

Polyus Gold International Limited

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ	СТРАНИЦА
ЗАЯВЛЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о совокупных доходах и расходах	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет об изменениях капитала	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-63

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ЗАЯВЛЕНИЕ ДИРЕКТОРОВ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на стр. 2-3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности Совета директоров и независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Polyus Gold International Limited.

Совет директоров отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), утвержденными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Совет директоров несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление 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.

Совет директоров 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 и 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 2011 года, была утверждена Советом директоров 30 марта 2012 года.

От имени Совета директоров:



Пихов Г.Р.
Генеральный директор

Лондон
30 марта 2012 года

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Polyus Gold International Limited:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности компании Polyus Gold International Limited и ее дочерних предприятий («Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированные отчеты о прибылях и убытках, о совокупных доходах и расходах, об изменениях капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность Директоров за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Директора несут ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, утвержденными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую Директора считают необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность состоит в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудиторов, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных Директорами, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, утвержденными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

Москва, Россия
30 марта 2012 года

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011 года	2010 года
Выручка от реализации золота	7	2,340,650	1,711,298
Выручка от прочей реализации		62,060	37,506
Итого выручка		2,402,710	1,748,804
Себестоимость реализации золота	8	(1,162,019)	(895,555)
Себестоимость прочей реализации		(46,343)	(33,424)
Валовая прибыль		1,194,348	819,825
Коммерческие и административные расходы	9	(225,618)	(194,549)
Обесценение запасов	21	(25,209)	-
Обесценение капитализированных затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы	17	(54,708)	(13,584)
Обесценение основных средств		(23,501)	(27,179)
Затраты на научно-исследовательские работы		(2,581)	(2,412)
Прочие расходы, нетто	10	(24,077)	(35,101)
Прибыль от операционной деятельности		838,654	547,000
Финансовые расходы	11	(71,403)	(42,717)
Доходы/(расходы) от инвестиционной деятельности, нетто	12	3,630	(23,711)
(Расходы)/доходы по курсовым разницам		(5,814)	765
Прибыль до налогообложения		765,067	481,337
Налог на прибыль	13	(207,052)	(124,840)
Прибыль за год		558,015	356,497
Принадлежащая:			
Акционерам материнской компании		468,998	332,169
Неконтролирующим долям владения		89,017	24,328
		558,015	356,497
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная (центры США)	15	16	11

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

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

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011 года	2010 года
Прибыль за год		558,015	356,497
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи: (Убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи		(8,976)	33,340
Убытки, реклассифицированные в прибыли и убытки от выбытия или обесценения активов, имеющихся в наличии для продажи	12	(17,023)	(20,289)
		(25,999)	13,051
Эффект пересчета в валюту представления		(194,307)	(32,803)
Прочие совокупные расходы за год		(220,306)	(19,752)
Итого совокупные доходы за год		337,709	336,745
Принадлежащие:			
Аktionерам материнской компании		304,309	316,968
Неконтролирующим долям владения		33,400	19,777
		337,709	336,745

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

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

	Примечания	31 декабря	
		2011 года	2010 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	16	2,056,417	2,058,636
Капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы	17	399,846	442,316
Капитализируемые расходы на вскрышу	18	64,460	61,023
Запасы	21	207,789	201,030
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	20	3,643	50,273
Прочие внеоборотные активы		35	1,860
		2,732,190	2,815,138
Оборотные активы			
Запасы	21	543,023	455,144
Отложенные расходы	19	18,512	18,282
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	24,712	21,244
Авансы, уплаченные поставщикам, и расходы будущих периодов		29,636	22,968
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы	20	63,468	177,332
Налоги к возмещению	23	150,022	167,161
Денежные средства и их эквиваленты	24	657,448	326,905
		1,486,821	1,189,036
ИТОГО АКТИВЫ		4,219,011	4,004,174
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал и резервы			
Уставный капитал	25	482	519
Добавочный капитал		2,189,240	2,087,978
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(765,013)	(626,313)
Резерв по переоценке инвестиций		4,557	30,556
Резерв накопленных курсовых разниц		(258,426)	(119,736)
Нераспределенная прибыль		1,424,516	1,810,641
Капитал акционеров материнской компании		2,595,356	3,183,645
Неконтролирующие доли владения		235,317	56,886
		2,830,673	3,240,531
Долгосрочные обязательства			
Обязательства по восстановлению земель и окружающей среды	26	149,876	136,410
Кредиты и займы	27	123,048	29,686
Отложенные налоговые обязательства	28	180,741	182,948
Прочие долгосрочные обязательства		24,008	19,666
		477,673	368,710
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	27	675,632	173,762
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	29	192,077	169,037
Налоговые обязательства	30	42,956	52,134
		910,665	394,933
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,388,338	763,643
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4,219,011	4,004,174

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ (в тысячах долларов США)

	Примечания	Капитал акционеров материнской компании						Неконтролирующие доли владения	Итого
		Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по переоценке инвестиций	Резерв накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль		
Остаток на 31 декабря 2009 года		519	2,087,978	(626,313)	17,505	(91,484)	1,549,792	59,874	2,997,871
Прибыль за год		-	-	-	-	-	332,169	24,328	356,497
Прочие совокупные доходы/(расходы)		-	-	-	13,051	(28,252)	-	(4,551)	(19,752)
Итого совокупные доходы		-	-	-	13,051	(28,252)	332,169	19,777	336,745
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях		-	-	-	-	-	33,023	(11,068)	21,955
Дивиденды акционерам Компании	14	-	-	-	-	-	(104,343)	-	(104,343)
Дивиденды акционерам неконтролирующих долей владения		-	-	-	-	-	-	(11,697)	(11,697)
Остаток на 31 декабря 2010 года		519	2,087,978	(626,313)	30,556	(119,736)	1,810,641	56,886	3,240,531
Прибыль за год		-	-	-	-	-	468,998	89,017	558,015
Прочие совокупные расходы:		-	-	-	(25,999)	(138,690)	-	(55,617)	(220,306)
Итого совокупные доходы		-	-	-	(25,999)	(138,690)	468,998	33,400	337,709
Эффект от реорганизации	2	(37)	220,885	(258,323)	-	-	(417,460)	417,460	(37,475)
Увеличение доли владения в дочерних предприятиях	2	-	(119,623)	119,623	-	-	(365,336)	(223,480)	(588,816)
Дивиденды объявленные	14	-	-	-	-	-	(72,327)	-	(72,327)
Дивиденды акционерам неконтролирующих долей владения		-	-	-	-	-	-	(48,949)	(48,949)
Остаток на 31 декабря 2011 года		482	2,189,240	(765,013)	4,557	(258,426)	1,424,516	235,317	2,830,673

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011 года	2010 года
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	31	765,405	445,307
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств		(343,037)	(350,327)
Капитализируемые расходы на вскрышу	19	(18,270)	(9,740)
Поступления от реализации основных средств		1,911	643
Проценты полученные		15,359	8,351
Приобретение ценных бумаг и размещение депозитов в банках		(37,596)	(64,996)
Поступления от продажи ценных бумаг и возврат банковских депозитов		121,270	244,955
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(260,363)	(171,114)
Финансовая деятельность			
Приобретение акций дочерних предприятий	2	(588,816)	-
Поступления от кредитов и займов	27	560,000	-
Погашение кредитов и займов	27	-	(10,944)
Поступления от реализации акций дочерних предприятий, выкупленных у акционеров	2	-	21,955
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	14	(73,191)	(104,801)
Дивиденды, выплаченные акционерам неконтролирующих долей владения		(26,225)	(12,226)
Прочее		(6,726)	(4,967)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(134,958)	(110,983)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто		370,084	163,210
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	24	326,905	173,360
Эффект пересчета денежных средств и их эквивалентов в валюту представления		(39,541)	(9,665)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	24	657,448	326,905

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Polyus Gold International Limited ("PGIL" или «Компания») и контролируемые ею предприятия являются группой компаний, образованной в результате реорганизации Открытого акционерного общества («ОАО») «Полюс Золото» («Полюс Золото») вместе с его дочерними предприятиями («Группа «Полюс Золото») и компании KazakhGold Group Limited ("KazakhGold") вместе с ее дочерними предприятиями ("KazakhGold Group") («Реорганизация» – см. Примечание 2). Реорганизация была проведена путем приобретения практически всего уставного капитала «Полюс Золото» компанией KazakhGold (ранее – дочернее предприятие «Полюс Золото», владевшего 65% акций KazakhGold) посредством ряда сделок, включая предложение об обмене обыкновенных акций и американских депозитарных расписок («АДР») «Полюс Золото» и исполнение опционов на приобретение акций и АДР «Полюс Золото», принадлежавших основным акционерам «Полюс Золото».

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

Группа также проводит геологоразведочные работы и работы по разработке месторождений, преимущественно на Наталкинском месторождении, расположенном в Магаданской области, Нежданинском месторождении, расположенном в Республике Саха, в Кыргызстане, Румынии и Республике Казахстан. Дополнительная информация о характере операций и крупнейших дочерних предприятиях Группы представлена в Примечании 36.

2. РЕОРГАНИЗАЦИЯ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа провела Реорганизацию своей структуры собственности. Советы директоров KazakhGold и «Полюс Золото» утвердили Реорганизацию в июне 2011 года. Окончательные условия были выполнены 25 июля 2011 года. Эффект от реорганизации учтен в данной консолидированной финансовой отчетности.

Реорганизация состояла из нескольких сделок, включая:

- Опционное соглашение между KazakhGold и предприятиями, находившимися в бенефициарной собственности основных акционеров «Полюс Золото». Соглашение предусматривало приобретение принадлежавших им ценных бумаг «Полюс Золото» в обмен на акции KazakhGold. Опционное соглашение было исполнено, и KazakhGold приобрел 139 млн. акций «Полюс Золото» посредством выпуска 2.4 млрд. акций KazakhGold.
- Опционное соглашение между KazakhGold и Jenington International Inc. ("Jenington") (дочернее предприятие «Полюс Золото», владеющее 65% акций KazakhGold), предусматривавшее приобретение принадлежавших Jenington ценных бумаг «Полюс Золото» в обмен на акции KazakhGold. Опционное соглашение было исполнено, и KazakhGold приобрел 10.7 млн. акций «Полюс Золото» посредством выпуска 185 млн. акций KazakhGold.
- Частное предложение об обмене акций («Частное предложение») владельцам ценных бумаг «Полюс Золото» об обмене 16% выпущенных ценных бумаг «Полюс Золото», в отношении 11% ценных бумаг Частное предложение было принято.
- Переименование KazakhGold в Polyus Gold International Limited ("PGIL").

В результате сделок, из которых состояла Реорганизация, KazakhGold приобрел обыкновенные акции и АДР «Полюс Золото», составляющие в общей сложности 89.14% выпущенного уставного капитала «Полюс Золото». В результате сделок бывшие акционеры «Полюс Золото» получили приблизительно 96% выпущенных и находившихся в обращении акций PGIL. После завершения Реорганизации, как указано в Примечании 25, выпущенный уставный капитал Компании составляет 3,032,149,962 обыкновенные акции по номинальной стоимости 0.0001 фунта стерлингов (включая 262,448,816 собственных акций, выкупленных у акционеров).

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

2. РЕОРГАНИЗАЦИЯ (продолжение)

Ниже представлен эффект Реорганизации на уставный капитал «Полюс Золото».

До Реорганизации акции Компании были распределены следующим образом:

	Число акций (тыс.)	%
Jenington	77,745	65.0
Владельцы глобальных депозитарных расписок	31,263	26.1
Прочие акционеры	10,600	8.9
	119,608	100.0

Ниже представлен акционерный капитал «Полюс Золото» до Реорганизации, конвертируемый в уставный капитал Компании в соотношении 1 акция «Полюс Золото» на 17.14 акции Компании:

	Число акций (тыс.)	%
Основные акционеры	2,390,109	73.1
Владельцы АДР	522,778	16.0
Прочие акционеры	169,770	5.2
Акции Компании, принадлежавшие Jenington	184,703	5.7
	3,267,360	100.0

Ниже представлен эффект Реорганизации на структуру собственности Компании:

	Число акций (тыс.)	%
Основные акционеры «Полюс Золото»	2,390,109	78.8
Существующие владельцы АДР и прочие акционеры Компании	41,862	1.4
Владельцы АДР «Полюс Золото», принявшие Частное предложение	337,730	11.1
Акции Компании, принадлежащие Jenington	262,449	8.7
	3,032,150	100.0

Ниже представлен эффект от Реорганизации на консолидированную финансовую отчетность Группы:

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Неконтролирующие доли владения
Представление уставного капитала материнской компании (Примечание 25)	(37)	37	-	-	-
Конвертация акций KazakhGold, принадлежавших Jenington, в собственные акции Компании (Примечание 25)	-	220,848	(220,848)	-	-
Классификация опционов на покупку акций KazakhGold в состав собственных акций Компании, выкупленных у акционеров (Примечание 25)	-	-	(37,475)	-	-
Акционеры неконтролирующих долей владения «Полюс Золото» после Реорганизации	-	-	-	(417,460)	417,460
	(37)	220,885	(258,323)	(417,460)	417,460

2. РЕОРГАНИЗАЦИЯ (продолжение)

Существенные сделки после даты Реорганизации

Увеличение доли владения в «Полюс Золото»

29 июля 2011 года и после закрытия описанного выше Частного предложения Группа через свое дочернее предприятие Jenington International Inc. инициировала дополнительное Частное предложение об обмене акций («Предложение Jenington»), чтобы позволить тем владельцам ценных бумаг «Полюс Золото», которые не участвовали в Частном предложении, обменять свои ценные бумаги на аналогичных условиях.

Предложение Jenington было закрыто 15 августа 2011 года и привело к приобретению 4,141,089 АДР (что эквивалентно 2,070,545 обыкновенным акциям) «Полюс Золото» (или 1.09% выпущенных ценных бумаг «Полюс Золото») в обмен на 35,489,133 собственных акций Компании, выкупленных у акционеров, общей стоимостью 119,623 тыс. долл. США. Кроме того, к концу августа 2011 года Jenington приобрел 4,854,770 АДР (что эквивалентно 2,427,385 обыкновенным акциям) «Полюс Золото» (или 1.27% выпущенных ценных бумаг «Полюс Золото») на сумму 142,713 тыс. долл. США.

В результате вышеупомянутых сделок общее количество выпущенных ценных бумаг «Полюс Золото», принадлежащих Компании и Jenington International Inc., увеличилось до 91.5% общего выпущенного капитала «Полюс Золото» с соответствующим уменьшением неконтролирующих долей владения в размере 86,560 тыс. долл. США.

Обязательное предложение

В соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «Об акционерных обществах», компания, которая приобрела более 30 процентов общего количества акций открытого акционерного общества, в течение 35 дней с даты получения права собственности на акции, согласно законодательству Российской Федерации обязана отправить акционерам, владельцам остальных акций, публичную оферту о приобретении у них таких акций («Обязательное предложение»). Компания обязана установить цену акций, предлагаемых к приобретению, которая не может быть ниже их средневзвешенной рыночной цены за девять месяцев до отправления Обязательного предложения в Федеральную службу по финансовым рынкам.

30 августа 2011 года было сделано Обязательное предложение о приобретении неконтролирующих долей владения в «Полюс Золото» по цене 1,900.27 руб. или 65.85 долл. США (по обменному курсу на 30 августа 2011 года) за акцию. Установленная стоимость превысила средневзвешенную цену акции «Полюс Золото» с учетом всех обращавшихся на рынке ценных бумаг «Полюс Золото» за девятимесячный период, предшествовавший дате подачи Обязательного предложения в Федеральную службу по финансовым рынкам.

16 декабря 2011 года Polyus Gold International Limited завершил приобретение обыкновенных именных акций ОАО «Полюс Золото». В результате Обязательного предложения Компания приобрела 7,263,644 акции на общую сумму 446,103 тыс. долл. США, получив приблизительно 3.81% выпущенных и находившихся в обращении акций ОАО «Полюс Золото». По завершении Обязательного предложения Polyus Gold International Limited стал владельцем 177,190,246 акций, составляющих приблизительно 92.95% выпущенных и находившихся в обращении акций ОАО «Полюс Золото». Это привело к уменьшению неконтролирующих долей владения на 136,920 тыс. долл. США.

Увеличение доли владения в KazakhGold в 2010 году

1 июля 2010 года KazakhGold выпустил 66,666,667 новых обыкновенных акций по цене размещения 1.50 долл. США за акцию на общую сумму 98,747 тыс. долл. США (за вычетом затрат на размещение). «Полюс Золото» через дочернюю компанию Jenington Inc. приобрела 51,194,922 акции, тем самым увеличив долю владения в KazakhGold до 65% выпущенного уставного капитала.

В результате Группа признала уменьшение неконтролирующих долей владения в размере 11,068 тыс. долл. США.

3. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Непрерывность деятельности

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

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

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

Учетные политики, перечисленные ниже, применены при подготовке консолидированной финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 года.

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, за исключением оценки некоторых видов финансовых инструментов по текущим рыночным ценам согласно МСБУ № 39.

Как описано в Примечании 2, в течение года Группа провела Реорганизацию своей структуры собственности. Данная консолидированная финансовая отчетность выпущена от имени Polyus Gold International Limited, являющейся новой материнской компанией Группы после Реорганизации, но представляет собой продолжение консолидированной финансовой отчетности Группы «Полюс Золото», за исключением структуры ее капитала. Соответственно:

- (а) активы и обязательства «Полюс Золото» и KazakhGold признаются и оцениваются по их балансовой стоимости до Реорганизации, так как указанные сделки заключены между сторонами, находящимися под общим контролем;
- (б) консолидированная нераспределенная прибыль и прочие остатки капитала представляют собой нераспределенную прибыль и прочие остатки капитала Группы «Полюс Золото» непосредственно перед Реорганизацией;
- (в) структура уставного капитала отражает структуру капитала Polyus Gold International Limited, которая представлена ретроспективно; и
- (г) сравнительные показатели, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, являются сравнительными показателями Группы «Полюс Золото».

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

3. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не применимые

На дату утверждения консолидированной финансовой отчетности следующие новые и пересмотренные МСФО были выпущены КМСФО в году, закончившемся 31 декабря 2011 года, но не являются обязательными для текущего отчетного периода и поэтому не были применены:

	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – дополнение	1 января 2013 года
МСФО № 9 «Финансовые инструменты – классификация и оценка»	1 января 2013 года
МСФО № 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 года
МСФО № 11 «Совместные предприятия»	1 января 2013 года
МСФО № 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»	1 января 2013 года
МСФО № 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 года
МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» – дополнение	1 июля 2012 года
МСБУ № 12 «Налоги на прибыль» – дополнение	1 января 2012 года
МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам» – дополнение	1 января 2013 года
МСБУ № 27 «Отдельная финансовая отчетность» – дополнение	1 января 2013 года
МСБУ № 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия и совместные предприятия» – дополнение	1 января 2013 года
МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: представление информации» – дополнение	1 января 2014 года
МСБУ № 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – дополнение	1 января 2013 года
КИМСФО № 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи»	1 января 2013 года

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оценивается руководством. Ожидается, что они не окажут существенное влияние на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Дочерние предприятия

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и всех ее дочерних предприятий за период с даты фактического возникновения контроля до даты его прекращения. Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия для получения выгод от его деятельности.

Неконтролирующие доли владения в консолидируемых дочерних предприятиях отражаются в отчетности отдельно от доли Группы в их собственном капитале. Неконтролирующие доли владения могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально неконтролирующим долям владения в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании. Выбор способа оценки проводится для каждого приобретения отдельно. После приобретения балансовая стоимость неконтролирующих долей владения учитывается по стоимости, равной стоимости данной доли, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на неконтролирующие доли владения акционеров в последующих изменениях в чистых активах с момента объединения бизнеса. Общий совокупный доход относится на неконтролирующие доли владения, даже если это ведет к возникновению отрицательных неконтролирующих долей владения.

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли владения, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в составе собственного капитала акционеров материнской компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерней компанией прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимости оставшейся доли и балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтролирующих долей владения. Суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении дочернего предприятия, учитываются таким же образом, как в случае продажи соответствующих активов или обязательств. Справедливая стоимость оставшихся вложений в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», или, если применимо, в качестве стоимости первоначального признания вложений в зависимую или совместно контролируемую компанию.

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

Приобретение предприятий

За исключением сделок под общим контролем, приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме, равной справедливой стоимости (на дату приобретения) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенным предприятием. Все связанные с приобретением расходы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в момент возникновения.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

В определенных случаях стоимость приобретения включает условные активы или обязательства, возникающие в связи с корректировками стоимости приобретения, обусловленными будущими событиями. Данные условные активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки в течение периода оценки. Все прочие последующие изменения справедливой стоимости обусловленного вознаграждения, классифицированного в качестве актива или обязательства, учитываются согласно соответствующим МСФО.

В случае поэтапного объединения предприятий, ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенной компании переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Суммы переоценки ранее имевшейся доли в приобретенной компании до даты приобретения контроля, которые учитывались в составе прочих совокупных доходов, реклассифицируются в консолидированный отчет о прибылях или убытках, если такой подход должен был бы применяться при выбытии такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретенного предприятия, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО № 3 (2008), отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

- отложенных налоговых активов и обязательств, или активов, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ № 12 «Налог на прибыль» и МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;
- обязательств или долевого инструмента Группы, рассчитываемых на основе цены за акцию, заменяющих аналогичные выплаты, ранее предоставленные приобретенной компанией, оцениваются в соответствии с МСФО № 2 «Выплаты, рассчитываемые на основе цены акций»; и
- активов (или групп активов, предназначенных для продажи), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО № 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность».

Если первоначальный учет сделки по объединению предприятий не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются предварительные стоимости по статьям, оценка которых не завершена. Эти предварительные стоимости корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на стоимости, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время. Период оценки не может превышать одного года с даты приобретения.

Деловая репутация

Деловая репутация, возникающая при сделках по объединению бизнеса, признается в качестве актива на дату приобретения контроля. Деловая репутация рассчитывается как превышение вознаграждения, стоимости неконтролирующих долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании над величиной ее чистых идентифицируемых активов и принятых обязательств на дату приобретения.

Если после переоценки доля Группы в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании превышает сумму стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей владения в приобретенной компании и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенной компании, такое превышение отражается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках в качестве дохода от приобретения доли владения по цене ниже справедливой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА
(в тысячах долларов США)**

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Деловая репутация не амортизируется, но анализируется на предмет обесценения по меньшей мере раз в год. Для оценки на предмет обесценения деловая репутация распределяется между всеми генерирующими денежные потоки единицами («генерирующими единицами») Группы, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка деловой репутации на предмет обесценения производится ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения. Оценка производится в разрезе отдельных генерирующих денежных потоки единиц, среди которых деловая репутация была распределена. Если возмещаемая стоимость генерирующей денежные потоки единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения деловой репутации не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая сумма деловой репутации учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Функциональная валюта

Отдельная финансовая отчетность компаний Группы представляется в их функциональной валюте. Функциональной валютой Компании является доллар США. Функциональной валютой всех дочерних предприятий Группы является российский рубль (рубль), за исключением следующих предприятий, которые обладают достаточной степенью автономности:

Дочернее предприятие	Функциональная валюта
Jenington International Inc.	Доллар США
Polyus Exploration Limited	Доллар США
Polyus Investments Ltd.	Доллар США
АО «ГМК Казахалтын» и его дочерние предприятия	Казахстанский тенге

Валюта представления

Группа приняла решение о представлении консолидированной финансовой отчетности в долларах США, так как руководство считает доллар США более удобной валютой представления для иностранных пользователей консолидированной финансовой отчетности Группы в связи с тем, что данная валюта является наиболее распространенной валютой представления среди компаний горнодобывающей отрасли. Пересчет финансовой отчетности каждого предприятия Группы из функциональной валюты в валюту представления осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как денежные, так и неденежные) пересчитываются по соответствующему обменному курсу на каждую отчетную дату;
- все доходы и расходы пересчитываются по средним курсам за представленные годы, за исключением отдельных крупных операций, которые пересчитываются по курсам на дату операции;
- курсовые разницы, возникающие в результате изменения обменных курсов, отражаются в составе капитала как Эффект пересчета в валюту представления по строке «Резерв накопленных курсовых разниц»; и
- остатки денежных средств на начало и конец каждого года, отраженные в отчете о движении денежных средств, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на соответствующие даты. Потоки денежных средств пересчитываются по средним курсам за представленные годы, за исключением отдельных крупных операций, которые пересчитываются по курсам на дату операции.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

	2011	2010
Российский рубль/Доллар США		
31 декабря	32.20	30.47
Средний курс за год	29.39	30.36
Казахстанский тенге/Доллар США		
31 декабря	148.40	147.40
Средний курс за год	146.62	147.35

Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валюте, отличной от 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.

Основные средства

Права на добычу полезных ископаемых

Права на добычу полезных ископаемых учитываются на момент приобретения по справедливой стоимости в составе активов, и включаются в горно-металлургические основные средства или капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы.

Горно-металлургические основные средства

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

Горно-металлургические основные средства амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: либо в течение ожидаемого срока полезного использования актива, либо оставшегося срока службы рудника в соответствии с планами горных работ, используемых для производственной деятельности, составленных на основе оценки доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых, в течение периода от 7 лет до 21 года. Начисление амортизации начинается с момента достижения новым рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость производства.

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

Олимпиада	13 лет
Благодатное	10 лет - 21 год
Куранахское рудное поле	16 лет

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству

Основные средства, не относящиеся к горно-металлургическому производству, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизационные отчисления рассчитываются линейным методом в течение сроков полезного использования этих активов:

здания, сооружения и оборудование	5-50 лет
транспортные средства	3-11 лет
прочие активы	3-10 лет

Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с подготовкой рудников к эксплуатации, строительством зданий, перерабатывающих комплексов, машин и оборудования и созданием необходимой инфраструктуры. Начисление амортизации на эти активы начинается в момент, когда их состояние позволяет осуществлять эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства.

Арендованные основные средства

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде. Арендованные основные средства амортизируются в течение наименьшего из двух периодов: полезного срока службы или срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования.

Платежи по финансовой аренде распределяются по методу эффективной процентной ставки между стоимостью финансирования, включаемой в уплаченные проценты, и погашением суммы основного долга, сокращающим размер обязательств по аренде перед арендодателем.

Обесценение материальных активов, кроме капитализированных затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы

Группа производит проверку стоимости своих материальных активов на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию или эксплуатационная ценность. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов текущего периода, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

Восстановление убытка от обесценения отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы

Затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы, капитализируемые в связи с проведением поисково-разведочных и горнопроходческих работ золоторудных месторождений, включают:

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

Затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы 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 поисково-разведочные и горнопроходческие работы переводятся в состав горно-металлургических основных средств.

Обесценение капитализированных затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы

Группа производит оценку стоимости капитализированных затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы на предмет их обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Следующие индикаторы, помимо прочих, свидетельствуют о необходимости проведения оценки возмещаемой стоимости активов:

- истечение срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем и не ожидается ее последующего продления;
- существенные расходы на дальнейшие поисково-разведочные и горнопроходческие работы не запланированы и не заложены в бюджете;
- отсутствует экономическая обоснованность и техническая возможность дальнейшего проведения поисково-разведочных и горнопроходческих работ, в связи с чем было принято решение о прекращении данных работ; и
- существует высокая вероятность, что даже в случае успешного завершения поисково-разведочных и горнопроходческих работ балансовая стоимость данных активов вряд ли окупится в полном объеме в результате эксплуатации или продажи.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Для целей проверки капитализированных поисково-разведочных и горнопроходческих затрат на обесценение, такие капитализированные затраты относятся к генерирующим денежные потоки единицам, а именно лицензионным участкам.

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

Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и относит их на себестоимость реализации золота с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока жизни рудника. Данный коэффициент рассчитывается как отношение количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанное для всего срока жизни рудника в соответствии с планами горных работ, используемых для производственной деятельности, составленных на основе оценки доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых в соответствии с Российской классификацией запасов полезных ископаемых. Средний коэффициент вскрыши пересматривается ежегодно или когда изменяются обстоятельства, связанные с технико-экономическими параметрами рудника, влияющими на запасы полезных ископаемых. Изменения среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока жизни рудника, учитываются в отчетности того отчетного периода, в котором произошли изменения.

Стоимость расходов на вскрышу, относящихся к превышению среднего коэффициента вскрыши, капитализируются в составе капитализируемых расходов на вскрышу и включаются в состав активов соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки. Группа производит проверку стоимости капитализируемых расходов на вскрышу на предмет обесценения при наличии индикаторов, свидетельствующих об обесценении соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки.

Ряд месторождений Группы по добыче россыпного золота находится в регионах со специфическими климатическими условиями, в связи с чем добыча осуществляется только в течение нескольких месяцев года. Расходы, возникающие при подготовке к сезону золотодобычи, обычно в зимние месяцы, переносятся на следующий сезон. Данные расходы включают расходы по вскрытию и выемке грунта, общепроизводственные и административные расходы, относящиеся непосредственно к добыче, и отражаются в отчете о финансовом положении в составе отложенных расходов.

Товарно-материальные запасы

Аффинированное золото и незавершенное производство

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 и сплав Доре, оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства. Запасы добытой руды оцениваются по средней стоимости добычи тонны руды. Возможная чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую цену реализации продукции исходя из действующих спотовых цен на металл за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализацию.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прочие запасы и материалы

Прочие 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.

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, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовые активы Группы классифицируются по следующим категориям:

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

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

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

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

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- приобретается с основной целью перепродать в ближайшем будущем; или
- является частью идентифицируемого портфеля финансовых инструментов, управляемых совместно, и для которых имеется свидетельство получения фактической краткосрочной прибыли в ближайшем будущем; или
- является производным инструментом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовый актив, не являющийся финансовым активом, предназначенным для торговли, может быть классифицирован как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает несоответствия в оценке или учете, которые в противном случае могли бы возникнуть; или
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или обоих из них, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе; или
- является частью договора, содержащего один или несколько встроенных производных инструментов, и МСБУ № 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемый по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, отражаются по справедливой стоимости с отнесением возникающих прибылей и убытков на финансовые результаты. Чистые прибыли и убытки, относимые на финансовые результаты, включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются в составе доходов/расходов от инвестиционной деятельности. Справедливая стоимость определяется в порядке, указанном в Примечании 34.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают, в основном, акции, котирующиеся на рынке, и акции, не имеющие котировок на рынке.

Принадлежащие Группе акции, торгуемые на активном рынке, оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется в следующем порядке:

- справедливая стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, торгуемых на активном ликвидном рынке, определяется в соответствии с рыночными котировками; и
- справедливая стоимость прочих финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, определяется в соответствии с общепринятыми моделями оценки, основанными на анализе дисконтированных денежных потоков, с использованием цен, применимых к аналогичным операциям на рынке.

Прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются непосредственно на счетах капитала в составе Резерва по переоценке инвестиций, за исключением убытков от обесценения, процентов, рассчитанных с использованием метода эффективной процентной ставки, а также положительных и отрицательных курсовых разниц по денежным активам, которые непосредственно относятся на финансовые результаты отчетного периода. В случае выбытия или обесценения инвестиций накопленные прибыли или убытки, ранее признаваемые в составе Резерва по переоценке инвестиций, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках отчетного периода.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Дивиденды, полученные по долевым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, относятся на финансовые результаты при возникновении у Группы права на их получение.

Справедливая стоимость финансовых активов, деноминированных в иностранной валюте, имеющихся в наличии для продажи, определяется в той же валюте и пересчитывается по соответствующему обменному курсу на отчетную дату. Изменения справедливой стоимости, относящиеся к эффекту пересчета в валюту представления, возникающие в результате изменения амортизированной стоимости актива, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Прочие изменения признаются в составе капитала.

Займы и дебиторская задолженность

Выданные займы и дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается с использованием метода 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 с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, на каждую отчетную дату оцениваются на предмет наличия признаков, указывающих на обесценение. Убыток от обесценения признается при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету. Для финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью прогнозируемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных с использованием первоначально выбранной эффективной процентной ставки.

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

За исключением долевого инструмента, имеющегося в наличии для продажи, если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через консолидированный счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых вложений на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось. В отношении долевого инструмента, имеющегося в наличии для продажи, любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается непосредственно в составе капитала.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

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

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, 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.

Финансовые расходы

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.

Денежные средства и их эквиваленты

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

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Резервы

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

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

Обязательства по восстановлению земель и окружающей среды

Обязательства по восстановлению земель и 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.

Вознаграждения работникам

Заработная плата работников, относящаяся к трудовой деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.

Планы с установленными взносами

Группа осуществляет взносы в обязательный государственный пенсионный фонд за всех сотрудников дочерних предприятий, расположенных на территории Российской Федерации, а также в фонды других юрисдикций, на территории которых Группа ведет операционную деятельность. Эти взносы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том же периоде, в котором производится начисление заработной платы.

Планы с установленными выплатами

В 2009 году Группа ввела нефондируемые планы с установленными выплатами. Стоимость вознаграждений по планам с установленными выплатами определяется отдельно для каждого плана с использованием метода прогнозируемых условных единиц. Затраты на оплату услуг, оказанных работниками в прошлых периодах, отражаются в составе затрат равномерно в течение среднего срока до момента получения ими прав на выплаты. На момент введения планов с установленными выплатами затраты на оплату услуг, оказанных работниками в прошлых периодах, не были признаны в полном размере и амортизируются равномерно в течение среднего срока работы персонала, имеющего право на установленные выплаты.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога. Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством юрисдикций, в которых действуют предприятия Группы.

Текущий налог на прибыль

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

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль отражается по балансовому методу в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в 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.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущие и отложенные налоги признаются как расход или доход в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям, не включенным в консолидированный отчет о прибылях и убытках (в этом случае сумма налога также не включается в консолидированный отчет о прибылях и убытках), или когда они возникают в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект в результате сделок по объединению бизнеса отражается при расчете деловой репутации или величины превышения доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого предприятия над стоимостью приобретения.

Признание выручки

Выручка от реализации золота

Выручка от реализации золота и золотосодержащей продукции отражается в момент перехода к покупателю всех основных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, а Группа более не вовлечена в управление и не контролирует проданную готовую продукцию, сумма выручки может быть достоверно определена и существует высокая вероятность, что Компания получит экономические выгоды в будущем. Выручка от реализации золотосодержащего сплава Доре отражается в момент его отгрузки с аффинажного завода, когда Группа получила подтверждение продажи продукции третьей стороне. Выручка от реализации золотосодержащей продукции отражается, когда товары доставлены в согласованное по договору место. Выручка от реализации золота оценивается по сумме выставленных счетов за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка от прочей реализации

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

Операционная аренда

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

Дивиденды объявленные

Дивиденды и налог на дивиденды признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

Размер нераспределенной прибыли, которая по соответствующему законодательству может быть направлена на распределение между акционерами, определяется на основе финансовой отчетности отдельных предприятий Группы, подготовленной в соответствии с национальными стандартами учета и финансовой отчетности. Данные суммы могут существенно отличаться от сумм, рассчитанных в соответствии с МСФО.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

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

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Руководство Группы считает определение того, будут ли капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения или его продажи, идентификацию и оценку материальных и нематериальных активов и обязательств, оценку результатов условных фактов хозяйственной деятельности и интерпретацию налогового законодательства, существенными допущениями, сделанными в процессе применения учетной политики Группы и оказавшими наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности. Все эти существенные допущения требуют оценки сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, в соответствии с нижеизложенным.

Ключевые источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие источники неопределенности сделанных руководством оценок на отчетную дату, которые с большой вероятностью могут привести к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

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

- капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы;
- условные факты хозяйственной деятельности;
- сроки полезного использования основных средств;
- капитализируемые расходы на вскрышу;
- обесценение материальных активов;
- обязательства по восстановлению земель и окружающей среды; и
- налог на прибыль.

Капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы

Руководство Группы применяет субъективное суждение, определяя, будут ли капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения или 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 поисково-разведочные и горнопроходческие работы, при этом некоторые лицензионные участки содержат запасы золота, по которым произведена оценка по международной 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 Группы и могут измениться с течением времени. Последующие изменения величины запасов золота могут оказать влияние на балансовую стоимость капитализированных затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ (продолжение)

Условные факты хозяйственной деятельности

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или нескольких будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

Сроки полезного использования основных средств

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

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

- изменение доказанных и прогнозных 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 запасов полезных ископаемых.

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

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

Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует расходы на вскрышу, понесенные в процессе добычи руды в карьерах, с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока жизни рудника.

Факторы, которые могут повлиять на капитализацию расходов на вскрышу и на их списание на себестоимость, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- изменение планов горных работ в связи с появлением новых обстоятельств, касающихся технико-экономических показателей рудника; и
- изменение расчетного отношения количества кубических метров пустой породы к одной тонне добытой руды.

**5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ
В ОЦЕНКАХ (продолжение)**

Обесценение материальных активов

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

Обязательства по восстановлению земель и окружающей среды

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

Налог на прибыль

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

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

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

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

- **Красноярская бизнес-единица** – располагается в Красноярском крае Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота месторождений Олимпиадинское, Благодатное, Титимухта, а также научно-исследовательские, поисково-разведочные и горнопроходческие работы на месторождении Олимпиадинское;
- **Казахстанская бизнес-единица** – сформирована группой KazakhGold Group Limited, располагается на территории Республики Казахстан, Кыргызстана и Румынии и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождениях Аксу, Бестобе, Аюжал и Жолымбет, а также проводит поисково-разведочные и горнопроходческие работы на месторождении Южное Караул-Тюбе;
- **Иркутская россыпная бизнес-единица** – располагается в Иркутской области (Бодайбинский район) Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на ряде россыпных месторождений;
- **Иркутская рудная бизнес-единица** – располагается в Иркутской области (Бодайбинский район) Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на месторождении Вернинское, а также научно-исследовательские, поисково-разведочные и горнопроходческие работы на месторождениях Первенец, Вернинское и Медвежий ручей. Иркутская рудная бизнес-единица также включает в себя операции по производству и реализации электричества и коммунальных услуг в Бодайбинском районе Иркутской области;
- **Якутская (Куранахская) бизнес-единица** – располагается в Республике Саха Российской Федерации и осуществляет добычу, аффинаж и реализацию золота, добытого на Куранахском месторождении;
- **Геологоразведочная бизнес-единица** – включает в себя Якутскую (Нежданинскую) и Polyus Exploration («PEL») бизнес-единицы. Данные бизнес-единицы были включены в один отчетный сегмент в соответствии с критериями объединения.
 - Якутская (Нежданинская) бизнес-единица располагается в Республике Саха Российской Федерации и осуществляет научно-исследовательские, поисково-разведочные и горнопроходческие работы на Нежданинском месторождении;
 - Бизнес-единица PEL осуществляет научно-исследовательские, поисково-разведочные и горнопроходческие работы в нескольких регионах Российской Федерации (Красноярский край, Иркутская область, Амурская область и другие); и
- **Магаданская бизнес-единица** – располагается в Магаданской области Российской Федерации и представляет собой Открытое акционерное общество «Рудник имени Матросова», которое осуществляет разработку Наталкинского месторождения.

Выручка по данным отчетным сегментам в основном генерируется от реализации золота, а затратами за год является себестоимость реализации золота. Руководитель, принимающий решения по операционной деятельности, проводит анализ результатов деятельности в разрезе бизнес-единиц и проводит оценку деятельности операционных сегментов для распределения ресурсов на основе прибыли до налогообложения в качестве результата деятельности каждого из сегментов. При этом финансовые расходы, выручка от прочей реализации, себестоимость от прочей реализации и доходы от инвестиционной деятельности не рассматриваются при анализе результатов деятельности бизнес-единицы.

Руководитель, принимающий решения по операционной деятельности, не рассматривает активы и обязательства операционных сегментов, в связи с чем данная информация не представлена в данной консолидированной финансовой отчетности. Информация по сегментам, предоставляемая руководителю, принимающему решения по операционной деятельности, подготавливается на основании управленческой отчетности, основанной на российских стандартах бухгалтерского учета, а также стандартах бухгалтерского учета, действующих в Республике Казахстан.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Группа приняла решение не распределять результаты деятельности компаний, осуществляющих управленческую, инвестиционную и прочие виды административной деятельности, на результаты указанных выше отчетных сегментов.

	Выручка от реализации золота	Прибыль/ (убыток) сегмента	Затраты на приобретение основных средств	Амортизация основных средств
31 декабря 2011 года				
Красноярская бизнес-единица	1,641,380	918,078	236,780	104,821
Иркутская россыпная бизнес-единица	350,213	102,795	22,808	6,550
Якутская (Куранахская) бизнес-единица	184,735	13,797	12,569	8,298
Иркутская рудная бизнес-единица	3,497	(13,042)	111,751	7,307
Геологоразведочная бизнес-единица	-	(14,107)	11,213	973
Казахстанская бизнес-единица	160,825	5,773	38,583	14,939
Магаданская бизнес-единица	-	(16,313)	22,026	3,784
Итого	2,340,650	996,981	455,730	146,672
31 декабря 2010 года				
Красноярская бизнес-единица	1,176,392	398,359	194,708	61,651
Иркутская россыпная бизнес-единица	248,254	90,283	17,222	6,246
Якутская (Куранахская) бизнес-единица	149,597	38,923	15,801	5,561
Иркутская рудная бизнес-единица	22,607	(4,191)	33,577	6,815
Геологоразведочная бизнес-единица	-	(11,855)	21,591	937
Казахстанская бизнес-единица	114,448	(55,943)	36,014	9,437
Магаданская бизнес-единица	-	(8,760)	16,420	3,127
Итого	1,711,298	446,816	335,333	93,774

Представленная выше выручка от реализации золота была получена от внешних покупателей. За годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 годов, реализация золота между сегментами не производилась.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Сверка показателей прибыли (убытка) сегментов с информацией, представленной в консолидированной финансовой отчетности (до налога на прибыль):

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Результат сегмента	996,981	446,816
<i>Разницы между данными управленческой отчетности и МСФО</i>		
Капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы	(206)	26,801
Создание резервов и начисление расходов	(49,109)	(26,196)
Дополнительное начисление амортизации основных средств и прав на добычу полезных ископаемых	(41,277)	(33,081)
Расчет золота на стадии переработки по производственной себестоимости	(31,918)	4,511
Разница в капитализации расходов на вскрышу	20,711	(10,909)
Прочие	(3,219)	7,667
Скорректированный результат по сегменту	891,963	415,609
Нераспределенные центральные затраты, результаты финансовой и инвестиционной деятельности и разницы, возникающие вследствие правил учета по МСФО	(126,896)	65,728
Прибыль до налогообложения	765,067	481,337
Затраты на приобретение основных средств в соответствии с информацией по сегментам	455,730	335,333
<i>Разницы между данными управленческой отчетности и МСФО</i>		
Разницы в моменте признания капитальных вложений	(85,268)	4,574
Реклассификация авансов, выданных на приобретение объектов незавершенного капитального строительства и основных средств	20,148	15,879
Реклассификация материалов, относящихся к незавершенному капитальному строительству	(9,322)	3,564
Разница в учете капитализируемых затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы	(12,635)	30,802
Прочие	(1,821)	(8,739)
Скорректированные затраты на приобретение основных средств в соответствии с информацией по сегментам	366,832	381,413
Нераспределенные центральные затраты на приобретение основных средств	1,307	-
Затраты на приобретение основных средств	368,139	381,413
Амортизация основных средств по сегментам	146,672	93,774
Дополнительное начисление амортизации	27,878	20,115
Амортизация прав на добычу полезных ископаемых	13,399	12,966
Амортизация основных средств	187,949	126,855

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (продолжение)

Ниже представлена информация о внеоборотных активах за исключением финансовых инструментов Группы, в разрезе их географического расположения:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Российская Федерация	2,371,841	2,417,329
Республика Казахстан	308,358	294,864
Кыргызстан	31,084	35,881
Румыния	17,170	16,682
Великобритания	94	109
Итого	2,728,547	2,764,865

Убытки от обесценения по МСФО в отношении капитализированных затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы по каждому отчетному сегменту представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Геологоразведочная бизнес-единица	43,596	-
Казахстанская бизнес-единица	1,707	-
Красноярская бизнес-единица	5,054	10,369
Иркутская рудная бизнес-единица	4,351	-
Иркутская россыпная бизнес-единица	-	3,215
	54,708	13,584

Убытки от обесценения по МСФО в отношении основных средств по каждому отчетному сегменту представлены следующим образом:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Казахстанская бизнес-единица	11,417	26,544
Красноярская бизнес-единица	4,891	-
Иркутская рудная бизнес-единица	7,193	-
Иркутская россыпная бизнес-единица	-	635
	23,501	27,179

7. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Золото в слитках	2,179,825	1,596,850
Прочие золотосодержащие продукты	160,825	114,448
Итого	2,340,650	1,711,298

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

8. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Топливо, материалы и запасные части	410,243	365,504
Заработная плата	288,866	237,602
Налог на добычу полезных ископаемых	179,116	130,230
Расходы на оплату коммунальных услуг	55,140	46,043
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	22,147	8,897
Затраты на аффинаж	5,067	2,059
Прочие	75,696	56,866
<i>Итого</i>	<i>1,036,275</i>	<i>847,201</i>
Амортизация основных средств (Примечание 16)	181,935	118,559
(Капитализация)/амортизация расходов на вскрышу, нетто	(7,335)	44,412
Увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	(48,856)	(114,617)
Итого	1,162,019	895,555

9. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Заработная плата	116,295	103,811
Профессиональные услуги	36,350	28,274
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	42,630	27,528
Амортизация (Примечание 16)	4,830	4,217
Прочие	25,513	30,719
Итого	225,618	194,549

10. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Штрафы по налогу на добычу полезных ископаемых	8,040	-
Изменение резерва по НДС к возмещению	6,602	(294)
Убыток от выбытия основных средств	5,933	2,037
Расходы на благотворительность	5,468	3,367
Невозмещаемый НДС	190	8,600
Прочие	(2,156)	7,039
Резерв по уплате налогов	-	14,352
Итого	24,077	35,101

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Проценты по кредитам и займам	31,241	32,308
Расходы в связи с существенным изменением условий финансового обязательства (Примечание 27 (i))	26,928	-
Амортизация дисконта	11,999	8,808
Прочие	1,235	1,601
Итого	71,403	42,717

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
(Расходы)/ доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках		
Расходы по переоценке производных финансовых инструментов	(8,661)	(63,775)
(Расходы)/ доходы по инвестициям в котируемые акции	(20,984)	11,446
Доходы по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи		
Прибыль от выбытия инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	17,023	20,289
Процентные доходы по банковским депозитам	16,252	8,329
Итого	3,630	(23,711)

13. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Расходы по текущему налогу на прибыль	200,297	123,492
Расходы по отложенному налогу на прибыль	6,755	1,348
Итого	207,052	124,840

Ставки налога на прибыль в странах, в которых предприятия Группы ведут деятельность, подлежащую налогообложению, составляют от 0% до 28%.

Ниже представлена сверка суммы налога на прибыль по ставке, действующей на территории Российской Федерации, где расположена наибольшая часть производственных предприятий Группы, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Прибыль до налогообложения	765,067	481,337
Налог на прибыль по ставке, применимой к основным действующим предприятиям (20%)	153,013	96,267
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	25,463	9,868
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль дочерних предприятий, ведущих деятельность в других странах	14,483	8,870
Выгода, возникающая от признания ранее непризнанного налогового убытка	(4,990)	(8,446)
Убыток, непризнанный для целей налогообложения	11,109	10,994
Прочие	7,974	7,287
Налог на прибыль, рассчитанный по эффективной ставке 27% (2010: 26%)	207,052	124,840

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

14. ДИВИДЕНДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Дивиденды, объявленные в течение года	72,327	104,343

Дивиденды на акцию (центов США на акцию с учетом эффекта от Реорганизации)

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Дивиденды, объявленные в течение года	0.02	0.04

20 мая 2011 года «Полюс Золото» объявило о выплате дивидендов в размере 11.25 руб. или 0.40 долл. США (по обменному курсу на 20 мая 2011 года) на акцию по результатам второго полугодия 2010 года, что с учетом эффекта от Реорганизации составляет 0.71 руб. или 0.02 долл. США на акцию Компании.

15. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию основан на следующих данных:

	Единицы	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011 года	2010 года
Прибыль для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию, представляющая чистую прибыль, причитающуюся владельцам акций материнской компании	тыс. долл. США	468,998	332,169
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	тыс. шт.	2,960,311	3,082,656
Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию	центы США	16	11

Группа не имела финансовых инструментов или каких-либо иных обстоятельств, которые могли бы иметь антиразводняющий эффект при расчете прибыли на акцию.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Горно- металлур- гические основные средства	Основные средства, не относящиеся к горно- металлур- гическому производ- ству	Незавер- шенное капитальное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 31 декабря 2009 года	1,877,457	61,258	457,286	2,396,001
Приобретения	225,997	7,776	95,496	329,269
Перевод из состава незавершенного капитального строительства	233,648	2,308	(235,956)	-
Перемещение из затрат на поисково- разведочные и горнопроходческие работы (Примечание 17)	4,372	-	-	4,372
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 26)	37,885	-	-	37,885
Выбытия	(7,821)	(466)	(500)	(8,787)
Эффект пересчета в валюту представления	(15,165)	(563)	(4,068)	(19,796)
Остаток на 31 декабря 2010 года	2,356,373	70,313	312,258	2,738,944
Приобретения	160,674	14,386	161,385	336,445
Перемещение из незавершенного капитального строительства	90,693	(26,523)	(64,170)	-
Перемещение из затрат на поисково- разведочные и горнопроходческие работы (Примечание 17)	264	-	-	264
Изменение резерва по выводу основных средств из эксплуатации (Примечание 26)	7,833	-	-	7,833
Выбытия	(25,698)	(468)	(460)	(26,626)
Эффект пересчета в валюту представления	(130,593)	(2,519)	(21,249)	(154,361)
Остаток на 31 декабря 2011 года	2,459,546	55,189	387,764	2,902,499
Накопленная амортизация и обесценение				
Остаток на 31 декабря 2009 года	(481,636)	(24,442)	(9,407)	(515,485)
Амортизационные отчисления за год	(142,729)	(5,600)	-	(148,329)
Выбытия	5,760	289	-	6,049
Убыток от обесценения	(19,835)	-	(7,344)	(27,179)
Эффект пересчета в валюту представления	4,399	162	75	4,636
Остаток на 31 декабря 2010 года	(634,041)	(29,591)	(16,676)	(680,308)
Амортизационные отчисления за год	(201,023)	(4,716)	-	(205,739)
Ввод в эксплуатацию	(10,335)	10,335	-	-
Выбытия	18,172	610	-	18,782
Убыток от обесценения	(23,497)	(4)	-	(23,501)
Эффект пересчета в валюту представления	43,107	997	580	44,684
Остаток на 31 декабря 2011 года	(807,617)	(22,369)	(16,096)	(846,082)
Остаточная стоимость				
31 декабря 2010 года	1,722,332	40,722	295,582	2,058,636
31 декабря 2011 года	1,651,929	32,820	371,668	2,056,417

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, на месторождениях Сухой Лог и Кварцевая Гора был признан убыток от обесценения горно-металлургических основных средств в сумме 12,080 тыс. долл. США. Данное обесценение связано с решением о прекращении деятельности в отношении указанных месторождений.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

В 2011 году Казахстанская бизнес-единица Группы пересмотрела условия эксплуатации основных средств и планы по их будущему использованию. В результате остаточная стоимость и ожидаемый срок полезного использования некоторых активов превысили ожидаемую возмещаемую стоимость, и, соответственно, был признан убыток от обесценения в размере 11,417 тыс. долл. США.

Балансовая стоимость прав на добычу полезных ископаемых, включенных в состав горно-металлургических основных средств на 31 декабря 2011 года, представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Права на добычу полезных ископаемых	335,470	368,303

Амортизационные начисления распределены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Себестоимость реализации золота (Примечание 8)	181,935	118,559
Коммерческие и административные расходы (Примечание 9) и себестоимость прочей реализации	6,014	8,296
Капитализировано в составе основных средств	17,790	21,474
Итого	205,739	148,329

Балансовая стоимость основных средств, переданных в залог для обеспечения обязательства по банковской гарантии, представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Переданные в залог основные средства	4,613	3,620

17. КАПИТАЛИЗИРОВАННЫЕ ЗАТРАТЫ НА ПОИСКОВО-РАЗВЕДОЧНЫЕ И ГОРНОПРОХОДСКИЕ РАБОТЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Остаток на начало года	442,316	410,032
Приобретения	31,694	52,144
Перевод в состав горнометаллургических основных средств (Примечание 16)	(264)	(4,372)
Обесценение	(54,708)	(13,584)
Эффект пересчета в валюту представления	(19,192)	(1,904)
Остаток на конец года	399,846	442,316

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа признала обесценение по затратам на поисково-разведочные и горнопроходческие работы в размере 54,708 тыс. долл. США, поскольку продолжение работ по соответствующим активам (месторождения Кючус, Кузеевское, Чай-Юрьинская, Доронинское, Токичан, Западное, Мукодек, Каскабулак и Иллигирское) было признано экономически нецелесообразным.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

18. КАПИТАЛИЗИРУЕМЫЕ РАСХОДЫ НА ВСКРЫШУ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Остаток на начало года	61,023	106,088
Капитализированные расходы на вскрышу	18,270	9,740
Амортизация капитализированных расходов на вскрышу	(10,935)	(54,152)
Эффект пересчета в валюту представления	(3,898)	(653)
Остаток на конец года	64,460	61,023

19. РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Расходы будущих периодов	18,512	18,282

Расходы будущих периодов, связанные с подготовкой к сезону производства на предприятиях по добыче россыпного золота, в основном включают расходы по вскрыше и выемке грунта, а также расходы общепроизводственного характера и отдельные виды административных расходов.

20. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Внеоборотные финансовые активы		
Производные финансовые активы	-	46,136
Займы выданные	3,643	3,825
Прочие	-	312
Итого	3,643	50,273
Оборотные финансовые активы		
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	34,744	99,721
Банковские депозиты	12,175	39,351
Инвестиции в котируемые акции, предназначенные для торговли	14,857	36,730
Прочее	1,692	1,530
Итого	63,468	177,332

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

20. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

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

Инвестиции в котируемые акции, предназначенные для торговли, рассматриваются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках. В рамках сделки по приобретению KazakhGold в 2009 году Группа приобрела опционы (производные финансовые активы) на покупку всех прав и обязательств по конвертируемым займам, полученным KazakhGold от предыдущего основного акционера (см. Примечание 27 (ii)). Справедливая стоимость опционов на покупку и ее изменения представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Остаток на начало года	46,136	109,911
Убыток от изменения справедливой стоимости опционов на покупку	(8,661)	(63,775)
Опционы на покупку, реклассифицированные в собственные акции, выкупленные у акционеров, по справедливой стоимости (Примечание 2)	(37,475)	-
Остаток на конец года	-	46,136

В результате Реорганизации, описанной в Примечании 2, опционы на покупку были признаны в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров, в сумме, равной справедливой стоимости этих опционов на 30 июня 2011 года.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов в состав активов, имеющихся в наличии для продажи, включены паи компании Rosfund, SPC (Каймановы Острова), приобретенные в июле 2006 года.

Rosfund, SPC инвестирует в ценные бумаги и прочие финансовые активы. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов паи компании Rosfund, SPC состояли из инвестиций в акции компаний, котирующихся на рынке, облигаций и депозитарных расписок.

Изменения справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи инвестиций, признанных в составе капитала в качестве резерва по переоценке инвестиций, представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
(Убыток)/прибыль от изменения справедливой стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи	(8,976)	33,340

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа продала 56% принадлежащих ей на 1 января 2011 года паев Rosfund, SPC, на сумму 56,000 тыс. долл. США. В результате этой сделки Группа признала в консолидированном отчете о прибылях и убытках прибыль в размере 17,023 тыс. долл. США, которая была реклассифицирована из дохода, накопленного ранее в составе резерва по переоценке инвестиций.

В 2010 году Группа продала 63% принадлежащих ей по состоянию на 1 января 2010 года паев Rosfund, SPC на сумму 137,000 тыс. долл. США. В результате этой сделки Группа признала в консолидированном отчете о прибылях и убытках прибыль в размере 20,289 тыс. долл. США, которая была реклассифицирована из дохода, накопленного ранее в составе резерва по переоценке инвестиций.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

20. ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННЫЕ БУМАГИ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ (продолжение)

Процентные ставки по банковским депозитам, деноминированным в рублях, составляют 2.14-8.05% годовых (2010: 3.45-6.5% годовых). Срок возврата депозитов – в период до июня 2012 года.

21. ЗАПАСЫ

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Запасы, предполагаемые для использования более чем через двенадцать месяцев		
Рудные отвалы	207,789	201,030
Итого	207,789	201,030
Запасы, предполагаемые для использования в течение двенадцати месяцев		
Золото на стадии переработки по производственной себестоимости	163,758	145,332
Аффинированное золото по производственной себестоимости	24,757	19,523
Итого запасы металлопродукции	188,515	164,855
Прочие запасы и материалы по себестоимости	354,508	290,289
Итого	543,023	455,144

В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, Группа признала обесценение в отношении рудных отвалов на месторождении Западное на сумму 25,209 тыс. долл. США. Такое обесценение связано с решением о прекращении деятельности в отношении указанного месторождения.

Группа учитывает 5.6 миллионов тонн рудных отвалов (2010: 6.8 миллионов тонн), которые оценены по нулевой стоимости в связи с тем, что ранее данные отвалы не признавались в качестве руды для дальнейшей переработки.

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Прочая дебиторская задолженность	24,984	23,478
Резерв по сомнительным долгам	(5,141)	(5,948)
	19,843	17,530
Торговая дебиторская задолженность от реализации золота	4,869	3,714
Итого	24,712	21,244

Прочая дебиторская задолженность включает в себя суммы задолженности по реализации электричества, транспортных и погрузо-разгрузочных услуг, услуг по хранению и прочих услуг. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, средний срок отсрочки платежа по прочей дебиторской задолженности составлял 57 дней (2010: 62 дня). В течение данного периода проценты за пользование денежными средствами не начислялись.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Перед началом сотрудничества с новым покупателем отдел безопасности Группы проверяет репутацию покупателя на рынке, а также наличие у него необходимых лицензий и сертификатов. По состоянию на 31 декабря 2011 года совокупная доля крупнейших контрагентов, доля каждого из которых на конец года превышает 5% в общем остатке дебиторской задолженности, составляла 15% (31 декабря 2010 года: 40%).

Изменение резерва по сомнительным долгам представлено ниже:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Остаток на начало года	5,948	3,772
Отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках	2,006	3,240
Сумма восстановленного резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(2,552)	(744)
Эффект пересчета в валюту представления	(261)	(320)
Остаток на конец года	5,141	5,948

Группа в основном создает 100% резерв по дебиторской задолженности со сроком возникновения более 365 дней, поскольку опыт показывает, что такая задолженность не будет погашена. Эта задолженность не обеспечена залогами. Средний срок возникновения просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности составляет 124 дня (31 декабря 2010 года: 232 дня).

Ниже представлен анализ прочей просроченной дебиторской задолженности, по которой не был создан резерв по сомнительным долгам, по срокам возникновения:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
В течение 90 дней	1,170	2,955
От 91 до 180 дней	2,816	466
От 181 до 365 дней	395	2,472
Более 365 дней	-	3,772
Итого	4,381	9,665

Реализация золота производится в основном банкам на условиях незамедлительной оплаты. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, средний срок отсрочки платежа при продаже золотосодержащей продукции покупателям, кроме банков, составлял 7 дней (2010: от 3 до 8 дней). В течение данного периода проценты за пользование денежными средствами не начислялись.

23. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
НДС к возмещению	129,493	154,422
Авансовые платежи по налогу на прибыль	17,821	9,347
Предоплата по прочим налогам	2,708	3,392
Итого	150,022	167,161

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

24. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

		31 декабря	
		2011 года	2010 года
Банковские депозиты	- в рублях	487,467	69,847
Расчетные счета в банках	- в рублях	146,761	182,532
	- в иностранной валюте	21,992	67,204
Прочие денежные средства и их эквиваленты		1,228	7,322
Итого		657,448	326,905

Банковские депозиты деноминированы в рублях. Процентные ставки по банковским депозитам составляют 4.65-8.05% годовых. Изначальный срок данных депозитов не превышает трех месяцев.

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции

	Количество обыкновенных акций, тыс.	Уставный капитал
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции компании «Полюс Золото» в количестве 190,627,747, конвертированные в акции PGIL с использованием коэффициента 17.14	3,267,360	519
Эффект от Реорганизации	(235,210)	(37)
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции PGIL на 31 декабря 2011 года	3,032,150	482

На 31 декабря 2010 года уставный капитал компании «Полюс Золото» представлен в данной консолидированной финансовой отчетности с учетом эффекта от конвертации в уставный капитал компании PGIL с использованием коэффициента конвертации 17.14.

Эффект от Реорганизации на выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции PGIL представлен следующим образом:

	Количество обыкновенных акций, тыс.
Выпущенные и полностью оплаченные обыкновенные акции PGIL до Реорганизации	119,608
Снижение количества выпущенных и полностью оплаченных обыкновенных акций компании «Полюс Золото» в результате отказа владельцев ценных бумаг от частного предложения об обмене акций	(354,818)
Эффект от Реорганизации	(235,210)

На 31 декабря 2011 года разрешенный к выпуску уставный капитал Компании состоял из 3,600,000,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.0001 фунтов стерлингов за акцию.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

25. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В результате Реорганизации акции KazakhGold, принадлежащие компании Jenington, дочернему предприятию Группы, были классифицированы в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров. Кроме того, опционы на покупку всех прав и обязательств по конвертируемым займам, полученным KazakhGold от предыдущего основного акционера, также были классифицированы в качестве собственных акций, выкупленных у акционеров. Стоимость этих акций равна справедливой стоимости опционов на 30 июня 2011 года.

Все собственные акции, выкупленные у акционеров, принадлежат одному из дочерних предприятий Группы, учитываются по стоимости приобретения и представлены в составе капитала отдельно.

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ЗЕМЕЛЬ И ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Остаток на начало года	136,410	90,518
Изменения в оценках (Примечание 16)	7,833	37,885
Амортизация дисконта по резерву на вывод основных средств из эксплуатации (Примечание 11)	11,999	8,808
Эффект пересчета в валюту представления	(6,366)	(661)
Платежи на восстановление окружающей среды	-	(140)
Остаток на конец года	149,876	136,410

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

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Ставка дисконта	6.83-9.28%	6.97-10.0%
Ставка инфляции	3.3%-7.4%	3.3-8.8%
Прогнозируемые даты закрытия рудников	2011-2050	2012-2050

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

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
В период со второго по пятый годы	7,322	3,699
В период с шестого по десятый годы	49,012	65,427
В период с одиннадцатого по пятнадцатый годы	27,534	14,432
В период с шестнадцатого по двадцатый годы	7,719	26,646
В последующие годы	58,289	26,206
Итого	149,876	136,410

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

27. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

		31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
		Ставка, %	Остаток	Ставка, %	Остаток
Гарантированные облигации с преимущественным правом погашения	(i)	9.875%	204,520	9.37%	173,762
Займы к уплате в пользу Gold Lion Holding Limited	(ii)	10.00%	34,160	10.00%	29,686
Кредитная линия «Сосьете Женераль»	(iii)	LIBOR USD 1 мес. + 1.95%	230,000	-	-
Кредитная линия «ВТБ»	(iv)	LIBOR USD 3 мес. + 2.25%	230,000	-	-
Кредитная линия «Сосьете Женераль» (ОАО «Первенец»)	(v)	LIBOR USD 3 мес. + 2.4%	100,000	-	-
Итого			798,680		203,448
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев			675,632		173,762
Долгосрочные кредиты и займы			123,048		29,686

Краткое описание кредитных договоров и договоров займа

(i) Гарантированные облигации с преимущественным правом погашения

В ноябре 2006 PGIL (ранее KazakhGold) выпустила гарантированные облигации с преимущественным правом погашения по номинальной стоимости. Выплата купона происходит два раза в год – 6 мая и 6 ноября, срок погашения облигаций – 6 ноября 2013 года. В момент выпуска гарантированные облигации с преимущественным правом погашения были безусловно и безотзывно гарантированы компанией АО «ГМК «Казахалтын», дочерним предприятием в полной собственности Компании, и ее дочерними предприятиями.

В ноябре 2011 года номинальная процентная ставка была увеличена на 0.5% до 9.875%.

В соответствии с первоначальными условиями гарантированных облигаций с преимущественным правом погашения, погашение было возможно, по выбору эмитента, 6 ноября 2011 года или после этой даты по цене, составляющей 102.344% от номинальной стоимости. В декабре 2011 года Советом директоров Компании было принято решение досрочном погашении гарантированных облигаций с преимущественным правом погашения, когда будут доступны средства рефинансирования. До 31 декабря 2011 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии в размере 100 млн долл. США с «ЮниКредит Банком» (см. (vi) ниже), а 10 февраля 2012 года было достигнуто соглашение о предоставлении дополнительной кредитной линии в размере 100 млн долл. США с «Эйч-эс-би-си» (Примечание 35). По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2011 года досрочное погашение гарантированных облигаций с преимущественным правом погашения оценивалось как вероятное. В консолидированном отчете о прибылях и убытках был признан расход в размере 26,928 тыс. долл. США (Примечание 11), поскольку будущие потоки денежных средств существенно изменились.

По состоянию на 31 декабря 2011 года эффективная процентная ставка составляет 9.875% (на 31 декабря 2010 года: 16%).

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

27. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(ii) Займы полученные

11 июня 2009 года PGIL (ранее KazakhGold) заключила два договора займа с компанией Gold Lion Holdings Limited, которая являлась связанной стороной на дату заключения. Процентная ставка по договорам займа составляет 10% годовых. Займы, полученные в сумме 21,650 тыс. долл. США и 9,375 тыс. долл. США, подлежат погашению 6 ноября 2014 года вместе с начисленными по ним процентами. Данные займы могут быть конвертированы в обыкновенные акции PGIL (ранее KazakhGold) по цене 1.5 долл. США за одну акцию. Конвертация может быть осуществлена с некоторыми ограничениями, включая одобрение регулирующих органов Республики Казахстан и одобрение Компании. В сентябре 2009 года Gold Lion Holdings Limited предоставила компании Jenington, или любого другого прямого или косвенного дочернего предприятия компании «Полюс Золото», опцион на приобретение всех прав и процентов по данным договорам займа, включая право конвертации.

Эффективная процентная ставка по этим займам составила 16%.

(iii) Кредитная линия «Сосьете Женераль»

6 сентября 2011 года компания PGIL заключила договор о предоставлении кредитной линии в размере 500,000 тыс. долл. США с банком «Сосьете Женераль» в качестве кредитора, предоставившего кредитную линию, деноминированную в долларах США, для финансирования Обязательного предложения о выкупе акций. В соответствии с первоначальными условиями договора погашение кредита должно было состояться 28 марта 2012 года (см. Примечание 35).

По состоянию на 31 декабря 2011 года по кредитной линии было получено 230,000 тыс. долл. США. Оставшаяся часть кредитной линии была добровольно отменена Компанией.

(iv) Кредитная линия «ВТБ»

2 сентября 2011 года компания PGIL заключила договор о предоставлении кредитной линии в размере 300 млн. долл. США с банком «ВТБ» в качестве кредитора, предоставившего кредитную линию, деноминированную в долларах США, для финансирования Обязательного предложения о выкупе акций. В соответствии с первоначальными условиями договора погашение кредита должно было состояться 15 марта 2012 года (см. Примечание 35).

По состоянию на 31 декабря 2011 года по кредитной линии было получено 230,000 тыс. долл. США.

(v) Кредитная линия «Сосьете Женераль», предоставленная ОАО «Первенец»

4 октября 2011 года ОАО «Первенец», дочернее предприятие Группы, заключило договор о предоставлении срочной кредитной линии в размере 100 млн долл. США с банком «Сосьете Женераль» в качестве кредитора, предоставившего срочную кредитную линию, деноминированную в долларах США, для финансирования корпоративных целей общего характера.

По состоянию на 31 декабря 2011 года по кредитной линии было получено 100,000 тыс. долл. США. Кредит подлежит погашению девятью равными квартальными платежами начиная с 4 октября 2012 года.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

27. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

(vi) Неиспользованные кредиты

21 октября 2011 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс», дочернее предприятие Группы, заключило договор о предоставлении кредитной линии в размере 67,502 тыс. долл. США с банком «Сосьете Женераль», выступившим в качестве кредитора, для финансирования закупок товаров и услуг и сопутствующей платы за риск. Кредитная линия открыта для упрощения экспорта из Соединенных Штатов Америки и гарантирована Экспортно-импортным банком США. По состоянию на 31 декабря 2011 года кредитная линия не была использована.

29 декабря 2011 года компания PGIL заключила соглашение о предоставлении кредитной линии в размере 100 млн. долл. США с ЗАО «ЮниКредит Банк». Процентная ставка была установлена в размере LIBOR + 2.95% для финансирования корпоративных целей общего характера и/или погашения непогашенной задолженности по гарантированным облигациям с преимущественным правом погашения. По состоянию на 31 декабря 2011 года кредитная линия не была использована.

Кредитные линии банков «ВТБ» и «Сосьете Женераль» содержат определенные финансовые условия. Группа считает, что по состоянию на 31 декабря 2011 года она выполняла все такие условия.

28. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

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

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Обязательство на начало года, нетто	182,948	182,660
Отражено в отчете о прибылях и убытках	6,755	1,348
Эффект пересчета в валюту представления	(8,962)	(1,060)
Обязательство на конец года, нетто	180,741	182,948

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	
	2011 года	2010 года
Основные средства	162,704	160,851
Запасы	54,383	51,482
Капитализируемые расходы на вскрышу	11,897	11,153
Инвестиции	1,370	1,642
Дебиторская задолженность	(1,596)	(871)
Начисленные операционные расходы	(48,017)	(41,309)
Итого	180,741	182,948

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

28. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Непризнанный отложенный налоговый актив в отношении переносимых на будущее налоговых убытков, доступных к зачету против будущих облагаемых доходов некоторых дочерних предприятий Группы, представлен следующим образом:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Непризнанный отложенный налоговый актив	40,019	28,910

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

Непризнанное отложенное налоговое обязательство в отношении налогооблагаемых временных разниц, относящимся к вложениям в дочерние предприятия, представлено следующим образом:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Непризнанное отложенное налоговое обязательство	61,839	31,207

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

29. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РЕЗЕРВЫ

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	30,980	38,715
Прочая кредиторская задолженность, включая:		
Обязательства по уплате дивидендов	39,004	2,925
Задолженность по оплате труда	61,977	51,317
Резерв по налогу на добычу полезных ископаемых	-	14,302
Текущее обязательство по банковской гарантии	37	5,996
Проценты к уплате	3,718	2,877
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	24,973	21,079
Итого прочая кредиторская задолженность	129,709	98,496
Резерв на оплату ежегодных отпусков	31,388	31,826
Итого	192,077	169,037

На 31 декабря 2011 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составлял 14 дней (2010: 11 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.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

30. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Налог на прибыль	2,721	22,698
Налог на добавленную стоимость	6,262	4,188
Обязательное социальное страхование	12,958	7,839
Налог на добычу полезных ископаемых	13,260	10,665
Налог на имущество	4,703	4,778
Прочие налоги	3,052	1,966
Итого	42,956	52,134

31. ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОМУ ОТЧЕТУ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2011 года	2010 года
Прибыль до налогообложения		765,067	481,337
Корректировки:			
Амортизация	16	187,949	126,855
Финансовые расходы	11	71,403	42,717
Списание капитализируемых расходов на вскрышу	18	10,935	54,152
Обесценение запасов	21	25,209	-
Обесценение капитализированных затрат на поисково-разведочные и горнопроходческие работы	17	54,708	13,584
Обесценение основных средств	16	23,501	27,179
Убыток от выбытия основных средств	10	5,933	2,037
Изменение резервов по НДС к возмещению и по налогу на добычу полезных ископаемых	10	6,602	14,058
(Доходы)/расходы от инвестиционной деятельности	12	(3,630)	23,711
Изменение резерва по сомнительным долгам	22	(546)	2,496
Курсовые разницы, нетто		5,814	(765)
Прочие		3,971	4,385
		1,156,916	791,746
Изменения в оборотном капитале:			
Запасы	21	(168,688)	(206,079)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	(5,811)	(7,595)
Авансы, уплаченные поставщикам		(354)	(718)
Налоги к возмещению		8,029	(46,315)
Расходы будущих периодов		(230)	(1,364)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы		29,813	24,412
Прочие долгосрочные обязательства		4,026	15,208
Прочие налоговые обязательства		(4,130)	(12,437)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		1,019,571	556,858
Проценты уплаченные		(23,423)	(23,213)
Налог на прибыль уплаченный		(230,743)	(88,338)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		765,405	445,307

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают 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. Условия данных договоров не всегда являются аналогичными тем, что Группа заключает с третьими сторонами.

В 2011 и 2010 годах у Группы отсутствовали сделки со своими акционерами, за исключением Реорганизации (Примечание 2).

Компании, находящиеся под общим контролем

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

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Денежные средства и их эквиваленты в банке «Международный финансовый клуб»	76,799	23,304
Инвестиции в ценные бумаги и прочие финансовые активы в банке «Международный финансовый клуб»	74,077	-
Авансы, выданные поставщикам	216	227

Остатки по расчетам со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 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 не осуществляет взаимозачетов дебиторской и кредиторской задолженностей со связанными сторонами.

Группа заключила следующие сделки с компаниями под общим контролем:

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Приобретение товаров и услуг	2,224	1,763
Процентный доход	5,136	300

Ключевой руководящий персонал

	Год, закончившийся 31 декабря	
	2011 года	2010 года
Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала составило	24,495	21,858

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

33. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Будущие обязательства

Обязательства капитального характера

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

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Обязательства в отношении затрат на приобретение основных средств в рамках заключенных договоров	107,019	24,304

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:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
В течение одного года	4,275	3,256
От одного до пяти лет	7,629	8,308
В последующие годы	17,199	18,880
Итого	29,103	30,444

Условные обязательства

Судебные иски

В процессе обычной деятельности Группа участвует в судебных разбирательствах в ряде юрисдикций, результаты которых являются неопределенными и могут привести к негативным последствиям. На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности большинство претензий и судебных разбирательств в отношении Группы являлось несущественным, за исключением:

- Иска против АО «ГМК Казахалтын», стоимостная оценка риска по которому составляет 15,000 тыс. долл. США. Разбирательство по иску находится на начальной стадии. Руководство Группы считает, что этот иск не может оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности Группы.
- Спор между предыдущими и текущими основными акционерами PGIL описан ниже в параграфе «Разногласия между предыдущими и текущими акционерами KazakhGold».

33. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Разногласия между предыдущими и текущими акционерами KazakhGold

Ниже представлены основные события спора между предыдущими и текущими основными акционерами компании PGIL, в ходе которого текущие акционеры утверждали, что предыдущие акционеры проявили халатность в отношении возложенной на них ответственности в KazakhGold:

- 10 апреля 2011 года Группа заключила Исправленное и Измененное Основное Соглашение («ИИОС») и Соглашение об урегулировании в отношении исков, предусматривающее урегулирование и отмену постановлений, решений и претензий, как в рамках судебных, арбитражных, так и иных разбирательств, начавшихся, помимо прочего, в Великобритании, Джерси, Британских Виргинских островах, возникших между Jenington и «Казахалтын», с одной стороны, и семьей Асаубаевых, с другой стороны, а также всеми их дочерними предприятиями и аффилированными лицами, связанных с вопросами, рассматриваемыми в рамках этих разбирательств, или иным образом имеющих отношение к первоначальному приобретению 65% акций KazakhGold компанией Jenington, без какого-либо признания ответственности любой из сторон («Соглашение об Урегулировании»). В соответствии с ИИОС AltynGroup согласилась приобрести действующие дочерние предприятия Компании, находящиеся в Республике Казахстан, Румынии и Кыргызстане, с оплатой траншами. Совокупная цена сделки в отношении всех акций составляет 509 млн долл. США, а также включает предоставление средств, необходимых для погашения займа, предоставленного группе KazakhGold компанией Jenington. Продажа действующих дочерних предприятий зависит от ряда условий, большинство из которых только подлежат исполнению, и на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности решение по данному вопросу остается неопределенным;
- В мае 2011 года Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан («МИНТ РК») одобрило предлагаемую Реорганизацию KazakhGold и «Полюс золота» и продажу 100% акций ОАО «ГМК «Казахалтын» в пользу AltynGroup. МИНТ РК также отозвало направленные им ранее письма, которыми был отменен отказ, полученный в отношении частичного предложения компании Jenington International Inc. в отношении 50.1% акций KazakhGold, завершено в августе 2009 года, и отказ, полученный в сентябре 2010 года в отношении предлагаемой Реорганизации между «Полюс Золото» и KazakhGold и размещении акций KazakhGold на сумму 100 млн. долл. США, завершено 1 июля 2010 года;
- В мае 2011 года было прекращено уголовное расследование, проводимое Агентством Республики Казахстан по борьбе с экономической и коррупционной преступностью («АЭКП»), в отношении трех участников Совета директоров KazakhGold.
- 12 сентября 2011 года Компания заключила договор о внесении изменений («Изменение ИИОС») в ИИОС от 10 апреля 2011 года в отношении продажи своих действующих дочерних предприятий в Республике Казахстан, Румынии и Кыргызстане с AltynGroup, в соответствии с которым стороны согласились продлить срок Закрытия первого транша до 12 октября 2011 года и внесли ряд последующих изменений, чтобы отразить соответствующее продление прочих сроков, предусмотренных ИИОС и документарным аккредитивом на сумму 100,000,000 долл. США, полученным Компанией в соответствии с условиями ИИОС.
- 13 октября 2011 года Группа объявила о заключении второго договора о внесении изменений в ИИОС от 10 апреля 2011 года в отношении продажи своих действующих дочерних предприятий и связанных вопросов с поправками, внесенными договором о внесении изменений от 12 сентября 2011 года, с AltynGroup, в соответствии с которым стороны согласились дополнительно продлить срок Закрытия первого транша до 12 декабря 2011 года и внесли ряд последующих изменений, чтобы отразить соответствующее продление прочих сроков, предусмотренных ИИОС и документарным аккредитивом на сумму 100,000,000 долл. США, полученным Компанией в соответствии с условиями ИИОС.
- Закрытие первого транша в соответствии с условиями ИИОС не было совершено до истечения продленного Срока закрытия первого транша (12 декабря 2011 года). ИИОС продолжает действовать, но может быть расторгнуто любой из сторон.

33. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Страхование

Ввиду того, что сектор страховых услуг в Российской Федерации и Республике Казахстан 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.

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 в принципе 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.

Руководство полагает, что общая сумма неблагоприятных налоговых последствий, связанных с неоднозначным толкованием некоторых положений налогового законодательства, составляет на 31 декабря 2011 приблизительно 2,607 тыс. долл. США (31 декабря 2010 года: 3,040 тыс. долл. США). Данные суммы не были начислены и представлены в составе обязательств в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, так как руководство Группы не считает вероятность неблагоприятного исхода по данным разбирательствам высокой.

33. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

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 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 земель и окружающей среды.

Банковская гарантия

12 августа 2011 года банк «ВТБ» предоставил Компании банковскую гарантию для оплаты ценных бумаг компании «Полюс Золото», приобретаемых в соответствии с Обязательным предложением о выкупе акций, на сумму, не превышающую 39,338,000 тыс. руб. или 1,337,254 тыс. долл. США (по обменному курсу на 12 августа). ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс» гарантировало определенные обязательства Компании по банковской гарантии. Гарантия вступила в силу с 24 ноября 2011 года и продолжит действовать до 18 июня 2012 года.

34. 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 27) за вычетом денежных средств и их эквивалентов (раскрыты в Примечании 24), а также акционерный капитал, состоящий из уставного капитала, резервов, нераспределенной прибыли и неконтролирующих долей владения.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

34. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Основные категории финансовых инструментов

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

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Финансовые активы		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках		
Производные финансовые инструменты	-	46,136
Инвестиции в акции, котирующиеся на рынке, предназначенные для торговли	14,857	36,730
Займы и дебиторская задолженность (включая денежные средства и их эквиваленты)		
Денежные средства и их эквиваленты	657,448	326,905
Банковские депозиты	12,175	39,351
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24,712	21,244
Займы выданные	3,643	3,825
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости		
Инвестиции в ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	34,744	99,721
Итого финансовые активы	747,579	573,912
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	798,680	203,448
Торговая кредиторская задолженность	30,980	38,715
Прочая кредиторская задолженность	154,443	116,020
Прочие долгосрочные обязательства	4,772	4,458
Итого финансовые обязательства	988,875	362,641

Основные риски Группы, возникающие от финансовых инструментов, включают риск изменения цен на акции, валютный риск, кредитный риск и риск ликвидности. Поскольку Группа обладает достаточной положительной чистой позицией в отношении непогашенного остатка кредитов и займов и денежных средств и их эквивалентов, доступных для погашения таких обязательств в течение короткого периода времени в случае возникновения неблагоприятных условий, руководство считает, что Группа не подвергается значительному риску изменения процентной ставки. Увеличение/ снижение процентной ставки на 1% в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, привело бы к увеличению/ снижению процентных расходов на 611 тыс. долл. США.

Несмотря на уязвимость Группы в отношении изменений спотовых цен на золото Группа не заключает договоры хеджирования и не использует другие финансовые инструменты для снижения риска изменения цен на золото.

Риск изменения цен на ценные бумаги

Группа подвержена риску изменения цен на ценные бумаги, входящие в состав финансовых активов. Приведенный ниже анализ чувствительности основан на подверженности Группы риску изменения цен на ценные бумаги на отчетную дату. Руководство Группы решило использовать границы изменения рыночных цен в размере 10% в сторону увеличения/уменьшения для анализа чувствительности, так как эффект от данных изменений является существенным и соответствующим текущей ситуации на рынке ценных бумаг.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

34. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

В случае изменения рыночной цены имеющихся у Группы ценных бумаг на 10% в сторону увеличения/снижения, то прибыль до налогообложения в результате изменений справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях и убытках, и резерв по переоценке инвестиций в результате изменений справедливой стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи, увеличились/снизились бы следующим образом:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Прибыль до налогообложения	1,486	8,287
Резерв по переоценке инвестиций	3,474	9,972

Группа размещает свободные денежные средства в депозиты в российских банках, обладающих наивысшими рейтингами, или использует их в инвестиционной деятельности в рамках договоров доверительного управления, согласно которым доверительный управляющий задействует широкий спектр процедур по управлению рисками, связанными с инвестициями.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженная в отчете о финансовом положении

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, оцениваемых после первоначального признания по справедливой стоимости, по иерархии способов определения справедливой стоимости. Уровни иерархии соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных.

- Уровень 1 – при оценке справедливой стоимости используются непосредственно котировки активных рынков в отношении идентичных инструментов.
- Уровень 2 – при оценке справедливой стоимости используются исходные параметры, подтверждаемые, прямо или опосредованно, имеющимися рыночными данными, кроме тех, которые были отнесены к Уровню 1; и
- Уровень 3 – при оценке справедливой стоимости используются исходные параметры, не подтверждаемые имеющимися рыночными данными.

По состоянию на 31 декабря 2011 года финансовая отчетность Группы состояла из следующих финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	34,744	34,744
Инвестиции в котируемые акции, предназначенные для торговли	14,857	-	14,857
Итого	14,857	34,744	49,601

По состоянию на 31 декабря 2010 года финансовая отчетность Группы состояла из следующих финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи	-	99,721	99,721
Инвестиции в котируемые акции, предназначенные для торговли	36,730	-	36,730
Производные финансовые инструменты	-	46,136	46,136
Итого	36,730	145,857	182,587

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

34. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

За отчетные периоды реклассификации финансовых инструментов между уровнями 1 и 2 не производилось.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств была определена следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, имеющих стандартные условия и торгуемых на рынках с высокой степенью ликвидности и количеством операций, определялась на основе рыночных котировок; и
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств определялась в соответствии с общепринятой моделью оценки стоимости на основе анализа дисконтированных денежных потоков, используя доступные текущие цены по совершаемым сделкам.

Руководство полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, учитываемых по амортизированной стоимости в консолидированной финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости, так как данные активы и обязательства являются краткосрочными, за исключением справедливой стоимости займа Gold Lion к уплате, которая на отчетную дату составляла 39,133 тыс. долл. США.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы. Группа совершает операции, выраженные в иностранных валютах. Цены на золото деноминируются в долларах США на основании международных котировок, при этом оплата осуществляется в национальных валютах, рублях и тенге. Основные расходы Группы 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 Группы рассматривает данный риск совместно с риском изменения цен на золото.

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

Активы

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Доллар США	62,809	162,021
Евро	222	2,551
Итого	63,031	164,572

Обязательства

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Доллар США	888,405	291,577
Евро	680	555
Итого	889,085	292,132

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.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

34. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

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

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Прибыль или убыток (рубли к долл. США)	61,910	12,956
Прибыль или убыток (рубли к евро)	64	(200)
Прибыль или убыток (казахстанский тенге к долл. США)	20,650	28,386

Кредитный риск

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

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

В течение 2010 года 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 компаниях Группы при подготовке новых договоров анализируется и рассматривается кредитный риск, оценивается агрегированный риск, связанный с контрагентом (возникающий как из договора на рассмотрении, так и из предыдущих контрактов, если это имеет место). Также производится проверка соответствия с индивидуальными кредитными лимитами.

Руководство Группы регулярно анализирует профиль кредитного риска, чтобы не допустить нежелательного повышения риска, ограничивает концентрацию займов и обеспечивает соответствие упомянутыми выше методиками и процедурами.

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

Непогашенная дебиторская задолженность от реализации золота представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
	тыс. долл. США	тыс. долл. США
Торговая дебиторская задолженность от реализации золота	4,869	3,714

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

34. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реализация золота трем основным покупателям Группы, доля каждого из которых превышает 10% от продаж золота Группы, представлена следующим образом:

	31 декабря	
	2011 года	2010 года
Реализация золота трем основным покупателям, доля которых превышает 10% от продаж золота Группы	2,060,107	1,403,365

Прочая дебиторская задолженность включает в себя задолженность покупателей электроэнергии, транспортных и погрузо-разгрузочных услуг, услуг по хранению и прочих услуг. Процедура принятия нового покупателя включает в себя оценку внутренним департаментом безопасности Группы и непосредственно руководством дочернего предприятия бизнес репутации, проверку лицензий и сертификатов последнего, его кредитной истории и ликвидности.

Руководство полагает, что у Группы нет значительной концентрации кредитного риска, за исключением указанной выше.

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.

Ранее Группа не привлекала существенное внешнее финансирование. В настоящее время руководство находится на стадии обсуждения с крупными российскими и международными банками относительно условий дополнительного кредитования для целей финансирования новых проектов по разведке и добыче.

Группа также стремится установить деловые отношения с экспортными кредитными агентствами с целью обеспечения поддержкой при покупке зарубежной продукции и, в особенности, оборудования. Подробная информация о кредитных линиях и финансировании, предоставленных в период после отчетной даты, представлена в Примечании 35.

Руководство полагает, что в случае необходимости Группа будет в состоянии привлечь достаточно средств в разумные сроки и на выгодных условиях за счет стабильных производственных показателей и положительного денежного потока от операционной деятельности.

Методы управления ликвидностью включают среднесрочное прогнозирование (бюджет утверждается ежегодно и корректируется поквартально), краткосрочное прогнозирование (для каждой бизнес-единицы Группы утверждается ежемесячный бюджет денежных средств и проводится ежедневный анализ движения денежных средств).

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

34. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Ниже представлено разделение финансовых обязательств Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2011 года, базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

	Кредиты и займы		Прочие долгосроч- ные обяза- тельства Основная сумма долга	Торговая и прочая кредиторская задолжен- ность Основная сумма долга	Итого
	Основная сумма долга	Проценты			
В течение трех месяцев	664,688	11,084	-	181,705	857,477
От трех до девяти месяцев	-	1,504	-	-	1,504
От девяти до двенадцати месяцев	11,112	711	895	-	12,718
В течение второго года	44,444	1,983	895	-	47,322
В течение третьего года	75,469	21,595	895	-	97,959
В течение четвертого года	-	-	895	-	895
В течение пятого года	-	-	895	-	895
В последующие периоды	-	-	3,588	-	3,588
Итого	795,713	36,877	8,063	181,705	1,022,358

Дата погашения гарантированных облигаций с преимущественным правом погашения – 6 ноября 2013 года. Как описано в Примечании 27, Группа воспользовалась правом досрочного погашения облигаций в марте 2012 года по цене в 102.344% от номинальной стоимости.

Ниже представлено разделение финансовых обязательств Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2010 года, базирующихся на недисконтированных контрактных сроках погашения обязательств, включая проценты:

	Кредиты и займы		Прочие долгосроч- ные обяза- тельства Основная сумма долга	Торговая и прочая кредиторская задолжен- ность Основная сумма долга	Итого
	Основная сумма долга	Проценты			
В течение трех месяцев	200,000	-	-	101,149	301,149
От трех до девяти месяцев	-	2,865	-	-	2,865
От девяти до двенадцати месяцев	-	-	-	6,891	6,891
В течение второго года	-	-	1,199	-	1,199
В течение третьего года	-	-	899	-	899
В течение четвертого года	31,025	20,980	899	-	52,904
В течение пятого года	-	-	899	-	899
В последующие периоды	-	-	4,496	-	4,496
Итого	231,025	23,845	8,392	108,040	371,302

35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

7 февраля 2012 года срок действия кредитной линии, предоставленной банком «ВТБ», в размере 300 млн. долл. США, был продлен на три месяца до 15 мая 2012 года, при этом был уплачен комиссионный сбор за продление в размере 460 тыс. долл. США.

20 февраля 2012 года срок действия кредитной линии, предоставленной банком «Сосьете Женераль», в размере 500 млн. долл. США, был продлен на три месяца до 28 мая 2012 года, при этом процентная ставка была увеличена до LIBOR USD 1 мес. + 2.25%, а также был уплачен комиссионный сбор за продление в размере 840 тыс. долл. США.

10 февраля 2012 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредитной линии сроком на три года в размере 100 млн. долл. США с банком «Эйч-эс-би-си». Процентная ставка установлена в размере LIBOR USD 3 мес. +3%. Данная кредитная линия была использована, как описано ниже.

15 марта 2012 года гарантированные облигации с преимущественным правом погашения в сумме 200 млн. долл. США были погашены по цене, составившей 102.344% от номинальной стоимости, с использованием средств, полученных в рамках двух займов в размере 100 млн долл. США от банков «Эйч-эс-би-си» и «ЮниКредит».

15 марта 2012 года ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс», дочернее предприятие Компании, заключило договор о кредитной линии на сумму 10 млрд. руб. (311 млн. долл. США) для финансирования корпоративных целей общего характера. Процентная ставка по каждому траншу кредитной линии устанавливается отдельным договором, но не может превышать 20% или MosPrime Rate + 6.5% для траншей, деноминированных в рублях, и 14% или LIBOR/EURIBOR + 13.5% - для траншей, деноминированных в долларах США/Евро. На дату подписания данной консолидированной финансовой отчетности кредитная линия не была использована.

30 марта 2012 года Совет Директоров одобрил выплату дивидендов в размере 0.041 долл. США на обыкновенную акцию на общую сумму 115,013 тыс. долл. США.

POLYUS GOLD INTERNATIONAL LIMITED

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА (в тысячах долларов США)

36. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В КРУПНЕЙШИЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Дочерние предприятия	Страна регистрации	Вид деятельности	Доля собственности ¹ , %	
			31 декабря	
			2011 года	2010 года
ОАО «Полюс Золото»	Российская Федерация	Управляющая компания	95.3	- ²
ЗАО «Золотодобывающая компания «Полюс»	Российская Федерация	Горная металлургия	95.3	100.0
ОАО «Алданзолото ГРК»	Российская Федерация	Горная металлургия	95.3	100.0
ОАО «Лензолото»	Российская Федерация	Посредническая деятельность	61.1	64.1
ООО «Ленская золоторудная компания» ³	Российская Федерация	Посредническая деятельность	не применимо	100.0
ЗАО «ЗДК Лензолото»	Российская Федерация	Горная металлургия	63.0	66.2
ЗАО «Ленсиб» ⁴	Российская Федерация	Горная металлургия	38.4	40.4
ЗАО «Светлый»	Российская Федерация	Горная металлургия	52.9	55.6
ЗАО «Маракан»	Российская Федерация	Горная металлургия	52.9	55.6
ЗАО «Дальняя тайга»	Российская Федерация	Горная металлургия	51.7	54.3
ЗАО «Севзото» ⁴	Российская Федерация	Горная металлургия	40.9	43.0
ЗАО «ГРК «Сухой Лог» ³	Российская Федерация	Горная металлургия	не применимо	100.0
ОАО «Рудник имени Матросова»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия разработки)	95.3	100.0
ЗАО «Тонода»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия геологоразведки)	95.3	100.0
ОАО «Первенец»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия разработки)	95.3	100.0
ОАО «Южно-Верхоянская горнодобывающая компания»	Российская Федерация	Горная металлургия (стадия разработки)	95.3	100.0
Polyus Exploration Limited	Британские Виргинские острова	Геологоразведка	95.3	100.0
АО «ГМК «Казахалтын»	Республика Казахстан	Горная металлургия	100.0	65.0
Jenington International Inc.	Британские Виргинские острова	Посредническая деятельность	95.3	100.0
Polyus Investments Ltd.	Кипр	Посредническая деятельность	95.3	100.0

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

² Материнская компания Группы до 25 июля 2011 года, см. Примечание 2.

³ В течение 2011 года предприятия вошли в состав ОАО «Первенец».

⁴ Компания сохраняет контроль над этими предприятиями, поскольку она продолжает определять их финансовую и операционную политику в силу возможности назначать Совет директоров. Большинство членов Советов Директоров являются представителями Компании, поэтому данные предприятия консолидируются, несмотря на то, что эффективная доля собственности менее 50% по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов.