методикам и процедурам. Несмотря на то, что Группа продает более 90% произведенного золота четырем основным покупателям, она не является экономически зависимой от них в связи с высоким уровнем ликвидности рынка золота. Существенная часть продаж золота банкам осуществляется на основе авансовых или срочных платежей, поэтому кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимален.

По состоянию на 31 декабря 2017 года непогашенная дебиторская задолженность от реализации золота составила 2,914 млн. рублей (2016 год: 2,213 млн. рублей).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Реализация золота основным покупателям Группы представлена следующим образом
(Примечание 5):

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2017 года	2016 года
Банк ВТБ	58,121	60,393
Банк Открытие	53,085	36,904
Сбербанк	30,117	43,214
ГПБ Банк	4,076	372
Бинбанк (ранее МДМ Банк)	691	5,058
Прочие	10,456	15,419
Итого	156,546	161,360

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 Группа использует отраслевую информацию, так как кредитно-дефолтные свопы Группы не представлены на рынке. Методы управления ликвидностью включают среднесрочное прогнозирование (бюджет утверждается ежегодно и ежеквартально корректируется), краткосрочное прогнозирование (для каждой бизнес-единицы Группы утверждается ежемесячный бюджет движения денежных средств и проводится ежедневный анализ движения денежных средств).

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года. Указанные суммы представляют собой не дисконтированный денежный поток в соответствии с условиями договоров:

	Кредиты и займы		Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Основная сумма долга	Проценты		
В течение				
первого года	749	16,301	13,536	30,586
второго года	34,272	14,515	1,613	50,400
третьего года	44,467	11,405	1,613	57,485
четвертого года	20,160	10,080	1,613	31,853
пятого года	30,010	7,315	2,016	39,341
в течение периода от 6 до 8 лет	118,887	2,016	-	120,903
Итого	248,545	61,632	20,391	330,568

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года. Указанные суммы представляют собой не дисконтированный денежный поток в соответствии с условиями договоров:

	Кредиты и займы		Торговая и прочая	Итого
	Основная сумма долга	Проценты	кредиторская задолженность	
В течение				
первого года	16,853	18,395	8,746	43,994
второго года	1,213	17,300	-	18,513
третьего года	34,574	15,479	-	50,053
четвертого года	47,070	12,321	-	59,391
пятого года	41,793	10,256	-	52,049
в течение периода от 6 о 8 лет	164,066	8,676	-	172,742
Итого	305,569	82,427	8,746	396,742

Сроки погашения деривативов и отложенных платежей представлены в Пояснениях 12 и 20 соответственно.

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

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

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

27.2. Финансовые вложения в крупнейшие дочерние предприятия

Дочерние предприятия	Вид деятельности	Доля собственности ⁹ , % по состоянию на 31 декабря	
		2017 года	2016 года
Зарегистрированные на территории Российской Федерации			
АО «Полюс Красноярск» (переименовано, ранее АО «Золотодобывающая компания «Полюс»)	Горная металлургия	100	100
АО «Полюс Алдан» (переименовано, ранее АО «Алданзолото ГРК»)	Горная металлургия	100	100
АО «Полюс Вернинское» (переименовано, ранее 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»	Строительные работы	100	100
ООО «СЛ Золото» ¹⁰	Геологоразведка и оценка месторождения Сухой Лог	58	51

⁹ Эффективная доля собственности Компании с учетом доли владения прочих дочерних предприятий Группы.

¹⁰ В период с мая по июль 2017 года Группа увеличила эффективную долю владения в уставном капитале СЛ Золото (Примечание 19) с 51.0% до 58.4%, выплатив при этом денежное вознаграждение в сумме 1,178 млн. рублей, а также путем выпуска казначейских акций на сумму 1,296 млн. рублей