

Исх. № 099/2559-14/АЗ-14

**Публичное акционерное общество «Селигдар»
(ранее: Открытое акционерное общество «Селигдар»)
и его дочерние компании**

**Консолидированная финансовая отчетность
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года,
подготовленная в соответствии с МСФО**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4-5

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	8
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	11

Содержание

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	12
2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	12
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
4. ВЫРУЧКА.....	29
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ	29
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	30
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	30
8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО.....	31
9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	31
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	32
11. ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ	34
12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	34
13. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35
14. ЗАПАСЫ	36
15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	36
16. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ	37
17. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	37
18. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ.....	38
19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА.....	38
20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	39
21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	39
22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	40
23. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	41
24. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ	41
25. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	41
26. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ	42
27. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ.....	43
28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	44
29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	48
30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	49
31. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	50
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	51

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном аудиторском заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и указанных независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «Селигдар» и его дочерних компаний (далее — Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2015 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за период, закончившийся 30 июня 2015 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2015 года. Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2008 года.


При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.


Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля Группы;
- ведение системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности отчетность о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета российскому законодательству и стандартам бухгалтерского учета;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года, была утверждена 28 августа 2015 года от имени руководства ПАО «Селигдар»:


Татаринов С.М.
Главный исполнительный директор
28 августа 2015




Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
28 августа 2015

Аудиторское заключение независимого аудитора

*Совету директоров и акционерам
ПАО «Селигдар»
и иным заинтересованным пользователям*

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Селигдар» и его дочерних компаний (далее — Группа), которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2015 года, консолидированные отчет о совокупных доходах, отчет о движении денежных средств, отчет об изменениях в капитале за 6 месяцев, закончившихся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за период, закончившийся 30 июня 2015 года.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности, действующими в Российской Федерации, и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения применимых 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 в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность за период, закончившийся 30 июня 2015 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 июня 2015 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

ООО «Росэкспертиза»
28 августа 2015 г.

Заместитель Генерального директора

Квалификационный аттестат аудитора
№ 05-000126 на основании решения СРОА
«НП «Российская коллегия аудиторов»
от 22.06.2012 г. №20.
Основной регистрационный номер в Реестре
аудиторов и аудиторских организаций
20205019596,
член СРОА «НП «Российская коллегия аудиторов»
в соответствии с решением Совета РКА от 12.11.2009 г.

**Потехин В.В.**

Свидетельство № 3453

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Селигдар»

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1071402000438 выдано 09.04.2007 г. ИФНС России по Алданскому району Республики Саха (Якутия)

Местонахождение: 678900, Саха /Якутия/ республика, г. Алдан, 26 Пикет улица, 12

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза»

Свидетельство о государственной регистрации: № 183.142
выдано Московской регистрационной палатой 23 сентября 1993 года.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ: № 1027739273946
выдано 27.09.2002 года Межрайонной инспекцией МНС России №39 по г. Москве

Основной регистрационный номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций: № 10205006556
Свидетельство о членстве в Саморегулируемой организации аудиторов «НП «Российская коллегия аудиторов» № 362-ю.

Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва,

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО,
на 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	10	9 610 901	9 705 075
Инвестиционная недвижимость		-	208 218
Капитализированные расходы на вскрышу		863 438	646 990
Нематериальные активы		888	1 069
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	44 638	2 303 453
Предоставленные займы	16	1 079 586	107 907
Доля в ассоциированных компаниях	27	740 526	740 607
Отложенные налоговые активы	13	429 900	427 745
Итого внеоборотные активы		12 769 877	14 141 064
Оборотные активы:			
Запасы	14	4 112 866	3 176 102
НДС к возмещению		336 341	179 526
Дебиторская задолженность и авансы выданные	15	1 459 010	1 244 359
Предоставленные займы	16	-	472 640
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	3 700 186	4 187 826
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде		56 020	55 304
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 110	1 069
Прочие оборотные активы	18	214 751	189 371
Денежные средства	19	47 303	30 212
Итого оборотные активы		9 927 587	9 536 408
ИТОГО АКТИВЫ		22 697 464	23 677 471

Татаринов С.М.
Главный исполнительный директор
28 августа 2015



Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
28 августа 2015

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО,
на 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 июня 2015	На 31 декабря 2014
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	887 354	887 354
Акции, выкупленные у акционеров		(239 022)	(239 022)
Эмиссионный доход		5 971 390	5 971 390
Нераспределенная прибыль		1 587 920	1 775 961
Резерв переоценки финансовых активов для продажи		283 009	236 974
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		8 490 651	8 632 657
Доля неконтролирующих акционеров		(24 018)	(22 964)
Итого капитал и доля неконтролирующих акционеров		8 466 633	8 609 693
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	21	8 421 052	7 407 810
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	22	17 322	5 964
Отложенные налоговые обязательства	13	1 254 030	1 284 191
Итого долгосрочные обязательства		9 692 404	8 697 965
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные займы	23	2 869 274	2 447 366
Краткосрочные векселя к уплате	24	29 703	927 784
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	25	1 528 021	2 826 052
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	22	13 158	16 203
Краткосрочные обязательства по налогу на прибыль		445	30 887
Резерв по НДС к возмещению		97 826	121 522
Итого краткосрочные обязательства		4 538 427	6 369 813
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		22 697 464	23 677 471

Татаринов С.М.
Главный исполнительный директор
28 августа 2015



Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
28 августа 2015

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о прибылях и убытках, подготовленный в соответствии с МСФО,
за период 6 месяцев, закончивший 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Выручка	4	1 021 892	805 099
Себестоимость, не включая амортизацию лицензий	5	(612 286)	(807 793)
Амортизация лицензий		(206 640)	(242 481)
Валовая прибыль		202 966	(245 175)
Административные расходы	6	(268 173)	(261 335)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(102 879)	126 068
Прибыль от операционной деятельности		(168 086)	(380 442)
Прибыль от продажи дочерней компании	11	157 333	-
Финансовые расходы, нетто	8	(355 880)	(232 757)
Курсовые разницы		86 100	(78 670)
Прибыль до налогообложения		(280 533)	(691 869)
Налог на прибыль	9	42 533	158 075
Чистая прибыль за 6 месяцев		(238 000)	(533 794)
Чистая прибыль за 6 месяцев, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		(236 946)	(527 498)
Доля неконтролирующих акционеров		(1 054)	(6 296)
Прибыль до вычета амортизации лицензий		(31 360)	(291 313)
Прибыль без учета курсовых разниц		(324 100)	(455 124)
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации – EBITDA	28	351 919	(51 665)
Средневзвешенное количество акций в обращении, тыс. штук.		620 500	620 500
Сумма прибыли к распределению		(236 946)	(527 498)
Прибыль на акцию		(0,3819)	(0,8501)

Татаринов С.М.
 Главный исполнительный директор
 28 августа 2015



Бесперстов Д.Б.
 Главный бухгалтер
 28 августа 2015

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе, подготовленный в соответствии с
МСФО,
за период 6 месяцев, закончивший 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Чистая прибыль за 6 месяцев		(238 000)	(533 794)
<i>Доходы и расходы, реклассифицируемые в нераспределенную прибыль</i>			
Переоценка финансовых активов, предназначенных для продажи		106 420	-
Налог по финансовым активам, предназначенным для продажи, реклассифицируемый в состав прибыли и убытка		(21 295)	-
Переоценка, учтенная в совокупном доходе по реализованным активам, предназначенным для продажи		(48 905)	-
Отложенный налог начисленный на переоценку, реклассифицированную в нераспределенную прибыль		9 815	-
Совокупный доход за 6 месяцев		(191 965)	(533 794)
Совокупный доход за 6 месяцев, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		(190 911)	(529 832)
Доля неконтролирующих акционеров		(1 054)	(3 962)

Татаринов С.М.
 Главный исполнительный директор
 28 августа 2015



Бесперстов Д.Б.
 Главный бухгалтер
 28 августа 2015

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о движении денежных средств, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Движение денежных средств по операционной деятельности		
	895 670	765 887
Поступления от покупателей	45 863	21 758
Прочие поступления	(1 565 126)	(874 535)
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	(344 056)	(451 907)
Оплата труда	(106 477)	(104 730)
Платежи по налогам и сборам	(39 893)	(34 805)
Прочие платежи	(1 114 019)	(678 332)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
	(373 043)	(217 611)
Приобретение основных средств и нематериальных активов	-	(361 378)
Предоставленные займы	-	-
Полученные проценты	-	315 695
Поступления от погашения предоставленных займов	(3 329)	-
Чистые поступления от продажи компаний	-	611 276
Поступления от продажи собственных акций	375 052	267 247
Чистая сумма (покупки) /продажи векселей и иных ценных бумаг других организаций	(1 320)	615 229
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
	1 189 672	664 725
Поступления кредитов и займов	(34 325)	(472 405)
Выплата процентов по кредитам и займам	-	(134 813)
Погашение полученных кредитов и займов	-	(2 833)
Погашение выпущенных собственных векселей	(30 135)	(19 379)
Выплаты по финансовой аренде	7 218	45 136
Выпуск собственных векселей	1 132 430	80 431
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		
	17 091	17 328
Денежные средства на начало года		
	30 212	14 041
Денежные средства на конец года		
	47 303	31 369

Татаринов С.М.
 Главный исполнительный директор
 28 августа 2015



Бесперстов Д.Б.
 Главный бухгалтер
 28 августа 2015

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки финансовых активов для продажи	Итого капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2013 года	887 354	(683 041)	5 971 390	4 376 514	-	10 552 217	(18 623)	10 533 594
Совокупный доход на 31 декабря 2014 года	-	-	-	(2 263 053)	-	(2 263 053)	(4 341)	(2 267 394)
Переоценка финансовых активов для продажи	-	-	-	-	296 218	296 218	-	296 218
Отложенный налог на переоценку	-	-	-	-	(59 244)	(59 244)	-	(59 244)
<i>Прочие изменения в капитале</i>								
Акции, выкупленные у акционеров	-	444 019	-	-	-	444 019	-	444 019
Начисленные дивиденды	-	-	-	(337 500)	-	(337 500)	-	(337 500)
Остаток на 31 декабря 2014 года	887 354	(239 022)	5 971 390	1 775 961	236 974	8 632 657	(22 964)	8 609 693
Совокупный доход на 30 июня 2015 года	-	-	-	(236 946)	-	(236 946)	(1 054)	(238 000)
Переоценка, учтенная в совокупном доходе по реализованным активам, предназначенным на продажу	-	-	-	48 905	(48 905)	-	-	-
Отложенный налог начисленный на переоценку, реклассифицированную в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	9 815	9 815	-	9 815
Переоценка финансовых активов для продажи	-	-	-	-	106 420	106 420	-	106 420
Отложенный налог на переоценку	-	-	-	-	(21 295)	(21 295)	-	(21 295)
Остаток на 30 июня 2015 года	887 354	(239 022)	5 971 390	1 587 920	283 009	8 490 651	(24 018)	8 466 633

Татаринов С.М.
Главный исполнительный директор
28 августа 2015



Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
28 августа 2015

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Публичное Акционерное Общество (ПАО) «Селигдар» (переименовано из ОАО «Селигдар») создано 9 апреля 2007 года в соответствии с Решением единственного учредителя Артели старателей «Селигдар» на базе активов Артели старателей «Селигдар» и других золотодобывающих предприятий.

ПАО «Селигдар» зарегистрировано по адресу: Республика Саха (Якутия), г.Алдан, 26 Пикет, 12. Сведения об основных акционерах ПАО «Селигдар» представлены в Приложении 20 к настоящей отчетности.

Основными видами деятельности Общества и его дочерних компаний (далее – Группа) является проведение разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы), а также консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления. На 30 июня 2015 года и 31 декабря 2014 года Группа осуществляла свою деятельность в России.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка, включая относительно высокий уровень инфляции и высокие процентные ставки. Экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, осуществляемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

Международный кризис государственного долга, волатильность рынка ценных бумаг и прочие риски могут неблагоприятно повлиять на возможность привлечения Группой новых заимствований, а также возможность рефинансирования существующей задолженности на условиях, применимых в отношении к более ранним сделкам.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и внутренних мер, предпринимаемых Правительством для поддержания экономического роста, и изменения фискальной, правовой и политической систем.

В настоящее время Российская Федерация переживает серьезные кризисные явления, включая значительные темпы обесценения национальной валюты и ослабление экономического роста, вследствие экономических санкций, введенных рядом стран.

Также значительное влияние на экономику России оказывает снижение цен на природные ресурсы (включая золото и нефть). Дальнейшие перспективы развития экономики являются трудно предсказуемыми.

Руководство считает, что предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости и развития деятельности Группы в текущих условиях ведения бизнеса и экономических условиях.

Руководство Группы не имеет возможности спрогнозировать тенденции, которые могли бы оказать влияние на экономику Российской Федерации, а также то, какое влияние, при его наличии, они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приведены основные принципы учетной политики, в соответствии с которой была подготовлена данная консолидированная финансовая отчетность.

3.1. Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе принципа, предусматривающего первоначальную оценку статей по исторической стоимости, с учетом корректировок в отношении первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков. Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Эти принципы применялись последовательно во всех представленных отчетных периодах, за исключением применения новых стандартов, изменений к ним и интерпретаций, вступивших в силу с 01 января 2015 года.

Компании Группы, зарегистрированные на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ). Функциональной валютой этих компаний является российский рубль.

В прошлые годы в Российской Федерации существовал относительно высокий уровень инфляции, и в соответствии с определением МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» ее экономика считалась гиперинфляционной. Согласно МСФО (IAS) 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должна быть составлена с учетом текущей покупательной способности валюты этой страны на отчетную дату. Поскольку характеристики экономики Российской Федерации указывали на прекращение процессов гиперинфляции, Группа прекратила с 1 января 2003 года применение МСФО (IAS) 29. Соответственно, данные, пересчитанные с учетом покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года, в данной финансовой отчетности представляют основу текущей балансовой стоимости.

3.2. Принципы консолидации

Дочерние организации и организации, контролируемые Группой

Компании относятся к дочерним компаниям Группы, если Группа имеет возможность определять их финансовую и операционную политику для достижения собственных выгод от их деятельности. В консолидированную финансовую отчетность были включены дочерние компании, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций и имеет возможность осуществлять контроль. Дочерние компании, в которых Группа владеет менее 50% голосующих акций, но имеет возможность осуществлять контроль иным способом, также включаются в консолидированную финансовую отчетность. Данный контроль осуществляется, как правило, посредством наличия большинства в Совете директоров или в аналогичных управляющих органах.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности, приобретенных дочерних компаний, с момента фактического возникновения контроля над ними и до даты его фактического прекращения. 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. Учетная политика дочерних и зависимых предприятий соответствует учетной политике, принятой материнской Компанией.

При приобретении дочерних компаний используется метод покупки (приобретения), включая компании, находящиеся под общим контролем. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и других обязательств, возникающих в момент приобретения, а также расходов, непосредственно связанных с приобретением. Датой приобретения считается дата, на которую осуществляется объединение компаний. В случае, когда приобретение компании осуществляется поэтапно, затраты на приобретение оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

Все идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства всех дочерних организаций оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Справедливая стоимость определяется независимым оценщиком.

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий представляется отдельно от собственного капитала Группы. Доля неконтролирующих акционеров включает данную долю на дату приобретения и долю неконтролирующих акционеров в изменении капитала за периоды после этой даты. Убытки, приходящиеся на долю неконтролирующих акционеров, превышающие их долю в собственном капитале дочернего предприятия, относятся на результаты Группы в части, превышающей имеющиеся у неконтролирующих акционеров обязательства и возможности по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

Ассоциированные организации

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию учитываются по методу долевого участия.

Ассоциированная компания – это компания, на которую Группа оказывает существенное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную компанию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной компании, принадлежащей Группе. Гудвилл, относящийся к ассоциированной компании, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании. Если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании.

Доля Группы в прибыли ассоциированной компании представлена непосредственно в отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной компании, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании.

Финансовая отчетность ассоциированной компании составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли ассоциированной компании».

В случае потери существенного влияния над ассоциированной компанией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Гудвилл

При приобретении доли в дочерней или ассоциированной организации любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения отражается в качестве гудвилла. Гудвилл, возникший, при приобретении дочерних организаций, отражается отдельно в составе внеоборотных активов, а гудвилл по ассоциированным организациям включается в балансовую стоимость вложений в ассоциированные организации.

Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Гудвилл проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения сумма обесценения отражается в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором выявляются подтверждающие это обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается.

При выбытии дочерней или ассоциированной организации величина гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

При приобретении доли в дочерней или ассоциированной организации любое превышение справедливой стоимости приобретенных Группой активов, обязательств и условных обязательств над ценой покупки на дату приобретения признается в отчете о совокупном доходе в периоде возникновения.

Гудвилл относится к генерирующему денежные средства активу или группе активов, эффективность использования которых должна вырасти вследствие синергетического эффекта от объединения бизнеса. Такой актив или группа активов представляют собой наименьший уровень, на котором Группа осуществляет мониторинг возмещаемой стоимости гудвилла, и не должны превышать соответствующие показатели операционного сегмента.

3.3. Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

(a) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 июня 2015 года или позже.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

Поправки к МСФО (IAS) 19 разъясняют, каким образом предприятие должно отражать в учете взносы работников или третьих сторон в пенсионные программы с установленными выплатами, в зависимости от того, зависят ли данные взносы от срока оказания работником услуг предприятию.

В отношении взносов, которые не зависят от срока оказания работником услуг, предприятие может либо отражать такие взносы как сокращение стоимости услуг в периоде, когда оказана соответствующая услуга, либо относить их на периоды оказания работником услуг с использованием метода прогнозируемых уровней пенсионных выплат; при этом если взносы зависят от срока оказания работником услуг, предприятие обязано относить их на период оказания услуг работником.

Руководство Группы предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 19 не оказало существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(b) Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты
Поправки к МСФО (IFRS) 11	Учет приобретения доли в совместной операции
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38	Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации
Поправки к МСФО (IAS) 19	Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Поправки к МСФО Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)

Поправки к МСФО Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 годов)

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 года, вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года в стандарт были внесены поправки, которые вводят новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств и к прекращению их признания. В ноябре 2013 года стандарт был дополнен новыми требованиями по учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» для определенного типа простых долговых инструментов.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

- все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, а также имеющие договорные условия финансовых активов, которые порождают денежные потоки, которые являют исключительно погашением основной суммы долга или процентов на определённые даты, должны быть отражены по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях и убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).
- Изменения справедливой стоимости финансового обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансового обязательства не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансового обязательства оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- При определении обесценения финансового актива МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует, учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансового актива. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами

хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Руководство ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 существенно повлияет на отражение в отчетности финансовых активов и финансовых обязательств Группы. Однако обоснованная оценка данного влияния требует детального анализа.

Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения доли в совместной операции»

В поправках к МСФО (IFRS) 11 представлены разъяснения касательно того, каким образом отражать в учете приобретение совместных операций, которые являются бизнесом. В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения бизнесов согласно МСФО (IFRS) 3 и прочим стандартам (например, МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесен гудвил при приобретении совместной операции). Эти же требования должны применяться при создании совместной деятельности в тех случаях, когда одна из сторон вносит в качестве вклада уже существующий бизнес.

Участник совместной операции также обязан раскрыть соответствующую информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в отношении объединения бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Группы предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 не окажет существенного воздействия на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации».

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимую презумпцию того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данная презумпция может быть опровергнута только в следующих двух оговоренных случаях:

- a) если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- b) если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время Группа использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Группы считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, руководство Группы не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 вносят изменения в определения терминов «условие наделения правами» и «рыночное условие»; и добавляют ряд признаков в определения терминов «условие достижения результатов» и «условие службы», которые ранее были включены в состав определения «условие наделения правами». Поправки к МСФО (IFRS) 2 распространяются на

операции по выплатам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или позже.

Поправки к МСФО (IFRS 3) уточняют, что условное вознаграждение, которое признано в качестве актива или обязательства, должно быть оценено по справедливой стоимости на каждую отчетную дату вне зависимости от того, является ли условное вознаграждение финансовым инструментом в соответствии с МСФО (IFRS 9) или МСФО (IAS) 39 или нефинансовым активом или обязательством. Изменения в справедливой стоимости (кроме изменения периода оценки) должны быть признаны в прибылях и убытках. Поправки к МСФО (IFRS) 3 применимы к объединениям бизнеса, дата приобретения для которых 1 июля 2014 и позже.

Поправки к МСФО (IFRS) 8 требуют раскрывать профессиональные суждения руководства в части принятых критериев агрегирования операционных сегментов, включая описание агрегированных операционных сегментов и экономические индикаторы, на основе которых было принято решение, что сегменты «имеют сходные экономические характеристики»; и уточняют, что сверка активов сегментов и общей стоимости активов Компании требуется только в том случае, если эта информация регулярно предоставляется ключевом руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

Поправки к основанию для принятия решений в МСФО (IFRS) 13 уточняют, что принятие МСФО (IFRS) 13 и вытекающих из этого правок к МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 не отменяют возможности учитывать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность по первоначальной стоимости, не применяя дисконтирование, в тех случаях, когда эффект применения дисконтирования является несущественным. Поскольку правки не содержат указания на конкретную дату вступления в силу, они считаются действующими с момента принятия.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 устраняют известное противоречие в части учета накопленной амортизации при переоценке объекта основных средств или нематериальных активов. Поправки к стандарту требуют применить для переоценки первоначальной стоимости тот же подход, что и для переоценки остаточной стоимости, и определить накопленную амортизацию как разницу между переоцененной первоначальной стоимостью и новой балансовой стоимостью, принимая во внимание накопленные резервы под обесценение.

Поправки к МСФО (IAS) 24 уточняют, что управляющая Компания, предоставляющая управленческий персонал Компании, которая составляет финансовую отчетность, является связанной стороной такой Компании. Соответственно, в качестве операций со связанной стороной должны быть раскрыты стоимость вознаграждения и задолженность перед управляющей компанией. Раскрытие составляющих такого вознаграждения не требуется.

Руководство Группы не ожидает, что применение этой поправки окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2011-2013 годов).

«Ежегодные улучшения МСФО» (цикл 2010-2012 годов) включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже. Поправки к МСФО (IFRS) 3 уточняют, что стандарт не применим к учету создания совместного предприятия всех видов в финансовой отчетности самого совместного предприятия.

Поправки к МСФО (IFRS 13) уточняют, что исключение из правила для оценки портфеля инвестиций финансовых активов и финансовых обязательств по справедливой стоимости по нетто-оценке включает все договора, учет которых регламентируется МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS 9), даже если эти договора не удовлетворяют определению финансовых активов и финансовых обязательств по МСФО (IAS) 32.

Поправки к МСФО (IAS) 40 уточняют, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими и применение обоих стандартов может быть необходимо. Соответственно, предприятию, приобретающему инвестиционную собственность, необходимо определить:

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

- a) соответствует ли актив определению инвестиционной собственности в соответствии с МСФО (IAS) 40; и
- b) соответствует ли сделка определению объединения бизнесов по МСФО (IFRS) 3.

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет применение этих поправок на консолидированную финансовую отчетность. Руководство Группы не предполагает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3.4. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, являющийся функциональной валютой Группы, поскольку он отражает экономическую суть ее операций.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о совокупном доходе. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность представлена в Российских рублях, которые являются валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Официальные валютные курсы, установленные Центральным Банком РФ, используемые для перевода активов и обязательств Группы, а также его доходов и расходов в валюту представления отчетности, составляли:

Рубль РФ к доллару США	30 июня 2015 года	31 декабря 2014 года
Курс на отчетную дату	55,52	56,26
Средний курс за период	57,40	38,42

3.5. Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в обычном установленном порядке.

Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в России. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит никаких корректировок, необходимых в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с допущением непрерывности.

3.6. Основные средства

Оценка запасов полезных ископаемых

Величина доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых представляет собой объемы полезных ископаемых, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений. Основная часть запасов полезных ископаемых Группы оценивается в соответствии с требованиями российской классификации запасов полезных ископаемых в отношении запасов коренного (рудного) золота.

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируемые в связи с проведением поисково-разведочных и горнопроходческих работ золоторудных месторождений, включают:

- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- разведочное бурение;
- разведка с помощью проходки канав;
- поисковое опробование; и
- работы по оценке технико-экономических показателей и коммерческой ценности извлекаемых запасов золота.

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируются в составе активов, когда предполагается, что данные затраты будут возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения, либо в результате его продажи, или когда на отчетную дату 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, капитализированные затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов переводятся в состав активов по разведке и оценке минеральных ресурсов.

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации.

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов амортизируются линейным способом с учетом срока разработки месторождения, рассчитанного на основе оценки доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых, в течение периода от 4 до 20 лет. Начисление амортизации начинается с момента достижения новым месторождением коммерческих объемов производства. Амортизация активов по разведке и оценке минеральных ресурсов подлежит включению в состав себестоимости производства периода, к которому относится.

Лицензии на право пользования недрами

Лицензии на право пользования недрами учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения. Амортизация стоимости приобретенных лицензий на право пользования недрами начисляется пропорционально объему добычи на каждом месторождении, исходя из доказанных запасов.

Прочие основные средства

После первоначального признания объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые есть.

Последующие затраты включаются в состав отдельного актива или отражаются как отдельный актив только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды для Общества от использования данного актива и если можно достоверно определить стоимость данного актива. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Земля не амортизируется. Остальные активы амортизируются по линейному методу путем равномерного списания их стоимости до ликвидационной стоимости в течение предполагаемых сроков полезного использования, приведенных ниже:

Здания и сооружения	3 – 81 лет
Машины и оборудование	1 – 50 лет
Транспорт	2 – 15 лет
Прочие	1 – 10 лет

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различных сроки полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные активы.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения доходов с балансовой стоимостью и подлежат отражению в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с подготовкой территории будущего карьера к добыче и процессу производства, строительством зданий, перерабатывающих комплексов, и созданием необходимой инфраструктуры. Начисление амортизации на эти активы начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

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 с одновременным признанием обязательств по аренде по той же стоимости. Арендованные основные средства амортизируются в течение полезного срока службы актива.

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между процентами по финансовой аренде, включаемыми в состав процентных расходов, и суммой погашения основного долга, сокращающей размер обязательств перед арендодателем.

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 разработки месторождения. Данный коэффициент рассчитывается как отношение количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанное для всего срока разработки месторождения и учитывая доказанные и прогнозные запасы полезных ископаемых. Средний коэффициент вскрыши для всего срока разработки месторождения пересматривается раз в год, либо чаще при наличии данных об изменениях в запасах полезных ископаемых и технико-экономических параметров месторождения, влияющих на запасы полезных ископаемых. Изменения среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения учитываются в отчетности того отчетного периода, в котором произошли изменения.

Понесенные расходы на вскрышу капитализируются в случае, когда коэффициент вскрыши текущего периода превышает средний коэффициент вскрыши, рассчитанный исходя из срока разработки месторождения. Данные отложенные расходы на вскрышу списываются на себестоимость реализации золота в том периоде, когда текущий коэффициент вскрыши будет меньше среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения.

Капитализируемые расходы на вскрышу включаются в состав соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки. Группа производит проверку стоимости капитализируемых расходов на вскрышу на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об обесценении соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки. Капитализированные расходы на вскрышу списываются на себестоимость реализации золота.

3.7. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

Обесценение капитализируемых затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов и лицензий на право пользования недрами

Группа производит оценку стоимости капитализированных затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов 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 без достаточной уверенности в ее последующем продлении;
- расходы на дальнейшие поисково-разведочные и горнопроходческие работы не запланированы и не заложены в бюджет;

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

- отсутствует экономическая обоснованность и техническая возможность дальнейшего проведения поисково-разведочных и горнопроходческих работ, в связи с чем было принято решение о прекращении данных работ;
- существует высокая вероятность, что даже в случае успешного завершения поисково-разведочных и горнопроходческих работ балансовая стоимость данных активов вряд ли окупится в результате эксплуатации или продажи.

Для целей проверки капитализированных затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов 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 ниже.

Обесценение материальных активов, кроме капитализируемых затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов и лицензий на право пользования недрами

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 за вычетом расходов на продажу или стоимость актива в пользовании. 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 случае чего убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

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

Восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе, 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.

3.8. Финансовые инструменты

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе» (ССОСД), финансовые активы «имеющиеся в наличии для продажи» и «займы и дебиторская задолженность». Классификация производится в зависимости от характера и цели финансового актива и определяется в момент признания.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки — это метод, при котором рассчитывается амортизируемая стоимость финансового актива или обязательства, и распределяются процентные доходы или расходы за соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует оцениваемые будущие денежные доходы (включая все вознаграждения по счетам уплаченным или полученным, которые формируют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционных затрат и прочих вознаграждений и скидок) в течение предполагаемого срока действия финансового актива или обязательства или, если допустимо, более короткого периода.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе

Финансовые активы по ССОСД представляют собой финансовые активы, удерживаемые для продажи. Финансовые активы классифицируются в данной категории, если приобретаются только с целью реализации в короткие сроки. Производные финансовые инструменты также классифицируются в данной категории как удерживаемые для продажи до тех пор, пока они не определены как хеджируемые. Активы в данной категории классифицируются как оборотные активы.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала за вычетом налога на прибыль. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, ликвидируются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговому ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в отчете о совокупном доходе.

Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая задолженность, которая имеет фиксированные или установленные платежи, которые не котируются на биржевом рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Товарные займы и дебиторская задолженность признаются в сумме выставляемого счета за вычетом резерва от обесценения. Долгосрочная дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и затем по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за минусом резерва от обесценения. Доход от процента признается с использованием эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процента будет не существенно.

Займы и дебиторская задолженность включаются в состав оборотных активов, за исключением тех, дата погашения которых превышает 12 месяцев после отчетной даты и которые классифицируются как внеоборотные активы.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы, за исключением тех, чья справедливая стоимость, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения. Финансовые активы обесцениваются, где существует объективное доказательство, что, в результате одного или более событий, которые возникают после первоначального признания финансового актива, оцененные будущие денежные потоки будут изменены.

Объективные доказательства обесценения могут включать:

- существенную финансовую затрудненность эмитента или контрагента; или
- невыполнение обязательств или неоплату процента или основного платежа; или
- становится вероятным, что заемщик будет признан банкротом или финансово несостоятельным.

Для финансовых активов, показанных по амортизируемой стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью оцененных будущих денежных потоков, дисконтированных по исходной эффективной процентной ставке финансового актива.

За исключением долговых инструментов, имеющихся для продажи, если в течение соответствующего периода сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть непосредственно отнесено к событию, которое произошло после того как обесценение было

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

признано, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется в отчете о совокупном доходе до тех пор, пока текущая стоимость инвестиции на дату признания обесценения не превысит амортизируемую стоимость, которая была бы показана без признанного обесценения.

В отношении ценных бумаг, имеющихся для продажи, ранее признанный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе, через него не реверсируется. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

Прекращение признания финансовых активов

Группа не признает финансовый актив только в том случае, если заканчиваются права на получение денежных потоков от актива, или Группа передает финансовый актив другой стороне и, соответственно, все риски и вознаграждения, связанные с обладанием актива.

Финансовые обязательства и капитал

Классификация инструментов: заемный или собственный

Заемные и собственные инструменты классифицируются либо как финансовые обязательства, либо как капитал в соответствии с условиями договорного соглашения.

Собственные инструменты

Собственный инструмент — это любой контракт, который подтверждает остающуюся долю в активе предприятия после вычета всех его обязательств. Собственные инструменты, выпущенные Группой показываются по полученным поступлениям за минусом прямых затрат на эмиссию.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе», либо как «прочие финансовые обязательства».

Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе, когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства по ССОСД отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о совокупном доходе. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о совокупном доходе, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость получается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой к финансовым инструментам с такими же условиями. Впоследствии прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и признанием расходов по процентам на реальной основе. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникшие от изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

Займы классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что они будут погашены более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Если у руководства Группы есть намерение погасить заем в течение 12 месяцев после отчетной даты, то номинальная стоимость займа с учетом соответствующих корректировок полагается равной его справедливой стоимости.

Торговая кредиторская задолженность не является процентной и учитывается по суммам выставленных счетов. Если у руководства Группы есть намерение погасить кредиторскую задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, то ее номинальная стоимость полагается равной ее справедливой стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда

обязательства Группы выполняются, отменяются или истекает срок их действия.

3.9. Запасы

Аффинированное золото

Запасы аффинированного золота отражаются по наименьшей из двух величин: чистой производственной себестоимости, или чистой цене возможной реализации. Чистая производственная себестоимость единицы золота рассчитывается путем деления общей себестоимости производства на общий объем выработанного золота, подлежащего продаже.

Производственные затраты включают затраты на материалы и запасные части, заработную плату, налог на добычу полезных ископаемых, расходы на оплату коммунальных услуг, расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды, затраты на аффинаж, прочие затраты, амортизацию основных средств, а также капитализированные расходы на вскрышу, изменение резерва на рекультивацию земель, изменение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота.

Незавершенное производство и рудные отвалы

Незавершенное производство представляет собой золото, находящееся на стадии переработки и рудные отвалы.

Группа производит оценку чистой цены возможной реализации не реже одного раза в год. Для этого цена возможной реализации, основанная на рыночных ценах, за вычетом затрат на доведение незавершенного производства до аффинированного золота сравнивается с чистой производственной себестоимостью.

Золото, находящееся на стадии переработки, оценивается по чистой производственной себестоимости единицы продукции с учетом степени готовности на данной стадии переработки

Рудные отвалы оцениваются исходя из количества тонн руды, которое было добыто и отправлено в переработку из рудного отвала, содержания золота в руде и процента извлечения золота, рассчитываемого в зависимости от метода планируемой переработки. Кроме того, Группа проводит инвентаризацию количества руды в рудных отвалах.

Прочие запасы и материалы

Прочие запасы и материалы представляют собой расходуемые материалы и оцениваются по средневзвешенной себестоимости, за вычетом резерва под обесценение.

3.10. Уставный капитал

Уставный капитал состоит из обыкновенных акций, которые классифицируются как акционерный капитал.

Дополнительные затраты, связанные с выпуском новых акций, учитываются в капитале в качестве уменьшения величины поступления экономических выгод от выпуска новых акций. Превышение справедливой стоимости поступлений экономических выгод при выпуске новых акций над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал в отчете об изменениях в капитале.

Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада. Доли, выкупленные у участника, отражаются по фактической стоимости.

Выкупленные собственные акции

Стоимость приобретения акций Компании предприятиями Группы, включая любые связанные с приобретением затраты, вычитается из общей величины капитала до момента повторной продажи. В случае последующей продажи акций, полученная сумма, за вычетом налога на прибыль, включается в состав капитала. Выкупленные акции Компании отражаются в учете по средневзвешенной стоимости приобретения.

3.11. Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о

дивидендах раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

3.12. Отложенный налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачет своих налоговых требований и обязательств.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период реализации актива или погашения задолженности. Они отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

Налоговая позиция Группы оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату, на любом известном

постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

3.13. Выплаты сотрудникам

Пенсионное обеспечение

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Выплаты по прекращению трудовой деятельности

В соответствии с действующим законодательством, Группа обязана обеспечить выплаты своим работникам, увольняющимся в силу определенных обстоятельств. Руководство считает, что относительно Группы возможность возникновения таких обстоятельств невелика. Поэтому, эти обстоятельства не имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность и работу Группы.

3.14. Оценочные обязательства (резервы)

Оценочные обязательства отражаются в учете когда:

- Группа имеет существующее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлого события;
- Вероятно, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды;
- Сумма обязательства может быть достоверно оценена.

3.15. Условные активы и обязательства

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

3.16. Признание выручки

Выручка от реализации аффинированного золота

Выручка от реализации аффинированного золота отражается в момент перехода к покупателю всех основных рисков и выгод, вытекающих из права собственности. Выручка от реализации золота представляет собой общую сумму счетов, предъявленных покупателям за поставку аффинированного золота. Выручка от реализации побочных продуктов отражается как уменьшение производственных затрат.

Прочая выручка

Выручка от оказания транспортных и других видов услуг признается в отчетности в том периоде, когда данные услуги были оказаны.

3.17. Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды включают в себя расходы на рекультивацию земель.

Обязательства по восстановлению окружающей среды признаются в тот момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов, и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Резерв на рекультивацию земель, нарушенных в ходе производственной деятельности после достижения месторождением коммерческих объемов производства, рассчитывается как чистая текущая стоимость предполагаемых расходов, которые будут понесены при погашении обязательства. Изменение резерва отражается в отчете о совокупном доходе в составе производственной себестоимости. Увеличение резерва на рекультивацию земель в связи с амортизацией дисконта отражается в отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Сумма обязательств по восстановлению окружающей среды периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется.

3.18. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использует различные допущения и оценки, которые могут влиять на суммы активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также на суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к существенным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Сроки полезного использования активов по разведке и оценке минеральных ресурсов

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов амортизируются с использованием линейного метода в течение соответствующих сроков разработки месторождений на основе доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. При определении срока разработки месторождений допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления дополнительной информации.

Факторы, которые могут повлиять на определение срока разработки месторождения, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими и прогнозными ценами на металлы, использованными при оценке запасов полезных ископаемых;
- возникновение непредвиденных операционных проблем на месторождении; и
- изменения в капитальных затратах, операционных расходах, затратах на добычу, 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 активов по разведке и оценке минеральных ресурсов и их текущей стоимости.

Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и списывает их на себестоимость реализации золота с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения.

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 месторождения; и
- изменение планируемого отношения количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанного для всего срока разработки месторождения.

Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности

Руководство Группы определяет сумму резерва по сомнительной дебиторской задолженности на основании имеющихся данных о платежеспособности конкретных покупателей. Существенные финансовые трудности, испытываемые покупателем, вероятность его банкротства или финансовой реорганизации, неплатежи или уклонение от платежей рассматриваются в качестве индикаторов потенциального обесценения дебиторской задолженности. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше оценки Группы.

В случаях, когда больше не ожидается поступление дополнительных платежей от дебитора, соответствующая сумма дебиторской задолженности списывается за счет созданного резерва.

Будущие поступления денежных средств в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, рассматриваемой руководством на предмет обесценения, определяются на основании информации о платежах, установленных соответствующими договорами, а также опыта руководства в оценке доли дебиторской задолженности, которая становится просроченной, и доли просроченной задолженности, которую удастся взыскать. Информация, основанная на прошлом опыте, корректируется с учетом текущей информации, чтобы учесть влияние условий, которые отсутствовали в прошлые периоды, и не учитывать условия, существовавшие в прошлом, но в

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

настоящее время отсутствующие.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Горнодобывающая и геологоразведочная деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа проводит оценку обязательств по охране окружающей среды, основываясь на понимании руководством Группы требований действующего законодательства различных юрисдикций, условий лицензионных соглашений, а также на внутренних инженерных оценках. Резерв на рекультивацию земель признается исходя из чистой дисконтированной стоимости в момент возникновения соответствующего обязательства. Фактические расходы будущих периодов 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 разработки месторождений и ставок дисконтирования.

3.19. Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте: добыча, переработка и реализация аффинированного золота. Все производственные предприятия Группы находятся на территории Российской Федерации. В связи с этим деятельность Группы подвержена аналогичным рискам и имеет аналогичные преимущества, и представлена в консолидированной финансовой отчетности как единый отчетный сегмент.

4. ВЫРУЧКА

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Выручка от реализации золота	777 712	781 278
Выручка от прочей реализации	244 180	23 821
Итого	1 021 892	805 099

Реализация золота осуществляется Группой на территории Российской Федерации. Контракты на реализацию заключены по курсу доллара США, в зависимости от котировок золота на открытом рынке. Основным покупателем Группы является Сбергательный Банк (якутское отделение) – (далее – Банк). За 6 месяцев 2015 года 100% (2014: 100%) выручки Группы от реализации золота составляла выручка Банку.

Прочая реализация представляет собой, преимущественно, услуги по добыче руды, оказанные компании Лунное.

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Денежные операционные расходы	(1 257 806)	(1 415 535)
Заработная плата	(325 917)	(297 400)
Материальные и запасные части	(737 475)	(867 644)
Электроэнергия	(86 444)	(105 325)
Налог на добычу полезных ископаемых	(49 421)	(70 869)
Затраты на аффинаж	(12 915)	(15 461)
Прочие расходы	(45 634)	(58 836)
Амортизация, не включая амортизацию лицензий (Уменьшение)/увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	(198 145)	(201 275)
	843 665	809 017
Итого себестоимость	(612 286)	(807 793)

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Расходы на оплату труда	(146 944)	(153 667)
Материалы	(17 622)	(4 687)
Услуги	(62 279)	(67 896)
Налоги	(11 595)	(12 348)
Амортизация основных средств	(12 341)	(11 089)
Прочие	(17 392)	(11 648)
Итого административные расходы	(268 173)	(261 335)

7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Прочие доходы		
Доходы от продажи материалов и основных средств	11 652	94 761
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	11 882	-
Изменение резерва по НДС к возмещению	12 743	30 398
Доходы от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 854 307	2 145 009
Итого прочие доходы	1 890 584	2 270 168
Прочие расходы		
Расходы от продажи материалов и основных средств	(13 087)	(103 086)
Расходы от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(1 898 964)	(1 988 508)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности	-	(10 984)
Пени, неустойки, возмещение убытка	(63 714)	(38 618)
Материальная помощь, расходы на благотворительность	(57)	(70)
Прочие доходы / (расходы)	(17 641)	(2 834)
Итого прочие расходы	(1 993 463)	(2 144 100)
Итого прочие операционные расходы, нетто	(102 879)	126 068

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Финансовые доходы		
Проценты к получению	128 691	267 387
Проценты по финансовой аренде	2 009	-
Итого финансовые доходы	130 700	267 387
Финансовые расходы		
Проценты к уплате	(485 145)	(498 290)
Проценты по финансовой аренде	(1 435)	(1 854)
Итого финансовые расходы	(486 580)	(500 144)
Итого финансовые расходы, нетто	(355 880)	(232 757)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Текущий налог на прибыль	-	(55 408)
Отложенный налог на прибыль	42 533	213 483
Итого налог на прибыль	42 533	158 075

Налог на прибыль Группы до налогообложения отличается от теоретической суммы налога, которая получится, используя действующую налоговую ставку по налогу, применяемую к прибыли следующим образом:

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2014
Прибыль до налогообложения	(280 533)	(691 869)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	56 107	138 374
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(13 574)	19 701
Итого налог на прибыль	42 533	158 075

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость								
По состоянию на 1 января 2015	805 064	7 036 876	1 624 802	2 293 949	813 034	355 231	920 100	13 849 056
Поступление	-	-	8 266	12 743	106 821	16 015	296 949	440 794
Выбытие	-	-	-	-	-	(4 133)	-	(4 133)
Выбытие вследствие выбытия компании	-	-	-	-	-	-	(117 670)	(117 670)
По состоянию на 30 июня 2015	805 064	7 036 876	1 633 068	2 306 692	919 855	367 113	1 099 379	14 168 047
Накопленная амортизация								
По состоянию на 1 января 2015	(76 228)	(2 251 175)	(343 924)	(970 433)	(437 595)	(64 626)	-	(4 143 980)
Поступление	(13 432)	(206 640)	(40 869)	(108 716)	(40 123)	(7 346)	-	(417 126)
Выбытие	-	-	-	-	-	3 961	-	3 961
По состоянию на 30 июня 2015	(89 660)	(2 457 815)	(384 793)	(1 079 149)	(477 718)	(68 011)	-	(4 557 146)
Остаточная стоимость								
По состоянию на 1 января 2015	728 836	4 785 701	1 280 878	1 323 516	375 439	290 606	920 100	9 705 075
По состоянию на 30 июня 2015	715 404	4 579 061	1 248 275	1 227 543	442 137	299 102	1 099 379	9 610 901

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость								
По состоянию на 1 января 2014	805 064	7 036 876	1 345 021	2 119 573	726 971	283 402	796 264	13 113 171
Поступление	-	-	-	196 880	90 001	73 179	410 649	770 708
Внутреннее перемещение	-	-	279 781	7 033	-	-	(286 813)	-
Выбытие	-	-	-	(29 537)	(3 938)	(1 350)	-	(34 825)
По состоянию на 31 декабря 2014	805 064	7 036 876	1 624 802	2 293 949	813 034	355 231	920 100	13 849 056
Накопленная амортизация								
По состоянию на 1 января 2014	(60 514)	(1 878 002)	(284 296)	(792 702)	(369 707)	(53 061)	-	(3 438 281)
Поступление	(15 714)	(373 173)	(59 628)	(197 325)	(69 771)	(12 333)	-	(727 944)
Выбытие	-	-	-	19 594	1 883	768	-	22 245
По состоянию на 31 декабря 2014	(76 228)	(2 251 175)	(343 924)	(970 433)	(437 595)	(64 626)	-	(4 143 980)
Остаточная стоимость								
По состоянию на 01 января 2014	744 550	5 158 874	1 060 725	1 326 871	357 264	230 342	796 264	9 674 890
По состоянию на 31 декабря 2014	728 836	4 785 701	1 280 878	1 323 516	375 439	290 606	920 100	9 705 075

В 2014 году Группой произведен ввод инфраструктуры и оборудования в рамках реализации второй очереди строительства ГОК «Рябиновый».

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

11. ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ

В июне 2015 года Группой реализована компания ООО «Газнефтеинжиниринг» в размере 100% имеющейся доли компании ООО «Бронкс-М» на сумму 245 729 тыс. руб. На отчетную дату сумма задолженности не погашена и отражена в прочей дебиторской задолженности Группы.

Активы и обязательства на дату выбытия составляли следующую величину:

Денежные средства	3 329
Запасы	402
Дебиторская задолженность	11 710
Основные средства	117 670
Инвестиционная недвижимость	225 525
Кредиторская задолженность	(165 198)
Отложенное налоговое обязательство	(1 263)
Займы полученные	(103 779)
Итого, чистые активы	88 396
За минусом полученного вознаграждения	245 729
Чистая прибыль, отраженная в отчете и прибылях и убытках	157 333
Чистое движение денежных средств при выбытии	(3 329)

12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка по договору	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ЗАО «Лунное»	11,50%	37 976	31 731
Векселя, полученные от третьих сторон в долларах США:			
ОАО «Сбербанк «РФ»»	0%	-	1 639 754
Векселя, полученные от третьих сторон в ЕВРО:			
ОАО «Сбербанк «РФ»»	0%	-	625 555
Векселя, полученные от третьих сторон в рублях РФ:			
Прочие	5%	6 662	6 413
Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		44 638	2 303 453

По данной категории активов максимальная подверженность кредитному риску соответствует их полной потере и равна справедливой стоимости векселей, полученных от третьих лиц.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

13. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 30 июня 2015 года	На 30 июня 2014 года
Отложенные налоговые активы	429 900	58 796
Отложенные налоговые обязательства	(1 254 030)	(1 349 519)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(824 130)	(1 290 723)

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

По состоянию на начало отчетного периода:	(856 446)	(1 504 206)
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженному в отчете о совокупном доходе	21 238	213 483
Отложенный налог, отраженный в капитале	9 815	-
Выбытие компаний	1 263	-
По состоянию на конец отчетного периода:	(824 130)	(1 290 723)

На 30 июня 2015 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.

	31 декабря 2014 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	30 июня 2015 года
Расходы будущих периодов	356 857	80 130	436 987
Задолженность по кредитам и займам	536 945	(40 582)	496 363
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	1 407	402	1 809
Прочие активы и обязательства	3 769	3 157	6 926
Итого	898 978	43 107	942 085

На 30 июня 2015 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

	31 декабря 2014 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	Выбытие компаний	Отложенный налог, по переоценке по реклассифици- рованным активам на продажу	30 июня 2015 года
Основные средства	(1 425 403)	10 504	1 263	-	(1 413 636)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(53 109)	(76 285)	-	-	(129 394)
Запасы	(213 169)	53 325	-	-	(159 844)
Краткосрочные финансовые активы на продажу	(52 097)	(21 295)	-	9 815	(63 577)
Прочие активы и обязательства	(11 646)	11 882	-	-	236
Итого	(1 755 424)	(21 869)	1 263	9 815	(1 766 215)

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

На 30 июня 2014 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.

	31 декабря 2013 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	30 июня 2014 года
Запасы	3 469	(3 708)	(239)
Расходы будущих периодов	291 788	43 515	335 303
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	818	525	1 343
Прочие активы и обязательства	2 292	280	2 572
Итого	298 367	40 612	338 979

На 30 июня 2014 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

	31 декабря 2013 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	30 июня 2014 года
Основные средства	(1 457 205)	75 557	(1 381 648)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(57 572)	4 371	(53 201)
Запасы	(240 598)	74 228	(166 370)
Долгосрочная кредиторская задолженность	(12 928)	7 521	(5 407)
Прочие активы и обязательства	(34 270)	11 194	(23 076)
Итого	(1 802 573)	172 871	(1 629 702)

14. ЗАПАСЫ

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Рудные отвалы	1 850 857	1 574 099
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	1 812 173	1 258 367
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	13 214	113
Прочие запасы и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 25 539 тыс. рублей на 30 июня 2015 г. (2014: 24 361 тыс. рублей))	436 622	343 524
Итого запасы	4 112 866	3 176 102

15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 1 388 тыс. рублей на 30 июня 2015 г. (2014: 1 407 тыс. рублей))	111 040	43 151
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 33 090 тыс. рублей на 30 июня 2015 г. (2014: 45 627 тыс. рублей))	1 106 514	727 329
Нефинансовые активы		
Авансы выданные (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 3 775 тыс. рублей на 30 июня 2015 г. (2014: 3 826 тыс. рублей))	241 456	473 878
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	1 459 010	1 244 359

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года***(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

Прочая дебиторская задолженность включает задолженность по продаже ООО «Газнефтеинжиниринг» в размере 245 729 тыс. рублей (Прим. 11), задолженность за реализованные ценные бумаги ООО «Ладья-Финанс» в сумме 141 409 тыс. рублей, и задолженность АО «Лунное» в размере 612 441 тыс. рублей. (2014: 591 911 тыс. рублей).

Оценочная справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Предельный размер кредитного риска равен размеру дебиторской задолженности Группы.

Дебиторская задолженность на отчетную дату выражена в рублях и относится к реализации, произведенной на территории Российской Федерации.

Движение резерва по дебиторской задолженности на 30.06.2015 и на 31.12.2014 представлено ниже:

	На 30 июня 2015 года	На 30 июня 2014 года
Резерв по состоянию на начало периода	(47 034)	(23 991)
Начисление резерва за отчетный период	-	(10 984)
Восстановление резерва за период	11 882	-
Использование резерва по списанию задолженности	674	20 008
Резерв по состоянию на конец периода	(34 478)	(14 967)

Дебиторская задолженность Группы по состоянию на 30.06.2015 и 31.12.2014 в сумме 1 217 554 тыс. рублей и 714 221 тыс. рублей соответственно, не является просроченной.

16. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Займы, выданные связанным сторонам в рублях РФ, краткосрочные:			
ОАО «Русолово»	12,50%	-	472 640
Займы, выданные третьим сторонам в рублях РФ, долгосрочные:			
ОАО «Русолово»	8%	513 338	-
ОАО «Оловянная Рудная компания»	18%	458 373	-
ООО «Востоколово»	2%	66 846	66 837
ООО «Дальолово»	2%	41 029	41 070
Итого предоставленные займы		1 079 586	580 547

На отчетную дату займы не являются обеспеченными.

17. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка по договору	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Векселя, полученные от третьих сторон в рублях РФ:			
ООО «Нирунган»	12,50%	153 902	140 650
ООО «Газнефтеинжиниринг»	12,50%	133 692	
Доли в паевых инвестиционных фондах			
ЗПИФ «Инфраструктурный»*		3 150 205	3 429 553

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:

ОАО «Русолово»	12,50%	97 104	85 403
ООО «Правоурмийское»	10%	165 283	133 392
ОАО «Оловянная Рудная компания»	10%	-	398 827

Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

3 700 186 4 187 826

* В декабре 2014 года Группа приобрела 97% паев ЗПИФ «Инфраструктурный» под управлением ЗАО «Паллада Эссет Менеджмент». В марте 2015 года управляющая компания была изменена на УК «РФЦ-Капитал». На 31.12.2014 в составе ЗПИФ «Инфраструктурный» находятся компании ООО «Аладнвзрывпром», ООО «Ладья-Финанс», с долями в уставном капитале 100%, акции ОАО «Русолово», привилегированные акции ПАО «Селигдар» по рыночной стоимости на 31.12.2014 35 838 тыс. рублей и 50 915 тыс. рублей соответственно.

По состоянию на 31.12.2014 Группа оценила указанный актив по справедливой стоимости на сумму 3 429 553 тыс. рублей. Дооценка указанного актива отражена в составе прочего совокупного дохода в сумме 296 218 тыс. рублей.

На 30.06.2015 Группа владеет 86,28% ЗПИФ «Инфраструктурный». В составе ЗПИФ «Инфраструктурный» находятся компании ООО «Аладнвзрывпром», ООО «Ладья-Финанс», с долями в уставном капитале 100%, акции ОАО «Русолово», привилегированные акции ПАО «Селигдар» по рыночной стоимости на 30.06.2015 23 995 тыс. рублей и 51 793 тыс. рублей соответственно.

По состоянию на 30.06.2015 Группа оценила указанный актив по справедливой стоимости на сумму 3 150 205 тыс. рублей. Дооценка указанного актива отражена в составе прочего совокупного дохода в сумме 106 420 тыс. рублей.

Группа классифицирует этот актив как актив, предназначенный для продажи, поскольку имеет намерение реализовать его в течение одного года с даты приобретения.

18. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Расходы будущих периодов	214 695	187 683
Предоплата по прочим налогам	56	1 688
Итого прочие оборотные активы	214 751	189 371

Расходы будущих периодов, связанные с подготовкой к сезону производства на предприятиях по добыче золота, в основном включают расходы по вскрыше и выемке грунта.

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Денежные средства в кассе	1 443	1 013
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	43 417	22 166
Денежные средства на расчетных счетах в банке – доллар США	2 387	6 976
Прочие денежные активы	56	56
Итого денежные средства	47 303	30 212

Группа размещает денежные средства в банках с высоким рейтингом и предполагает, что данные активы не должны обесцениваться. Проценты по расчетным счетам составляют 0,5% годовых.

По состоянию на 30.06.2015 денежные средства в размере 41 973 тыс. рублей (31.12.2014: 25 486 тыс. рублей) размещены на текущих рублевых счетах в Сбергательном Банке РФ.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 акционерами (владельцами обыкновенных акций) являлись:

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Лабунь Анатолий Никитович	15,39%	15,39%
ООО "Ладья -Финанс"	-	8,14%
Татаринов Сергей Михайлович	7,38%	7,38%
ОАО «Межтопэнергобанк»	-	10,78%
ООО «Антарес»	24,75%	24,75%
ТЕЙТ Инвестментс Лимитед	21,20%	-
Прочие юридические и физические лица	31,28%	33,56%
	100%	100%

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за период, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода.

Всего материнская компания располагает 737 354 тыс. штук обыкновенных акций, и 150 000 тыс. штук привилегированных акций номиналом 1 рубль.

Базовая прибыль на акцию за 6 месяцев 2015 и 2014 годов составляла:

	За 6 месяцев 2015 года	За 6 месяцев 2014 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении для расчета базовой прибыли на акцию (учитывает средневзвешенный эффект от изменений количества собственных акций в течение периода) тысяч штук	620 500	620 500
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании, для расчета базовой прибыли	(236 946)	(527 498)
Базовая прибыль на акцию, Российских рублей	(0,3819)	(0,8501)

Разводняющий эффект в отчетном и предшествующем ему периоде отсутствовал.

За 2014 и 2015 годы выпуск акций не производился.

В 2014 году были объявлены дивиденды на сумму 337 500 тыс. рублей. На отчетную дату дивиденды не выплачивались.

За 2015 год дивиденды не начислялись и не выплачивались.

21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Долгосрочные кредиты в долларах США:			
ОАО «Сбергательный банк РФ»*	7-9,35%	8 021 030	6 051 382
ОАО «Межтопэнергобанк»	12%	-	172 156
Долгосрочные кредиты в рублях:			
ОАО «Сбергательный банк РФ»*	18%	400 022	1 149 223
Долгосрочные займы в рублях, полученные от связанных сторон:			
FRT ASSERTS LIMITED	12%	-	15 809
ЗАО «Русские Фонды»	3%	-	19 241
Итого долгосрочные кредиты и займы		8 421 052	7 407 810

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

*Кредит перед ОАО «Сбергательный банк РФ» по не возобновляемым кредитным линиям с установленным лимитом, открыт для финансирования инвестиционной программы ПАО «Селигдар», ОАО «Золото Селигдара», ООО «Артель старателей Поиск», ООО «Артель старателей Сининда-1», ООО «Рябиновое»; обновления основных производственных фондов ПАО «Селигдар»; а также для финансирования затрат ПАО «Селигдар» по подготовке к сезону золотодобычи 2015 года, авансирования ПАО «Селигдар» по затратам по подготовке к сезону золотодобычи 2015 года, предприятий группы компаний «Селигдар»: ОАО «Золото Селигдара», ООО «Артель старателей «Поиск»», ООО «Артель старателей «Сининда-1», АО «Лунное», ООО «Рябиновое»; для финансирования добычи олова, меди и вольфрама на месторождении «Фестивальное» и кредитовании компании ОАО «ОРК».

Погашение кредитов производится согласно утвержденным графикам.

Залогом являются поручительства компании Группы, залог основных средств в сумме 2 073 462 тыс. рублей, а также залог акций ПАО «Селигдар» и дочерних компаний, залог имущественных прав на золотые слитки.

Кроме того, кредитными договорами предусмотрены следующие условия:

- Компания Группы ОАО «Золото Селигдара» обязана обеспечить в течение срока действия договора соотношение долг к EBITDA на уровне не более 4,4 на годовые отчетные даты согласно данным отчетности РСБУ;
- Группа обязана обеспечить в течение срока действия договора соотношение Долг к EBITDA на уровне не более 5 на годовые отчетные даты согласно данным отчетности МСФО;
- Группа обязана до полного соблюдения обязательств по договорам обеспечить отсутствие распределения чистой прибыли между участниками без письменного согласования с Банком;
- Заемщик обязан до полного соблюдения обязательств по договорам не проводить выплату собственным акционерам и обеспечить отсутствие выплат дивидендов акционерам ПАО «Селигдар» без письменного согласования с Банком.

Не выполнение указанных условий может повлечь досрочное истребование кредитов, что существенно ухудшит финансовое положение Группы.

По состоянию на 31.12.2014 займы от связанных сторон не являются обеспеченными.

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31.12.2014 и 30.06.2015 Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

Сроки погашения на 30.06.2015	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	14 546	(1 388)	13 158
От одного до пяти лет	21 653	(4 331)	17 322
	36 199	(5 719)	30 480

Сроки погашения на 31.12.2014	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	18 678	(2 475)	16 203
От одного до пяти лет	7 145	(1 181)	5 964
	25 823	(3 657)	22 166

По договору финансовой аренды Группа арендует грузовые транспортные средства и погрузочно-разгрузочные машины. По окончании срока аренды право собственности на имущество переходит

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

к арендатору. Расчеты по договору финансовой аренды осуществляются в долларах США и в рублях РФ.

23. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Краткосрочные кредиты в иностранной валюте:			
ОАО «Сбергательный банк РФ»	7%	-	2 346 773
Краткосрочные кредиты в рублях:			
ОАО «Сбергательный банк РФ»	18%	2 398 520	-
Краткосрочные кредиты в рублях, полученные от связанных сторон:			
ООО «Ладья-Финанс»	18%	10 049	-
Текущая часть долгосрочных кредитов в рублях:			
ОАО «Сбергательный банк РФ»	-	-	113
Текущая часть долгосрочных кредитов в иностранной валюте:			
ОАО «Сбергательный банк РФ»	-	460 705	100 480
Итого краткосрочные кредиты и займы		2 869 274	2 447 366

По состоянию на 31.12.2014 и 30.06.2015 займы обеспечены поручительствами Группы, акциями ПАО «Селигдар» и залогом имущества (Примечание 21).

По состоянию на 30.06.2015 займы от связанных сторон не обеспечены залогом.

24. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ

	Процентная ставка по договору	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Краткосрочные векселя к уплате в рублях, переданные третьим сторонам:			
ООО «Ладья Финанс»	17%	-	906 011
Козлов В. И.	12%	15 990	15 472
ОАО АБ «Сир» Якутск	от 14% до 26%	2 776	3 319
Прочие кредиторы	от 15% до 25%	10 937	2 982
Итого краткосрочные векселя к уплате		29 703	927 784

Справедливая стоимость краткосрочных векселей к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости.

25. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	550 814	216 770
Прочая кредиторская задолженность	124 920	1 677 392

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года***(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	8 827	2 926
Задолженность по прочим налогам	344 668	335 647
Задолженность перед персоналом	161 286	286 138
Расчеты по дивидендам	337 506	307 180
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	1 528 021	2 826 052

Прочая кредиторская задолженность на 31.12.2014, в том числе, содержит задолженность перед ОАО «Инвестиционная Компания «Проспект»», ОАО «Оловянная Рудная Компания», ООО «Правоурмийское» в сумме 320 795 тыс. рублей, 277 981 тыс. рублей и 1 009 023 тыс. рублей соответственно.

Информация по балансовым остаткам и сделкам со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

Задолженность по налогам представлена следующим образом:

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Взносы ПФР	160 175	139 525
Налог на добавленную стоимость	6 274	30 830
Налог на доходы физических лиц	112 372	69 875
Налог на имущество	31 868	45 402
Транспортный налог	6 163	4 670
Налог на добычу полезных ископаемых	26 983	44 558
Прочие налоги	833	788
Итого краткосрочные обязательства по налогам	344 668	335 647

26. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

По состоянию на 30 июня 2015 и 31 декабря 2014 года Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Компания	Вид деятельности	Доля на 30 июня 2015 года	Доля на 31 декабря 2014 года
ПАО «Селигдар»	разведка, добыча и реализация золота	X	X
ОАО «Золото Селигдара»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Рябиновое»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Теплосервис»	транспортные услуги	70%	70%
ООО «Оренбургская Горная Компания»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Евроарт»	добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Артель старателей «Поиск»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО Артель старателей «Сининда-1»	добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Газнефтеинжиниринг»	содержание инвестиционной недвижимости	-	100%
ООО «Авес-Байкал»	добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Азимут»	капиталовложения в ценные бумаги	100%	100%
ЗАО «Прейсш-Эйлау»	капиталовложения в ценные бумаги	100%	100%

Приобретения компаний за период не было.

В июне 2015 года Группа реализовала 100% инвестицию в ООО «Газнефтеинжиниринг» (Прим. 11).

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года***(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)***27. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ**

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Инвестиции в ассоциированные компании:		
АО «Лунное»	-	-
ОАО «Русолово»	740 526	740 607
Итого инвестиции в ассоциированные компании	740 526	740 607

В рамках приобретения дочерней компании ОАО «Золото Селигдара» была приобретена доля в ассоциированной компании ЗАО «Лунное», которая создана с целью разработки золотоуранового месторождения «Лунное». В рамках реализации данного проекта Группа привлечена в качестве частного инвестора.

По состоянию на 30.06.2015 и 31.12.2014 собственниками АО «Лунное» являются государственная структура ОАО «Атомредметзолото» в размере 50,03% и ОАО «Золото Селигдара» в размере 49,97%.

Ниже представлена обобщенная информация по инвестициям по состоянию на 30.06.2015:

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании		
Оборотные активы	356 272	318 094
Внеоборотные активы	1 300 834	1 324 023
Краткосрочные обязательства	(884 100)	(853 746)
Долгосрочные обязательства	(629 597)	(637 820)
Капитал, принадлежащий Группе	143 409	150 552
Балансовая стоимость инвестиций (с учетом убытка за период)	-	-

	За 6 месяцев 2015 года	За 6 месяцев 2014 года
Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании		
Выручка	95 399	34 770
Прибыль	(7 232)	(18 784)

В 2013 году Группа признала убыток по инвестициям в сумме 1 428 тыс. руб.

В 2013 году Группа приобрела 25% в компании ОАО «Русолово», основной деятельностью которой является добыча олова на общую сумму 739 944 тыс. руб. В настоящий момент проект находится в стадии развития.

Ниже представлена обобщенная информация по инвестициям по состоянию на 30.06.2015:

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании		
Оборотные активы	1 687 697	1 633 959
Внеоборотные активы	67 401	67 343
Краткосрочные обязательства	(283 485)	(230 497)
Долгосрочные обязательства	(689 947)	(689 973)
Капитал, принадлежащий Группе	781 666	780 833
Балансовая стоимость инвестиций (с учетом прибыли за период и курсовой разницы)	740 526	740 607

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	За 6 месяцев 2015 года	За 6 месяцев 2014 года
Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании		
Выручка (с учетом выручки от реализации ценных бумаг и иных инструментов)	41 041	194 034
Прибыль	57	70

За 6 месяцев 2015 года Группа признала доход по инвестиции в сумме 57 тыс. руб. (6 мес. 2014: 70 тыс. руб.).

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая рыночные риски (риск изменения обменного курса, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки), кредитный риск и риск ликвидности. Общая политика Группы по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциальных негативных влияний на финансовые результаты Группы.

28.1. Рыночный риск

Рыночный риск — это риск влияния изменений рыночных факторов, включая цены на золото и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

Анализ Группой рыночных рисков включает в себя оценку отраслевых и страновых рисков.

К существенным отраслевым рискам относятся:

- ухудшение горно-геологических условий на разрабатываемых месторождениях: падение или не подтверждение среднего содержания полезного компонента по разрабатываемому месторождению;
- изменение цен на электроэнергию, горюче-смазочные материалы, запчасти и материалы, используемые для обеспечения работы для горно-транспортной и землеройной техники, а также для работы технологического комплекса.

Эти факторы приводят к повышению себестоимости добываемой продукции. Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Группы, оцениваются как незначительное. В случае наступления указанной ситуации Группа предполагает сохранение рынка сбыта продукции за счет налаженных контактов, опыту и высокому качеству поставляемой продукции.

Наиболее значимые, по мнению Группы, возможные изменения в отрасли.

На внутреннем рынке.

Поскольку спрос на конечный продукт общества – золото – на внутреннем рынке стабилен, резкое изменение объемов рынка не возможно в связи со спецификой отрасли, существенных изменений в отрасли в прогнозируемой перспективе не ожидается.

На внешнем рынке.

Поскольку Группа планирует осуществлять свою деятельность на внутреннем рынке, значимые возможные изменения в отрасли на внешнем рынке для Группы отсутствуют.

Предполагаемые действия Группы в случае негативных изменений в отрасли.

Для противодействия негативным вариантам развития ситуации в отрасли в целом и у Общества в частности, планируется:

- снижение собственных материальных затрат;
- изменение инвестиционной программы.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Группой в своей деятельности.

Влияние рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье и услуги, которые

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

предполагает использовать Группа, на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Общество, оцениваются как незначительное.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Общества.

Влияние рисков, связанных с изменением цен на продукцию и/или услуги Общество на деятельность Общество и исполнение обязательств по ценным бумагам, оцениваются как незначительное.

28.2. Риск изменения цен на золото

Риск изменения цен — это риск отрицательного воздействия изменения рыночных цен на золото на финансовые результаты Группы. Руководство Группы проводит мониторинг цен на золота, а также отслеживает прогнозы аналитиков рынка и считает, что тенденция на увеличение цены продолжится в будущем.

28.3. Риск изменения процентной ставки по денежным потокам

Риск изменения процентных ставок связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Доходы и операционные денежные потоки Группы в наименьшей степени подвержены риску изменения рыночных процентных ставок ввиду отсутствия у Группы значительных активов, приносящих процентный доход. Группа в основном подвержена риску изменения процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам. Кредиты и займы с плавающими процентными ставками подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки. Кредиты и займы с фиксированными процентными ставками подвергают Группу риску изменения справедливой стоимости этих кредитов и займов.

В 2015 и 2014 годах кредиты и займы, полученные Группой, были номинированы в долларах США и рублях.

В целях снижения вышеуказанного риска Группа проводит периодический анализ текущих процентных ставок и по результатам такого анализа принимает решение в отношении того, являются ли более выгодными для Группы займы с фиксированными или плавающими процентными ставками. В случае если изменение текущих рыночных фиксированных или плавающих процентных ставок представляется существенным, руководство Группы может рассмотреть возможность рефинансирования конкретных кредитов и займов на более благоприятных для Группы условиях, касающихся процентных ставок. Группа не имеет официальной политики в отношении определения допустимого риска Группы, связанного с фиксированными и плавающими процентными ставками. Однако руководство Группы при привлечении нового кредита или займа на основании своего суждения принимает решение в отношении того, какие кредиты и займы, с фиксированными или плавающими процентными ставками, являются более выгодными для Группы на период их привлечения.

В настоящее время Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования изменения справедливой стоимости денежных потоков в связи с изменением процентных ставок.

Балансовая стоимость кредитов и займов по фиксированным и плавающим ставкам включает в себя:

	На 30 июля 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Долгосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	8 421 052	7 407 810
Краткосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	2 869 274	2 447 366
Краткосрочные векселя к уплате		
По фиксированным ставкам	29 703	927 784
Итого	11 320 029	10 782 960

28.4. Риск изменения валютного курса

Валютный риск - это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы.

Закупка материалов Группой осуществляется в основном у российских поставщиков, данные сделки заключаются в рублях. Реализация продукции осуществляется на внутреннем рынке, расчеты осуществляются в рублях и риск изменения валютных курсов в отношении выручки не применим к условиям ведения бизнеса Группой.

Другие валютные операции связаны с получением кредитных средств в долларах США, в связи с чем, существует риск отрицательного воздействия на финансовые показатели при снижении стоимости рубля по отношению к доллару США.

В условиях нестабильности валютных рынков риск изменения валютного курса может оказать существенное влияние на финансовые показатели Группы.

Значительная часть кредитов Группы получена в долларах США. В связи с этим, существенное повышение курса доллара оказывает значительное влияние на долговую нагрузку Группы. Вместе с тем большая часть валютных кредитов Группы являются долгосрочными, а выручка определяется исходя из текущего валютного курса (Прим. 32).

Руководство Группы полагает, что принимаются все усилия для минимизации валютных рисков в текущей и долгосрочной перспективе.

По состоянию на 30.06.2015, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 10% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за период уменьшилась бы на 822 542 тыс. рублей (6 мес. 2014: уменьшилась на 78 184 тыс. рублей.).

Группа на конец 2014 года так же приобрела значительный объем векселей в ЕВРО.

По состоянию на 31.12.2014, если бы стоимость рубля по отношению к ЕВРО снизилась на 10% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за период увеличилась бы на 42 723 тыс. рублей.

В 2015 году группа не имеет балансовых остатков, выраженных в ЕВРО.

28.5. Кредитный риск

Кредитный риск — это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентами своих договорных обязательств.

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном дебиторской задолженностью, финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, а также предоставленными займами. В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	44 638	2 303 453
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	1 459 010	1 299 662
Краткосрочные и долгосрочные предоставленные займы	1 079 586	580 547
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 700 186	4 187 826
Денежные средства	47 303	30 212
Итого максимальный кредитный риск	6 330 723	8 401 700

28.6. Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств в момент их наступления.

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

количества денежных средств, наличие источников финансирования за счет достаточного объема открытых кредитных линий и возможность закрывать рыночные позиции. В связи с динамичным характером бизнеса руководство Группы сохраняет гибкость финансирования путем обеспечения наличия утвержденных кредитных линий и ожидаемых денежных потоков от операционной деятельности. Руководство осуществляет мониторинг текущих прогнозов в отношении резерва ликвидных активов Группы (состоящего из неиспользованной части заемных средств и денежных средств и их эквивалентов) на основании ожидаемого движения денежных средств. Мониторинг осуществляется на уровне Группы ежемесячно и ежегодно. Помимо этого, политика Группы по управлению ликвидностью предусматривает подготовку прогнозов денежных потоков в основных валютах, а также анализ уровня ликвидных активов, необходимых для этих целей, и выполнение планов по привлечению заемных средств.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 30.06.2015 и 31.12.2014 о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы по срокам погашения:

	Прим.	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года
На 30 июня 2015 года				
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	21, 23	4 275 399	253 615	12 880 891
Краткосрочные векселя к уплате	24	29 703	-	-
Кредиторская задолженность	25	1 528 021	-	-
На 31 декабря 2014 года				
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	21, 23	769 693	3 019 362	11 338 303
Краткосрочные векселя к уплате	24	992 708	-	-
Кредиторская задолженность	25	2 826 052	-	-

28.7. Управление риском капитала

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Группы в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может использовать такие методы, как корректировка суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, выкуп собственных акций, дополнительная эмиссия акций или продажа активов с целью снижения долга. Для сохранения структуры капитала Группа может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты.

По состоянию на 30.06.2015 и 31.12.2014 года у Группы отсутствовали обязательства по соблюдению внешних требований банков к капиталу в отчетности по МСФО, за исключением требования Российского законодательства в отношении превышения суммы уставного капитала над чистыми активами акционерного общества.

Группа осуществляет контроль над уровнем капитала, в основном, на основании расчета коэффициента финансового рычага в целях поддержания основных параметров долга на оптимальном уровне. Данный коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность рассчитывается как суммарные заемные средства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности.

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства. Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Общества и максимизации прибыли акционера.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года***(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

Ниже приведен расчет показателя финансового рычага Группы по состоянию на 30.06.2015 и 31.12.2014.

	Прим.	На 30 июня 2015 года	На 31 декабря 2014 года
Долгосрочные кредиты и займы	21	8 421 052	7 407 810
Краткосрочные кредиты и займы	23	2 869 274	2 447 366
Краткосрочные векселя к уплате	24	29 703	927 784
Кредиторская задолженность	25	1 528 021	2 826 052
За вычетом денежных средств	19	(47 303)	(30 212)
Чистая задолженность		12 800 747	13 578 801
Капитал		8 466 633	8 609 693
Капитал и чистая задолженность		21 267 380	22 188 494
Коэффициент финансового рычага, %		60%	61%

Руководство полагает, что Группа способна генерировать достаточный приток денежных средств для покрытия обязательств.

Кроме того, Группа рассчитывает показатель EBITDA как валовую прибыль, уменьшенную на административные расходы, увеличенную на сумму начисленной амортизации по лицензиям и основным средствам.

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в пересмотренном МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения, учета и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имеет значительное сальдо на 30.06.2015, представлен ниже.

Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 30.06.2015 и 31.12.2014 по существенным операциям со связанными сторонами (по дебиторской и кредиторской задолженности) имелись следующие остатки:

	30 июня 2015		31 декабря 2014	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Торговая дебиторская задолженность				
ООО «Алданвзрывпром»	10 882	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные				
ЗАО «Лунное»	612 441	-	591 911	-
ООО «Ладья-Финанс»	141 409	-	45 064	-
ОАО «Оловянная рудная компания»	27 169	-	17 272	-
ОАО «Русолово»	111	-	281	-

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Торговая кредиторская задолженность				
ООО «Ладья-финанс»	-	2 443	-	2 363
Прочая кредиторская задолженность				
ОАО «Оловянная рудная компания»	-	-	-	277 981
ООО «Правоурмийское»	-	-	-	1 009 023
ОАО «Инвестиционная Компания «Проспект»	-	-	-	320 795

Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За 6 месяцев 2015 года	За 6 месяцев 2014 года
Выручка от прочей реализации		
ООО «Лунное»	237 464	4 268
Прочие доходы от продажи материалов		
ООО «Лунное»	1 607	3 428
Прочие доходы		
ООО «Лунное»	5 683	4 303
Проценты к получению		
ОАО «Русолово»	40 008	6 122
ООО «Лунное»	2 239	7 940
ООО «Правоурмийское»	8 495	6 856
ОАО «Оловянная рудная компания»	24 739	5 772
ООО «Ладья – Финанс»	-	122 815
Расходы по финансовым сделкам		
ООО «ИК «Проспект»	12 685	21 758
Проценты к уплате		
ЗАО «Русские фонды»	-	840
ООО «Ладья-Финанс»	57	-
ООО «Диаполюс»	-	280

Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 57 630 тыс. рублей за 6 месяцев, закончившихся 30.06.2015 (30.06.2014: 64 958 тыс. рублей).

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке;
- справедливая стоимость производных финансовых инструментов определена с использованием рыночных котировок. В том случае, когда такие котировки недоступны, справедливая стоимость определяется с использованием моделей оценки, основанных на допущениях, подтверждаемых наблюдаемыми рыночными ценами или ставками, действующими на отчетную дату.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Активы и обязательства Группы, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, представлены в соответствии с иерархией справедливой стоимости в таблице ниже.

	Оценка по справедливой стоимости на 30 июня 2015		Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2014	
	Уровень 2	Итого	Уровень 2	Итого
Активы:				
Оборотные активы				
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 700 186	3 700 186	4 187 826	4 187 826
Внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	44 638	44 638	2 303 453	2 303 453
Всего активов по справедливой стоимости	3 744 824	3 744 824	6 491 279	6 491 279

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, а также производных финансовых инструментов, включенных в Уровень 2, оценивается по текущей стоимости предполагаемых будущих денежных потоков с использованием таких параметров, как рыночные котировки процентных ставок, форвардные курсы.

В течение отчетного периода не было перемещения финансовых обязательств между уровнями.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	На 30.06.2015	На 31.12.2014	На 30.06.2015	На 31.12.2014
Активы:				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Кредиты и займы по фиксированной ставке	11 290 326	9 855 177	11 315 531	9 877 174
Обязательства по финансовой аренде	30 480	22 167	30 480	22 167

31. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Залоги и поручительства выданные

У Группы отсутствуют значительные залоги и поручительства за исключением отраженных в Приложении 21.

Судебные разбирательства

На отчетную дату Группа является участником некоторых судебных разбирательств, возникающих в ходе деятельности Группы. Руководство полагает, что на отчетную дату отсутствуют судебные разбирательства, по которым требовалось бы начисления дополнительных резервов для целей настоящей отчетности.

Кризис на мировых финансовых рынках

В результате продолжающегося глобального кризиса ликвидности, среди прочего возникли такие явления, как снижение возможности финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в российском банковском секторе, а также повышение ставок межбанковского кредитования. Данные обстоятельства могут повлиять на способность Группы при необходимости получать заимствования на приемлемых для него условиях.

Должники (Заемщики) Группы могут также пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность погашать свою задолженность. Ухудшение условий ведения деятельности должников (заемщиков) может также оказать влияние на прогнозы руководства

Группы в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов.

Руководство Группы не в состоянии оценить возможность дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков, роста нестабильности на валютных и фондовых рынках, а также достоверно спрогнозировать влияние этих факторов на финансовое положение Группы при их наличии в будущем.

Руководство Группы считает, что предпринимает все необходимые меры для устойчивого функционирования бизнеса и улучшения финансового положения Группы в сложившейся ситуации.

Будущие арендные обязательства и обязательства по капитальным вложениям

На отчетную дату у Группы отсутствуют существенные арендные обязательства и обязательства по приобретению капитальных вложений.

Страхование

Отрасль страхования в Российской Федерации на текущий момент времени не развита в размере, сопоставимом с другими экономически развитыми странами. У Группы отсутствует полное страховое покрытие операционной и транспортной деятельности, убытков при приостановлении бизнеса и возмещения ущерба третьим лицам при возникновении несчастных случаев на производстве, кроме минимально предусмотренного законодательством Российской Федерации.

Налогообложение в Российской Федерации

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Кроме того, налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, в частности в отношении вычета некоторых затрат для целей налога на прибыль и возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Руководство Группы внимательно отслеживает текущие изменения, непосредственно затрагивающие основную деятельность Группы. Специалистами Группы анализируются изменения в налоговом законодательстве, правилах таможенного контроля, валютном регулировании, лицензировании и других инструментов государственного регулирования рыночной экономики. Проводимая работа позволяет минимизировать негативное влияние правовых рисков.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 30.06.2015 и 31.12.2014 соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения финансового положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении финансового положения Группы, в финансовой отчетности признаются надлежащие обязательства.

Расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды

В соответствии с лицензионными соглашениями Группа не несет ответственности за сколь бы то ни было значимые расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды, которые могут потребоваться после прекращения добычи, кроме обязательства по проведению рекультивации некоторых нарушенных земель и хвостохранилищ в зоне своей производственной деятельности.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Изменение валютного курса

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации в период с 30 июня 2015 года по 28 августа 2015 года увеличился с 55,52 до 67,45.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2015 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Значительная часть кредитов Группы получена в долларах США. В связи с этим, существенное повышение курса доллара оказывает значительное влияние на долговую нагрузку Группы. Вместе с тем большая часть валютных кредитов Группы являются долгосрочными, а выручка определяется исходя из текущего валютного курса.

Руководство Группы полагает, что принимаются все усилия для минимизации валютных рисков в текущей и долгосрочной перспективе.

Изменение цен на золото

Цены на золото в период с 30 июня 2015 года по 28 августа 2015 года снизилась с 1172,6 до 1127,3 долл. США/унция.

У Группы отсутствуют иные события после отчетной даты, существенные для целей настоящей отчетности.


Татаринов С.М.

Главный исполнительный директор
28 августа 2015




Бесперстов Д.Б.

Главный бухгалтер
28 августа 2015