ОАО «Полюс Золото»

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года (неаудировано)

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

СОДЕРЖАНИЕ **СТРАНИЦА**

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА 1

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА:

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках 2

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах 3

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении 4

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале 5

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств 6-7

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности 8-33

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

Руководство ОАО «Полюс Золото» («Компания») и его дочерних предприятий («Группа») несет ответственность за подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2014 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «*Промежуточная финансовая информация*» («МСБУ № 34»).

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

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСБУ № 34 и раскрытия всех существенных отклонений в примечаниях к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности; подготовку промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, была утверждена руководством 27 августа 2014 года.

От имени Руководства:

Кирсанов Ф.В.
Генеральный директор

Стискин М.Б.
Заместитель генерального директора

Москва, Россия
27 августа 2014 года

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

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

	Приме-чания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2014 года	2013 года
Выручка от реализации золота		34,326	30,675
Выручка от прочей реализации		907	1,073
Итого выручка		**35,233**	**31,748**
Себестоимость реализации золота	4	(20,968)	(18,071)
Себестоимость прочей реализации		(806)	(554)
Валовая прибыль		**13,459**	**13,123**
Коммерческие и административные расходы	5	(3,094)	(3,129)
Прочие расходы, нетто		(214)	(150)
Убытки от обесценения		(274)	(15,319)
Прибыль/(убыток) от операционной деятельности		**9,877**	**(5,475)**
Финансовые расходы	6	(340)	(127)
Процентный доход по банковским депозитам		418	545
Доходы/(расходы) от операций с деривативами и инвестициями	7	2,823	(5,657)
Расходы по курсовым разницам		(1,435)	(97)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**11,343**	**(10,811)**
Расходы по текущему налогу на прибыль		(1,300)	(1,472)
(Расходы)/доходы по отложенному налогу на прибыль		(1,069)	711
Прибыль/(убыток) за период		**8,974**	**(11,572)**
Принадлежащая(ий):			
Акционерам Компании		8,978	(11,678)
Неконтролирующим акционерам		(4)	106
		8,974	**(11,572)**
Средневзвешенное количество обыкновенных акций Компании в обращении в течение отчетного периода		186,129,817	186,129,817
Прибыль/(убыток) на акцию, базовая и разводненная (российских рублей)[1]		48	(63)

[1] Отсутствуют финансовые и прочие инструменты, способные оказать антиразводняющий эффект на расчет прибыли на акцию.

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

(в миллионах российских рублей)

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2014 года	2013 года
Прибыль/(убыток) за период	**8,974**	**(11,572)**
Статьи, которые впоследствии могут быть или уже были реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:		
Увеличение резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	165	-
Реклассификация резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в отчет о прибылях и убытках	(249)	-
	(84)	-
Статьи, которые впоследствии не будут реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках:		
Эффект пересчета в валюту представления	(110)	689
Прочие совокупные (расходы)/доходы за период	**(194)**	**689**
Итого совокупные доходы/(расходы) за период	**8,780**	**(10,883)**
Принадлежащие:		
Акционерам Компании	8,784	(10,989)
Неконтролирующим акционерам	(4)	106
	8,780	**(10,883)**

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

(в миллионах российских рублей)

	Приме-чания	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	8	48,480	49,277
Незавершенное капитальное строительство	9	9,775	9,097
Месторождения в стадии строительства	10	57,313	51,315
Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых	11	5,974	5,714
Деривативы и инвестиции	12	5,732	58
Запасы	13	10,903	9,652
Прочие внеоборотные активы		26	-
		138,203	**125,113**
Оборотные активы			
Деривативы и инвестиции	12	4,866	4,453
Запасы	13	25,421	22,980
Отложенные расходы		1,380	534
Торговая и прочая дебиторская задолженность		531	787
Авансы выданные и расходы будущих периодов		977	907
Налоги к возмещению		4,532	8,157
Банковские депозиты	14	10,163	1,565
Денежные средства и их эквиваленты	15	29,390	25,899
		77,260	**65,282**
ИТОГО АКТИВЫ		**215,463**	**190,395**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	16	191	191
Добавочный капитал		63,517	63,517
Собственные акции, выкупленные у акционеров	16	(7,688)	(7,688)
Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков		(84)	-
Резерв накопленных курсовых разниц		1,683	1,793
Нераспределенная прибыль		83,548	74,570
Капитал акционеров Компании		**141,167**	**132,383**
Доля неконтролирующих акционеров		2,480	2,576
		143,647	**134,959**
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по восстановлению окружающей среды	17	2,324	2,243
Кредиты и займы	18	46,925	30,207
Деривативы и инвестиции	12	314	-
Отложенные налоговые обязательства		5,468	4,399
Прочие долгосрочные обязательства		1,039	1,043
		56,070	**37,892**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	6,525	7,223
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы		7,667	8,588
Задолженность по налогам		1,554	1,733
		15,746	**17,544**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**71,816**	**55,436**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**215,463**	**190,395**

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

(в миллионах российских рублей)

	Капитал акционеров материнской компании							Доля неконтроли-рующих акционеров	Итого
	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резерв по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспре-деленная прибыль	Итого		
Остаток на 31 декабря 2012 года	**191**	**63,517**	**-**	**(7,688)**	**1,201**	**75,790**	**133,011**	**2,965**	**135,976**
(Убыток)/прибыль за период	-	-	-	-	-	(11,678)	**(11,678)**	106	**(11,572)**
Прочие совокупные доходы	-	-	-	-	689	-	**689**	-	**689**
Итого совокупные доходы/(расходы)	-	-	-	-	**689**	**(11,678)**	**(10,989)**	**106**	**(10,883)**
Дивиденды, объявленные неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы	-	-	-	-	-	-	-	(164)	**(164)**
Остаток на 30 июня 2013 года	**191**	**63,517**	**-**	**(7,688)**	**1,890**	**64,112**	**122,022**	**2,097**	**124,929**
Остаток на 31 декабря 2013 года	**191**	**63,517**	**-**	**(7,688)**	**1,793**	**74,570**	**132,383**	**2,576**	**134,959**
Прибыль/(убыток) за период	-	-	-	-	-	8,978	**8,978**	(4)	**8,974**
Прочие совокупные расходы	-	-	(84)	-	(110)	-	**(194)**	-	**(194)**
Итого совокупные (расходы)/доходы	-	-	**(84)**	-	**(110)**	**8,978**	**8,784**	**(4)**	**8,780**
Дивиденды, объявленные неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы	-	-	-	-	-	-	-	(92)	**(92)**
Остаток на 30 июня 2014 года	**191**	**63,517**	**(84)**	**(7,688)**	**1,683**	**83,548**	**141,167**	**2,480**	**143,647**

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

(в миллионах российских рублей)

	Приме-чания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2014 года	2013 года
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**11,343**	**(10,811)**
Корректировки:			
Убытки от обесценения		274	15,319
Финансовые расходы	6	340	127
Процентный доход по банковским депозитам		(418)	(546)
(Доходы)/расходы от операций с деривативами и инвестициями	7	(2,823)	5,658
Амортизация	8	3,728	3,202
Расходы по курсовым разницам, нетто		1,435	97
Прочие		28	49
		13,907	**13,095**
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы		(3,820)	(5,323)
Отложенные расходы		(846)	(854)
Торговая и прочая дебиторская задолженность		155	50
Авансы, уплаченные		(97)	106
Налоги к возмещению		3,067	(353)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы		1,116	14
Прочие долгосрочные обязательства		(6)	287
Обязательства по уплате налогов		(122)	(921)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		**13,354**	**6,101**
Проценты уплаченные		(944)	(39)
Налог на прибыль уплаченный		(744)	(3,036)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		**11,666**	**3,026**

ОАО «ПОЛЮС ЗОЛОТО»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2014 ГОДА (НЕАУДИРОВАНО)

(в миллионах российских рублей)

	Приме-чания	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
		2014 года	2013 года
Инвестиционная деятельность			
Поступление от погашения займа		-	8,695
Приобретение объектов незавершенного капитального строительства, капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых и активов для месторождений на стадии строительства		(9,894)	(21,281)
Платежи по активам, связанным со вскрышными работами	8	(702)	(851)
Проценты полученные		420	279
Размещение депозитов в банках и займы, выданные		(14,296)	(355)
Возврат банковских депозитов		2,191	2,175
Поступления от операций с деривативами		24	-
Платежи по операциям с деривативами		(200)	-
Прочие		161	16
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		**(22,296)**	**(11,322)**
Финансовая деятельность			
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		-	(10,039)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы		(54)	(710)
Поступления от кредитов и займов		18,641	14,021
Погашение кредитов и займов		(3,771)	(1,799)
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности, нетто		**14,816**	**1,473**
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		**4,186**	**(6,823)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	15	**25,899**	**27,044**
Эффект пересчета денежных средств и их эквивалентов в валюту представления		(695)	1,608
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	15	**29,390**	**21,829**

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

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

Группа проводит геологоразведочные работы на месторождениях, а также работы по строительству инфраструктуры на уже разведанных месторождениях, преимущественно на Наталкинском месторождении, расположенном в Магаданской области. Дополнительная информация о крупнейших дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 22.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Непрерывность деятельности

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

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не включает всей информации и примечаний, которые требуются при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности, и, как следствие, данная отчетности должна рассматриваться совместно с аудированной годовой консолидированной финансовой отчетностью Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, которая была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

С 1 января 2014 года изменился метод амортизации для активов, связанных со вскрышными работами, с линейного на метод амортизации на единицу произведенной продукции. Эффектом от применения этого метода является увеличение начисленной амортизации на 140 млн. рублей за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 34 «Промежуточная финансовая информация» («МСБУ № 34»).

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

могут существенно отличаться от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую информацию отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, принятыми в Европейском Союзе (ЕС).

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости.

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

Следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО были выпущены КМСФО и одобрены ЕС в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Эффект на консолидированную финансовую отчетность группы в текущих и / или будущих периодах
Стандарт МСБУ 27 (пересмотрен в мае 2011)	Отдельная финансовая отчетность	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСБУ 28 (пересмотрен в мае 2011)	Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарт МСБУ 32 (декабрь 2011)	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарт МСБУ 36 (май 2013)	Раскрытия возмещаемой суммы по нефинансовым активам	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарт МСБУ 39 (июнь 2013)	Новация производных финансовых инструментов и учет хеджирования	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Поправки в стандарты МСФО 10, 12 и МСБУ 27 (октябрь 2012)	Учет вложений в дочерние, совместные и зависимые предприятия	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСФО 10	Консолидированная финансовая отчетность	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСФО 11	Совместные предприятия	1 января 2014 года	Применено. Эффект отсутствует.
Стандарт МСФО 12	Раскрытие информации о долях участия в других компаниях	1 января 2014 года	Применено в 2013 году. Раннее применение. Дополнительные раскрытие представлено в консолидированной отчетности за 2013 год. В соответствии с МСБУ 34 данное раскрытие в промежуточной отчетности не требуется.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иностранная валюта

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

	30 июня 2014 года	30 июня 2013 года	31 декабря 2013 года
Российский рубль/Доллар США			
Обменный курс на конец периода	33.63	32.71	32.73
Средний обменный курс за период	34.98	31.02	31.85

Существенные допущения и ключевые источники неопределенности в оценках

Существенные суждения, оценки и допущения, сделанные руководством при составлении сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, соответствуют суждениям, оценкам и допущениям, использованным при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.

В течение первого полугодия 2014 года Группа заключила ряд сделок с производными финансовыми инструментами (деривативами) (Примечание 12).

Инструменты хеджирования денежных потоков

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

Группа начала заключать сделки с производными финансовыми инструментами с 19 марта 2014 года, целью которых было хеджирование денежных потоков от риска снижения цен на золото. Результат использования производного финансового инструмента должен быть высоко эффективным для того, чтобы быть классифицированным как инструмент хеджирования в соответствии с требованиями МСФО 39. Деривативы, используемые как инструменты хеджирования, отражаются по справедливой стоимости в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении.

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

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

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 промежуточном сокращенном консолидированном отчете о совокупном доходе, в то время как изменения временной стоимости опциона отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках. Доход или убыток, признанный в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из состава капитала в состав отчета о прибылях и убытках в том периоде, в котором хеджируемые денежные потоки влияют на отчет о прибылях и убытках.

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

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

- ***Красноярская бизнес-единица*** – располагается в Красноярском крае Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождениях Олимпиадинское, Благодатное, Титимухта, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на месторождениях Олимпиадинское и Благодатное;
- ***Иркутская россыпная бизнес-единица*** – располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) и осуществляет добычу, аффинажи реализацию золота, добытого на ряде россыпных месторождений;
- ***Иркутская рудная бизнес-единица*** – располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район) и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождении Вернинское, а также научно-исследовательские работы, разведку и оценку запасов полезных ископаемых на месторождениях Медвежий Западный и Смежный;
- ***Якутская (Куранахская) бизнес-единица*** – располагается в Республике Саха Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождении Куранахское рудное поле;
- ***Магаданская бизнес-единица*** – располагается в Магаданской области Российской Федерации и представляет собой ОАО «Рудник имени Матросова», которое осуществляет разработку Наталкинского месторождения (далее - проект Наталка);
- ***Геологоразведочная бизнес-единица*** – основные работы по разведке и оценке запасов полезных ископаемых осуществляются в Красноярском, Иркутском, Амурском и прочих регионах; и
- ***Строительная бизнес-единица*** – представлена компаниями ООО «Полюс Строй» и ЗАО «Витимэнергострой», которые осуществляют строительные работы на месторождениях Наталкинское, Вернинское, Олимпиада, Благодатное и прочих.
- **Прочие** – Группа решила не выделять результаты сегмента компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную деятельность и некоторые другие функции. Ни одна из этих компаний, не является обязательной для раскрытия, как «операционный сегмент", ввиду не существенности.

Выручка по данным отчетным сегментам в основном генерируется от реализации золота. Начиная с 1 января 2014 года Правление проводит анализ результатов деятельности в разрезе данных бизнес-единиц и осуществляет оценку деятельности операционных сегментов для целей распределения ресурсов на основе МСФО критериев: продажи золота, суммарных денежных затрат на унцию проданного золота (TCC), прибыли до уплаты процентов, налогов, износа и амортизации и прочих статей (скорректированная EBITDA), затрат на приобретение основных средств (CAPEX). Соответственно, сведения, представленные в настоящем примечании за предыдущие периоды, были пересчитаны.

Активы и обязательства прочих сегментов не рассматриваются Правлением и поэтому не раскрыты в настоящей сокращенной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

Группа не распределяет результаты сегмента компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную деятельность и некоторые другие административные функции, в отчетности для внутреннего управленческого учета.

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Выручка от реализации золота	Реализованное золото, тыс. унц.	Скорректированная EBITDA	TCC, руб./унц.	CAPEX
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года					
Бизнес-единицы					
Красноярская	26,485	579	12,009	21,483	1,968
Иркутская россыпная	1,592	36	165	29,109	534
Иркутская рудная	3,149	69	1,223	29,795	432
Якутская (Куранахская)	3,099	67	685	33,953	59
Магаданская	-	-	(53)	-	5,993
Геологоразведочная	-	-	(94)	-	183
Строительная	-	-	36	-	796
Прочие сегменты	-	-	(94)	-	135
Итого	**34,325**	**751**	**13,877**	**23,173**	**10,100**
За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2013 года					
Бизнес-единицы					
Красноярская	23,827	502	11,786	20,285	2,109
Иркутская россыпная	2,194	51	496	27,109	496
Иркутская рудная	1,488	32	372	32,320	1,210
Якутская (Куранахская)	3,166	69	434	35,297	310
Магаданская	-	-	-	-	15,109
Геологоразведочная	-	-	186	-	403
Строительная	-	-	31	-	1,179
Прочие сегменты	-	-	(372)	-	640
Итого	**30,675**	**654**	**12,933**	**23,480**	**21,456**

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2014 и 2013 годов, реализация золота между сегментами не производилась.

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2014 года	**2013 года**
Прибыль/(убыток) за период	**8,974**	**(11,572)**
Расходы по налогу на прибыль	2,369	761
Амортизация	3,728	3,202
Финансовые расходы	340	127
Процентный доход по банковским депозитам	(418)	(545)
(Доходы)/расходы от операций с деривативами и инвестициями	(2,823)	5,657
Расходы по курсовым разницам	1,435	97
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(2)	27
Убыток от обесценения	274	15,319
EBITDA	**13,877**	**13,073**

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

Себестоимость реализации золота	**20,968**	**18,071**
корректировки:		
Амортизация	(3,599)	(3,130)
Прочие неденежные составляющие в себестоимости реализации золота	34	415
Всего денежные затраты по реализованному золоту (неаудировано)	**17,403**	**15,356**
Реализованное золото, тыс. унц.	751	654
Суммарные денежные затраты на унцию проданного золота, руб./унц. (неаудировано)	**23,173**	**23,480**

Основные средства, Незавершенное капитальное строительство, Месторождения в стадии строительства, Капитализированные затраты на разведку и оценку запасов полезных ископаемых, Запасы и Прочие внеоборотные активы Группы находятся в Российской Федерации.

4. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2014 года	**2013 года**
Заработная плата	5,888	5,766
Материалы и запасные части	5,325	5,162
Топливо	2,703	2,482
Налог на добычу полезных ископаемых	2,638	2,635
Расходы на оплату коммунальных услуг	916	834
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	157	205
Затраты на аффинаж	72	84
Прочие	1,215	1,317
Итого	**18,914**	**18,485**
Амортизация основных средств (Примечание 8)	3,599	3,130
Увеличение остатков по золотосодержащим полуфабрикатам и аффинированному золоту	(1,545)	(3,544)
Итого	**20,968**	**18,071**

5. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2014 года	**2013 года**
Заработная плата	2,181	2,148
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	414	356
Профессиональные услуги	163	196
Амортизация (Примечание 8)	79	61
Прочие	257	368
Итого	**3,094**	**3,129**

6. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2014 года	**2013 года**
Проценты по кредитам и займам	375	110
Амортизация дисконта по резерву на вывод основных средств из эксплуатации	81	81
Всего финансовые расходы	**456**	**191**
Проценты, капитализируемые в стоимость Незавершенного капитального строительства и Месторождений на стадии строительства	(116)	(64)
Итого финансовые расходы	**340**	**127**

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

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2014 года	**2013 года**
Доход от валютных колларов (Примечание 12)	2,259	-
Доход от валютно-процентных свопов (Примечание 12)	361	-
Нереализованная прибыль по неэффективной части стабилизатора выручки (Примечание 12)	53	-
Нереализованный убыток по процентным свопам (Примечание 12)	(23)	-
Прочие	173	(81)
Убыток от погашения займа	-	(5,576)
Итого	**2,823**	**(5,657)**

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Горно-металлургические основные средства	Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству	Активы, связанные со вскрышными работами	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 31 декабря 2012 года	**67,677**	**2,282**	**6,029**	**75,988**
Приобретения	-	-	843	**843**
Перевод из состава незавершенного капитального строительства	7,107	567	-	**7,674**
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	(160)	-	-	**(160)**
Выбытия	(114)	(31)	-	**(145)**
Остаток на 30 июня 2013 года	**74,510**	**2,818**	**6,872**	**84,200**
Остаток на 31 декабря 2013 года	**78,712**	**1,993**	**7,229**	**87,934**
Приобретения	-	-	703	**702**
Перевод из состава незавершенного капитального строительства	2,895	57	-	**2,952**
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	1	-	-	**1**
Выбытия	(354)	(3)	-	**(357)**
Остаток на 30 июня 2014 года	**81,254**	**2,047**	**7,932**	**91,233**
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 31 декабря 2012 года	**(27,815)**	**(835)**	**(708)**	**(29,358)**
Амортизационные отчисления за период	(3,431)	(72)	(292)	**(3,795)**
Выбытия	82	18	-	**100**
Убыток от обесценения	(1,945)	-	(928)	**(2,873)**
Остаток на 30 июня 2013 года	**(33,109)**	**(889)**	**(1,928)**	**(35,926)**
Остаток на 31 декабря 2013 года	**(35,690)**	**(755)**	**(2,212)**	**(38,657)**
Амортизационные отчисления за период	(3,877)	(73)	(456)	**(4,406)**
Выбытия	324	2	-	**326**
Убыток от обесценения	(16)	-	-	**(16)**
Остаток на 30 июня 2014 года	**(39,259)**	**(826)**	**(2,668)**	**(42,753)**
Остаточная стоимость				
31 декабря 2013 года	**43,022**	**1,238**	**5,017**	**49,277**
30 июня 2014 года	**41,995**	**1,221**	**5,264**	**48,480**

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Права на добычу полезных ископаемых	1,545	1,612

Амортизационные отчисления распределены следующим образом:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2014 года	2013 года
Себестоимость реализации золота (Примечание 4)	3,599	3,130
Коммерческие и административные расходы (Примечание 5)	79	61
Себестоимость прочей реализации	50	11
Капитализировано в составе основных средств	678	593
Итого	**4,406**	**3,795**

9. НЕЗАВЕРШЕННОЕ КАПИТАЛЬНОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

	30 июня 2014 года	30 июня 2013 года
Остаток на начало года	**9,097**	**9,841**
Приобретения	3,828	5,734
Перевод в состав основных средств	(2,952)	(7,674)
Выбытия	-	(5)
Обесценение	(198)	(580)
Остаток на конец отчетного периода	**9,775**	**7,316**

10. МЕСТОРОЖДЕНИЯ В СТАДИИ СТРОИТЕЛЬСТВА

	30 июня 2014 года	30 июня 2013 года
Остаток на начало года	**51,315**	**18,939**
Приобретения	5,993	15,109
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	5	(22)
Обесценение	-	-
Остаток на конец отчетного периода	**57,313**	**34,026**

Балансовая стоимость прав на добычу полезных ископаемых, включенных в состав баланса месторождений в стадии строительства, представлена следующим образом:

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Права на добычу полезных ископаемых	2,070	2,070

В баланс месторождений в стадии строительства входит только проект Наталка (Магаданская бизнес-единица).

11. КАПИТАЛИЗИРОВАННЫЕ ЗАТРАТЫ НА РАЗВЕДКУ И ОЦЕНКУ ЗАПАСОВ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

	30 июня 2014 года	30 июня 2013 года
Остаток на начало года	**5,714**	**15,194**
Приобретения	279	613
Обесценение	(19)	(10,277)
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации	-	(90)
Остаток на конец отчетного периода	**5,974**	**5,440**

12. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ

	30 июня 2014	31 декабря 2013
Внеоборотные активы		
Валютные коллары	2,171	-
Валютно-процентные свопы	539	
Стабилизатор выручки	262	-
Займы выданные	2,760	58
Итого	**5,732**	**58**
Оборотные активы		
Займы, выданные	4,866	4,440
Прочие	-	13
Итого	**4,866**	**4,453**
Долгосрочные обязательства		
Стабилизатор выручки	211	-
Форвардный контракт на золото	81	
Процентные свопы	22	-
Итого	**314**	**-**

Программа поддержки цен на золото

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

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

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

Стабилизатор выручки

Стабилизатор выручки представляет собой серию барьерных расчетных колларов азиатского типа с нулевой стоимостью, представляющих собой сделки по приобретению расчетных опционов «пут» азиатского типа с одновременной реализацией такого же количества расчетных опционов «колл» азиатского типа с отменительными и отлагательными барьерными условиями (барьер) соответственно. Информация об объемах реализации, ценах исполнения и барьерах в распределении по годам действия Программы представлена ниже:

12. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	Года, заканчивающиеся 31 декабря					
	2014	2015	2016	2017		2018
Объемы реализации в рамках программы по стабилизации выручки (тыс. унций)						
Транш №1 (период с 1 апреля 2014 – 30 марта 2018)						
Всего по договорам	225	300	300	75	675	225
Исполнено в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года	(75)	-	-	-	-	-
Всего на 30 июня 2014 года	150	300	300	75	675	225
Транш №2 (период с 1 июля 2014 – 29 июня 2018)						
Всего на 30 июня 2014 года	60	120	120	60	180	180
Всего по состоянию на 30 июня 2014 года по Траншам №1 и №2	**210**	**420**	**420**	**135**	**855**	**405**
Цены исполнения опционов пут и колл, в долларах США за унцию (USD/oz)						
Транш №1 (период с 1 апреля 2014 – 30 марта 2018)						
Сторона 1 (пут)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	1,383	1,383	1,383	1,383	-	-
Отменительный барьер, USD/oz	950	950	950	950	-	-
Сторона 2 (колл)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	1,518	1,518	1,518	1,518	-	-
Отлагательный барьер, USD/oz	1,662	1,662	1,662	1,662	-	-
Сторона 3 (пут)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	-	-	-	-	1,037	1,037
Отменительный барьер, USD/oz	-	-	-	-	907	907
Сторона 4 (колл)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	-	-	-	-	1,559	1,559
Отлагательный барьер, USD/oz	-	-	-	-	1,748	1,748
Транш №2 (период с 1 июля 2014 – 29 июня 2018)						
Сторона 1 (пут)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	1,359	1,359	1,359	1,359	-	-
Отменительный барьер, USD/oz	950	950	950	950	-	-
Сторона 2 (колл)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	1,425	1,425	1,425	1,425	-	-
Отлагательный барьер, USD/oz	1,525	1,525	1,525	1,525	-	-
Сторона 3 (пут)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	-	-	-	-	1,100	1,100
Отменительный барьер, USD/oz	-	-	-	-	900	900
Сторона 4 (колл)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	-	-	-	-	1,500	1,500
Отлагательный барьер, USD/oz	-	-	-	-	1,650	1,650
Средние цены исполнения опционов пут и колл по Траншам №1 и №2, в долларах США за унцию (USD/oz)						
Сторона 1 (пут)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	1,377	1,377	1,377	1,373	-	-
Отменительный барьер, USD/oz	950	950	950	950	-	-
Сторона 2 (колл)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	1,491	1,491	1,491	1,476	-	-
Отлагательный барьер, USD/oz	1,623	1,623	1,623	1,601	-	-
Сторона 3 (пут)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	-	-	-	-	1,050	1,065
Отменительный барьер, USD/oz	-	-	-	-	905	903
Сторона 4 (колл)						
Цена исполнения опциона, USD/oz	-	-	-	-	1,546	1,533
Отлагательный барьер, USD/oz	-	-	-	-	1,728	1,705

12. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

Стабилизаторы выручки признаются инструментом хеджирования денежных потоков. Изменение внутренней стоимости колларов признается в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в капитале, в то время как остальные изменения справедливой стоимости учитываются в отчете о прибылях и убытках (Примечание 7).

В течение первого полугодия 2014 года вследствие продажи хеджируемого объема золота и исполнения нескольких опционов в рамках Транша №1 в составе резерва по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в капитале были учтены 249 млн. рублей, которые впоследствии были реклассифицированы в состав статьи «Выручка от реализации золота» в отчете о прибылях и убытках.

12. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Расчетные форвардные контракты на продажу золота

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, Группа заключила сделку, состоящую из 24 расчетных форвардных контрактов (форвардный контракт) на продажу суммарно 310 тыс. унций золота в течение двух лет, начиная с 1 июля 2014 г. до 30 июня 2016 года ежемесячно в равном количестве и по фиксированной цене в размере 1,321 долларов США за унцию. Исполнение форвардного контракта на золото по годам раскрыто ниже:

	Года, заканчивающиеся 31 декабря		
	2014	**2015**	**2016**
Форвардный контракт по состоянию на 30 июня 2014 (тыс. унций золота)	77.5	155.0	77.5

Форвардный контракт на золото заключен в целях хеджирования денежных потоков. Изменение справедливой стоимости форвардного контракта признается в составе резерва по хеджированию денежных потоков в капитале. По состоянию на 30 июня 2014 года, 84 млн. руб. было отражено в резерве по переоценке инструментов хеджирования денежных потоков в составе капитала; ожидаемые даты исполнения будут ежемесячно и равномерно реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках в течение следующих двух лет.

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

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

Валютные коллары

В течение первого полугодия 2014 года в целях снижения негативных последствий, связанных с укреплением обменного курса российского рубля по отношению к доллару США, ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило серию сделок с нулевой стоимостью, включающих приобретение опционов «пут» с одновременной реализацией идентичных опционов «колл» на общую сумму 1,600 млн. долларов США, распределенные по 100 млн. долларов США в месяц, со следующими сроками исполнения:

	Сентябрь – декабрь 2014 года	**Январь – август 2015 года**	**Сентябрь – декабрь 2015 года**
Объем по опционным соглашениям (млн. долл. США)	400	800	400
Цена исполнения опционов пут, RUB/USD	36.83	36.83	38.23
Цена исполнения опционов колл, RUB/USD	40.06	40.06	40.56

Группа классифицирует эти сделки с производными финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, как отражаемыми в составе прибылей и убытков. Справедливая стоимость была определена по модели Блэка-Шоулза, в соответствии с которой оценка производится на основе форвардных обменных курсов и показателей волатильности, 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.

12. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютно-процентные свопы

В течение первого полугодия 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» и Сбербанк подписали соглашение о предоставлении кредитной линии на сумму 36 млрд. рублей сроком на 5 лет (Примечание 18). Процентная ставка по данной кредитной линии составляет 10,35%.

Величина выручки Группы подвержена влиянию обменного курса доллара США, так как цены на золото представлены в долларах США. С целью обеспечения экономического хеджирования процентных платежей по предоставленной кредитной линии и суммы самого кредита от возможного негативного изменения позиции доллара США по отношению к российскому рублю Группа заключила серию сделок валютно-процентных свопов с ведущими российскими банками на общую сумму 633 млн. долларов США. После отчетной даты риски потенциальных убытков в рамках оставшейся части предоставленной кредитной линии Сбербанка были также экономически захеджированы аналогичными инструментами.

В соответствии с условиями заключенных сделок валютно-процентных свопов на дату начала первого процентного периода по каждому валютно-процентному свопу Группа осуществляет приобретение долларов США путем первоначального обмена номинальными суммами, перечисляя банкам суммы в рублях и получая от банков суммы в долларах США. Далее, в течение срока действия каждого контракта Группа будет ежеквартально выплачивать банкам сумму процентов, рассчитанных по плавающей ставке исходя из LIBOR + маржа 2,49% годовых в долларах США на номинальные суммы, полученные в долларах США, в обмен на получение от банков процентных выплат по фиксированной ставке 10.35% годовых в рублях на номинальные суммы, переданные в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (9 апреля 2019) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США, путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам суммы 633 млн. долларов США и получив от банков 22,244 млн. рублей.

Согласно требованиям стандарта МСФО 39 валютно-процентные свопы не являются 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. Изменения справедливой стоимости свопов были отражены в отчете о прибылях и убытках (Примечание 7). Прибыль или убыток от обмена процентными платежами будет признаваться в составе финансовых расходов (Примечание 6).

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

Процентный своп

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 года, ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило с банком сделку процентного свопа номинальной стоимостью 200 млн. долларов США. В соответствии с данным соглашением до 29 апреля 2020 Группа будет выплачивать раз в полгода процентные платежи по плавающей ставке исходя из LIBOR + 3,65% годовых в долларах США и получать процентные платежи по фиксированной ставке 5,625% годовых в долларах США. Целью заключения сделки процентного свопа является снижение эффективной процентной ставки по кредиту, полученному ОАО «Рудник имени Матросова» от PGIL, на общую сумму 750 млн. долларов США (Примечание 18). После отчетной даты также был заключен процентный своп на оставшуюся сумму номинальной стоимостью 550 млн. долларов США (Примечание 21).

12. ДЕРИВАТИВЫ И ИНВЕСТИЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Изменения справедливой стоимости свопов были отражены в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 7). Прибыль или убыток от процентных свопов признается в составе финансовых расходов (Примечание 6).

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.

Корректировка справедливой стоимости производных финансовых инструментов на кредитный риск не производилась в связи с несущественностью ее эффекта.

13. ЗАПАСЫ

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев		
Рудные отвалы	10,798	9,547
Золотосодержащие полуфабрикаты	105	105
Итого	**10,903**	**9,652**
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев		
Рудные отвалы	4,972	3,630
Золото на стадии переработки	3,653	2,835
Аффинированное золото	665	923
Прочие запасы и материалы	16,131	15,592
Итого	**25,421**	**22,980**
Итого	**36,324**	**32,632**

14. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

По состоянию на 30 июня 2014 года процентные ставки по банковским депозитам составляют 1.9 – 9.5% годовых (на 30 июня 2013 года: 6.38 - 8.70% годовых, на 31 декабря 2013 года: 6.57 - 7.12% годовых). Банковские депозиты, номинированные в рублях, составляют 491 млн. руб., номинированные в долларах США – 9,672 млн. руб. Срок погашения депозитов – с июля 2014 по июнь 2016 года.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

		30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Банковские депозиты	- в рублях	4,638	14,827
	- в иностранной валюте	16,815	6,232
Расчетные счета в банках	- в рублях	2,974	2,373
	- в иностранной валюте	4,708	2,453
Прочие денежные средства и их эквиваленты		255	14
Итого		**29,390**	**25,899**

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Банковские депозиты номинированы в рублях и долларах США. По состоянию на 30 июня 2013 года процентные ставки по банковским депозитам составляют 0.2 - 9.3 %. Изначальный срок данных депозитов не превышает трех месяцев.

16. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

Jenington, дочерняя компания Группы, также владеет 4,498 тысячами акций Компании, стоимость которых по состоянию на 30 июня 2014 года составила 7,688 млн. руб.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 и 2013 годов, а также за весь 2013 год дивиденды акционерам Компании не начислялись.

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Остаток на начало года	**2,243**	**2,559**
Изменения в оценках	(8)	(503)
Амортизация дисконта на обязательства по восстановлению окружающей среды	86	173
Прочие	2	14
Остаток на конец года	**2,324**	**2,243**

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

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Ставки дисконтирования	7.8-8.8%	5.8-8.7%
Уровень инфляции	5.1-6.1%	5.0-6.5%
Прогнозируемые даты закрытия рудников	2016-2045	2014-2045

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

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
В период со второго по пятый годы	307	243
В период с шестого по десятый годы	792	500
В период с одиннадцатого по пятнадцатый годы	861	892
В период с шестнадцатого по двадцатый годы	317	569
В последующие годы	47	39
Итого	**2,324**	**2,243**

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

		30 июня 2014 года		31 декабря 2013 года	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Кредитная линия ОАО «Сбербанк» (ЗАО "Золотодобывающая компания «Полюс»)	(i)	10.35%	17,713	-	-
Кредитная линия Polyus Gold International Limited (ОАО «Рудник имени Матросова»)	(ii)	6.1%	25,223	6.1%	24,547
Кредитная линия Polyus Gold International Limited (ОАО «Первенец»)	(ii)	6.1%	1,244	6.1%	1,047
Кредитная линия «ЮниКредит Банк» (ОАО «Первенец»)	(iii)	3 мес. USD LIBOR + 2.4%	374	3 мес. USD LIBOR + 2.4%	727
Кредитная линия «ЮниКредит Банк» (ОАО «Рудник имени Матросова»)	(iii)	6 мес. USD LIBOR + 2.02%	1,759	6 мес. USD LIBOR + 2.02%	1,826
Кредитная линия «Сосьете Женераль» (ОАО «Первенец»)	(iv)	3 мес. USD LIBOR + 2.4%	374	3 мес. USD LIBOR + 2.4%	727
Кредитная линия «Сосьете Женераль» для целей финансирования экспортных поставок ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	(iv)	6 мес. USD LIBOR + 0.55%	671	6 мес. USD LIBOR + 0.55%	836
Кредитная линия «Дойче Банк» (ОАО «Рудник имени Матросова»)	(v)	6 мес. USD LIBOR + 1.35%	584	6 мес. USD LIBOR + 1.35%	640
«Дойче Банк», аккредитивы с отсрочкой платежа (ОАО «Рудник имени Матросова»)	(v)				
- в долларах США		6 мес. USD LIBOR + 2.4%	-	6 мес. USD LIBOR + 2.4%	678
- в евро		Ставка рефинан-сирования (COF) + 2.7%	3,082	Ставка рефинан-сирования (COF) + 2.7%	3,025
Банк «ВТБ», аккредитивы с отсрочкой платежа (ОАО «Рудник имени Матросова»)	(vi)				
- в долларах США		6 мес. USD LIBOR + 1.7%	-	6 мес. USD LIBOR + 1.7%	1,589
- в евро		Euribor + 1.8%	945	Euribor + 1.8%	1,060
«Росбанк», аккредитивы с отсрочкой платежа (ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»)	(vii)	6 months USD LIBOR + 2.35%	1,481	6 months USD LIBOR + 2.35%	728
Итого			**53,450**		**37,430**
За вычетом краткосрочной части подлежащей погашению в течение двенадцати месяцев			(6,525)		(7,223)
Долгосрочные кредиты и займы			**46,925**		**30,207**

(i) «Сбербанк»

11 апреля 2014 ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс», дочернее предприятие Группы, заключило договор о получении кредита сроком на 5 лет в размере 36 млрд. руб. от «Сбербанка» для рефинансирования текущих кредитов и займов, финансирования корпоративных целей общего характера, а также финансирования проектов капитального строительства.

Кредит выдан с условием единовременного погашения основного долга 10 апреля 2019 г. с возможностью досрочного погашения по выбору заемщика. По состоянию на 30 июня 2014 г. по данной кредитной линии было выбрано 17,713 млн. рублей.

(ii) Polyus Gold International Limited

21 июня 2013 года ОАО «Рудник имени Матросова», дочернее предприятие Группы, заключило договор о предоставлении кредита сроком на 5 лет в размере 750 млн. долл. США с Polyus Gold International Limited для финансирования стороительства проекта Наталка.

19 августа 2013 года ОАО «Первенец», дочернее предприятие Группы, заключило договор о предоставлении кредита в размере 100 млн. долл. США (3,294 млн. руб.) с Polyus Gold International Limited. Кредит подлежит погашению 31 августа 2014 года.

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(iii) «ЮниКредит Банк»
26 апреля 2013 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило соглашение о финансировании с «ЮниКредит Банк» на условиях гарантии со стороны Oesterreichische Kontrollbank AG на общую сумму, эквивалентную 44,973 тыс. евро. Аккредитив был использован для приобретения оборудования для проекта Наталка.

4 октября 2011 года ОАО «Первенец» заключило договор о предоставлении кредитной линии в размере 100 млн. долл. США (3,259 млн. руб.) на три года с «Сосьете Женераль» в качестве кредитора для финансирования корпоративных целей общего характера. 6 октября 2011 года банком «Сосьете Женераль» было передано 50 млн. долл. США (1,632 млн. руб.) от общей суммы кредитной линии новому кредитору – «ЮниКредит Банк» [см. примечание (iv) ниже]. Кредит подлежит погашению девятью равными ежеквартальными платежами, начиная с 4 октября 2012 года. По состоянию на 30 июня 2014 года по кредитной линии было получено 50 млн. долл. США (1,636 млн. руб.) и произведено семь платежей в соответствии с графиком погашения кредитной линиий.

(iv) «Сосьете Женераль»
4 октября 2011 года ОАО «Первенец» заключило договор о предоставлении кредитной линии в размере 100 млн. долл. США (3,259 млн. руб.) на три года с «Сосьете Женераль» в качестве кредитора для финансирования корпоративных целей общего характера. 6 октября 2011 года банком «Сосьете Женераль» было передано 50 млн. долл. США (1,632 млн. руб.) от общей суммы кредитной линии новому кредитору – «ЮниКредит Банк» [см. примечание (iii) выше]. Кредит подлежит погашению девятью равными ежеквартальными платежами, начиная с 4 октября 2012 года. По состоянию на 30 июня 2014 года по кредитной линии было получено 50 млн. долл. США (1,636 млн. руб.) и произведено семь платежей в соответствии с графиком погашения кредитной линиий.

По состоянию на 30 июня 2014 года задолженность по кредитной линии (номиналом в 68 млн. долларов США (2,286 млн. руб.), предоставленной для финансирования приобретения горно-металлургического оборудования, составляла 20 млн. долларов США (671 млн. руб.). Кредитная линия была открыта для ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» в целях финансирования экспортных поставок оборудования из Соединенных Штатов Америки и гарантирована Экспортно-импортным банком США (Export-Import Bank of the United States) Срок погашения варьируется от 2014 до 2016 года. Данная кредитная линия обеспечена залогом в виде зданий и оборудования с остаточной балансовой стоимостью 1,241 млн. руб. (2013 год: 1,536 млн. руб.).

(v) «Дойче Банк»
7 августа 2013 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило договор о предоставлении срочной кредитной линии в размере 22 млн. долл. США (725 млн. руб.) с «Дойче Банк» на приобретение горно-металлургического оборудования. Кредитная линия гарантирована EKN (Шведское агентство кредитных историй). Выплаты, предусмотеренные графиком погашения платежей, были произведены в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г. Погашение оставшихся сумм варьируется от 2014 до 2018 гг.

По состоянию на 30 июня 2014 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило несколько соглашений в евро об открытии аккредитивов с «Дойче Банк» на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Срок погашения до 2015 г.

Аккредитивы, выраженные в долларах США, были полностью погашены в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.

18. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(vi) Банк «ВТБ»
По состоянию на 30 июня 2014 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило несколько соглашений в евро об открытии аккредитивов с Банком «ВТБ» на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Срок погашения варьируется от 2014 до 2017 гг.

Аккредитивы, выраженные в долларах США, были полностью погашены в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2014 г.

(vii) «Росбанк»
По состоянию на 30 июня 2014 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило дополнительные соглашение об открытии аккредитива с банком «Росбанк» на приобретение горно-металлургического оборудования с отсрочкой платежа. Срок погашения варьируется от 2014 до 2016 гг.

(viii) Неиспользованные кредитные лимиты
15 марта 2012 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» заключило договор о предоставлении кредитной линии в размере 10 млрд. руб. сроком на 3 года с Банком «ВТБ» для финансирования общекорпоративных целей. Процентная ставка является предметом дополнительных соглашений по каждой отдельной кредитной линии.

25 июля 2012 года ОАО «Рудник имени Матросова» заключило соглашение о финансировании с Банком «ВТБ» на общую сумму до 5 млрд. руб. Аккредитивы используются для приобретения оборудования для проекта Наталка.

(ix) Прочие условия
ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» гарантирует обязательства всех компаний Группы по всем кредитным договорам.

На 30 июня 2014 года по некоторым кредитным договорам предусматривались ковенанты, согласно которым соответствующие дочерние предприятия Группы имели ограниченную возможность распоряжаться своими основными средствами. Группе не разрешалось передавать более чем 10% своих активов в любых формах без предварительного согласования с банками. Ограничения относятся к наиболее крупным дочерним предприятиям Группы.

К тому же, в соответствии с отдельными банковскими ковенантами, Группа ограничена в праве реализовывать контрольный пакет акций какого-либо крупного дочернего предприятия Группы. Более того, существует ограничение на переход непрофильных активов между дочерними предприятиями Группы.

На 30 июня 2014 года Группа выполняла данные ковенанты.

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают основных акционеров, предприятия, которыми владеют или которые контролируются теми же лицами, что и Группа, а также ключевой руководящий персонал.

В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договоры со связанными сторонами на приобретение товаров и услуг.

Акционеры и компании, находящиеся под общим контролем

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

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Займы выданные	7,555	4,440
Проценты к получению	-	-
Займы полученные	26,467	25,594
Проценты к уплате	403	377

Остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 30 июня 2014 года и 31 декабря 2013 года не обеспечены залогами и должны быть оплачены денежными средствами. В течение отчетного периода в отношении сумм задолженности связанных сторон перед компаниями Группы резерв по сомнительным долгам не создавался.

Группа заключила сделки и проводила следующие операции с компаниями под общим контролем:

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2014 года	2013 года
Процентный доход	6	74
Процентный расход	38	30
Закапитализированные проценты в стоимость Месторождений на стадии строительства	798	-
Убыток от погашения выданного займа	-	5,576

Ключевой руководящий персонал

	За шесть месяцев, закончившихся 30 июня	
	2014 года	2013 года
Вознаграждение ключевого руководящего персонала	338	856

20. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства капитального характера

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

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательства капитального характера, итого	**2,938**	**4,795**
- вкл. обязательства капитального характера по проекту Наталка	1,425	2,263

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 2060 года.

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

	30 июня 2014 года	31 декабря 2013 года
В течение одного года	140	144
От одного до пяти лет	450	467
В последующие годы	1,032	1,131
Итого	**1,622**	**1,742**

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 имеет иск по компании ОАО «Лензолото», связанный с суммой невыплаченных дивидендов, приходящиеся на привилегированные акции ОАО «Лензолото», на сумму 475 млн. рублей.

Страхование

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

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

20. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

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

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

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

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

В отношении случаев, когда порядок уплаты налогов представляется неясным, Руководство Группы пришло к выводу, что налоговых рисков по состоянию на 30 июня 2014 и на 31 декабря 2013 года нет.

Охрана окружающей среды

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

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

В соответствии с требованиями законодательства, а также условиями лицензий и соглашений о правах на добычу полезных ископаемых, горнодобывающие предприятия Группы несут обязательства по выводу объектов пользования недрами из эксплуатации после завершения эксплуатации рудников, рекультивации нарушенных земель и восстановлению окружающей среды. Руководство Группы проводит регулярную оценку обязательств в области 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.

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В июле-августе 2014 года, до даты подписания данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группа осуществила следующие операции с деривативами:

- были заключены контракты с использованием валютно-процентных свопов общей номинальной стоимостью 390 млн. долларов США. Указанные сделки заключены с целью обеспечения экономического хеджирования процентных платежей по предоставленной кредитной линии и суммы самого кредита от возможного негативного изменения доллара США по отношению к российскому рублю по кредитной линии, предоставленной Сбербанком, на сумму 36 млрд. рублей (Примечание 18). На дату начала первого процентного периода по каждому валютно-процентному свопу Группа осуществляет приобретение долларов США путем первоначального обмена номинальными суммами, перечисляя банкам суммы в рублях и получая от банков суммы в долларах США. Далее в течение срока действия каждого контракта Группа будет ежеквартально выплачивать банкам процентные платежи по плавающей ставке исходя из LIBOR + маржа 2,44% годовых в долларах США 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 банку в рублях. По истечении сроков действия валютно-процентных свопов (9 апреля 2019) Группа осуществит продажу номинальной суммы в долларах США путем обратного обмена номинальными суммами, выплатив банкам суммы в долларах США и получив от банков суммы в рублях;

- были заключены сделки процентных свопов на общую номинальную сумму 550 млн. долларов США с целью снижения эффективной процентной ставки по кредиту, полученному ОАО «Рудник имени Матросова» от PGIL, на общую сумму 750 млн. долларов (Примечание 18). До 29 апреля 2020 Группа будет выплачивать раз в полгода процентные платежи по плавающей ставке из расчета LIBOR + 3,65% годовых в долларах США и получать процентные платежи по фиксированной ставке 5,625% годовых в долларах от номинальной суммы процентного свопа 550 млн. долларов США.

22. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля собственности [1],%	
			30 июня 2013 года	31 декабря 2012 года
ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	Российская Федерация	Горная металлургия	100	100
ОАО «Алданзолото ГРК»	Российская Федерация	Горная металлургия	100	100
ОАО «Лензолото»	Российская Федерация	Посредническая деятельность	64	64
ЗАО «ЗДК Лензолото»	Российская Федерация	Горная металлургия	66	66
ЗАО «Ленсиб» [2]	Российская Федерация	Горная металлургия	40	40
ЗАО «Светлый»	Российская Федерация	Горная металлургия	56	56
ЗАО «Маракан»	Российская Федерация	Горная металлургия	56	56
ЗАО «Дальняя тайга»	Российская Федерация	Горная металлургия	54	54
ЗАО «Севзото» [2]	Российская Федерация	Горная металлургия	43	43
ОАО «Рудник имени Матросова»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия разработки)	100	100
ЗАО «Тонода»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия геологоразведки)	100	100
ОАО «Первенец»	Российская Федерация	Горная металлургия	100	100
ОАО «Южно-Верхоянская горнодобывающая компания»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия геологоразведки)	100	100
ООО «Полюс Строй»	Российская Федерация	Строительные роботы	100	100
Polyus Exploration Limited	Британские Виргинские острова	Геологоразведка	100	100
Jenington International Inc.	Британские Виргинские острова	Посредническая деятельность	100	100

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

[2] Компания сохраняет контроль над этими предприятиями, поскольку она продолжает определять их финансовую и операционную политику в силу возможности назначать Совет директоров. Большинство членов Совета Директоров являются представителями Компании, поэтому данные предприятия консолидируются, несмотря на то, что эффективная доля собственности менее 50% по состоянию на 30 июня 2014 и 31 декабря 2013 годов.