

Исх. № 057/8/2559-12/1/АЗ-14

**ОАО «Золото Селигдара»
и его дочерняя компания**

**Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2014 года, подготовленная
в соответствии с МСФО**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	9
1. Общие сведения о Группе и ее деятельности	10
2. Условия ведения деятельности.....	10
3. Существенные принципы учетной политики	11
4. Управление финансовыми рисками	29
5. Себестоимость	33
6. Административные расходы	33
7. Прочие операционные расходы, нетто	33
8. Финансовые расходы, нетто	34
9. Налог на прибыль	34
10. Основные средства.....	35
11. Запасы	36
12. Дебиторская задолженность и авансы выданные.....	36
13. Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36
14. Денежные средства	37
15. Уставный капитал.....	37
16. Долгосрочные кредиты и займы	37
17. Долгосрочные и краткосрочные обязательства по финансовой аренде	38
18. Отложенные налоговые активы и обязательства.....	39
19. Краткосрочные займы	41
20. Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные.....	41
21. Краткосрочные обязательства по налогам.....	42
22. Справедливая стоимость.....	42
23. Связанные стороны	43
24. Условные факты хозяйственной деятельности и операционные риски	44
25. События после отчетной даты.....	45

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

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 ОАО «Золото Селигдара» и его дочерней компании (далее – Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности.

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 информацию 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 год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена 28 апреля 2015 года от имени руководства ОАО «Золото Селигдара»:

Генеральный директор

Татаринов С.М.



28 апреля 2015
Россия, Москва

ООО «Росэкспертиза»
Россия, 127055 Москва,
Тихвинский пер., д. 7, стр. 3
Тел.: (495) 721-38-83, 721-38-84
Факс: (495) 721 38-94, (499) 972-65-00
E-mail: rosexp@online.ru
www.rosexpertiza.ru

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру открытого акционерного общества «Золото Селигдара»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Золото Селигдара» и его дочерней компании (далее – Группа), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2014 года, консолидированные отчет о совокупных доходах, отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной консолидированной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению консолидированной финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность, подготовленная за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Заместитель Генерального Директора
28 апреля 2015



В.В. Потехин

ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Выручка от реализации золота и прочая реализация		4 967 814	3 490 816
Себестоимость	5	(3 207 173)	(2 675 465)
Валовая прибыль / (убыток)		1 760 641	815 351
Административные расходы	6	(281 081)	(118 694)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	7	(220 532)	(69 224)
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности		1 259 028	627 433
Финансовые расходы, нетто	8	(1 135 940)	(461 261)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		123 088	166 172
Налог на прибыль	9	(36 048)	(35 105)
Чистый доход / (убыток)		87 040	131 067
Чистый совокупный доход / (убыток)		87 040	131 067
Прибыль на акцию, базовая и разводненная, тыс. руб.		(0,007)	(0,002)

Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

28 апреля 2015 года

Генеральный директор

Татаринов С.М.



ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	31 декабря	
		2014 года	2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	2 295 542	2 186 084
Капитализируемые расходы на вскрышу		403 484	380 601
Итого внеоборотные активы		2 699 026	2 566 685
Оборотные активы			
Запасы	11	1 487 109	1 107 317
НДС к возмещению		114 503	143 692
Дебиторская задолженность и авансы выданные	12	1 666 089	303 739
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	105 324	771 803
Дебиторская задолженность по налогам		1 370	645
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 331	1 799
Итого оборотные активы		3 381 726	2 328 995
ИТОГО АКТИВЫ		6 080 752	4 895 680

Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

28 апреля 2015 года

Генеральный директор

Татаринов С.М.



ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	31 декабря	
		2014 года	2013 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	15	20 000	20 000
Нераспределенная прибыль		362 177	505 813
Итого капитал		382 177	525 813
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	16	2 724 148	1 489 424
Отложенные налоговые обязательства	18	99 908	63 858
Итого долгосрочные обязательства		2 824 056	1 553 282
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные займы	19	32 373	305 345
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	20	2 499 591	2 301 200
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	17	6 170	10 874
Краткосрочные обязательства по налогам	21	265 869	199 166
Резерв по НДС к возмещению		70 516	-
Итого краткосрочные обязательства		2 874 519	2 816 585
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 080 752	4 895 680

Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

28 апреля 2015 года

Генеральный директор

Татаринов С.М.



ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Поступления от покупателей	3 976 557	3 455 122
Прочие поступления	65 292	44 188
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	(2 074 817)	(418 179)
Оплата труда	(992 195)	(522 199)
Платежи по налогам и сборам	(303 194)	(199 122)
Прочие платежи	(322 195)	(43 037)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	349 448	2 316 773
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(630 094)	(207 750)
Полученные проценты	26 520	35 554
Продажа ценных бумаг	771 803	-
Покупка ценных бумаг	(105 324)	(771 803)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	62 905	(943 999)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Чистые поступления/(погашения) займов, полученных от других организаций	30 722	(802 911)
Выплата процентов по займам	(210 992)	(372 144)
Выплаты по финансовой аренде	4 125	(28 199)
Дивиденды уплаченные	(230 676)	(169 125)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности	(406 821)	(1 372 379)
Денежные средства на начало года	1 799	1 404
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	5 532	395
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	7 331	1 799

Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»
28 апреля 2015

Генеральный директор

Татаринов С.М.



ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2012 года	20 000	543 871	563 871
Чистый совокупный доход	-	131 067	131 067
Дивиденды акционерам	-	(169 125)	(169 125)
Остаток на 31 декабря 2013 года	20 000	505 813	525 813
Чистый совокупный доход	-	87 040	87 040
Дивиденды акционерам	-	(230 676)	(230 676)
Остаток на 31 декабря 2014 года	20 000	362 177	382 177

Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

28 апреля 2014 года

Генеральный директор

Татаринов С.М.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Открытое акционерное общество «Золото Селигдара» (далее – Общество), создано в соответствии с Решением единственного учредителя – Артели старателей «Селигдар» № 1 от 29.10.2005, Федеральным законом «Об акционерных обществах», Гражданским кодексом РФ и иным действующим законодательством с целью проведения разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы), а также консультированию по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Общество зарегистрировано Инспекцией Федеральной налоговой службы по Алданскому улусу (району) Республики Саха (Якутия) 10 ноября 2005 года за № 1051400025930.

Местонахождение Общества: 678900 Республика Саха (Якутия), г. Алдан, 26 Пикет, 12.

В результате реорганизации в апреле 2007 года единственным акционером Общества стало ОАО «Селигдар».

ОАО «Золото Селигдара» является материнской компанией, владеющей контрольным пакетом акций, позволяющим ей осуществлять операционный и финансовый контроль напрямую за деятельностью дочерней компании.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг. Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Наименование	Статус	Доля в УК, (%)	
		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «Золото Селигдара»	Материнская компания	-	-
ООО «Рябиновое»	Дочерняя компания	100%	100%
ЗАО «Лунное»	Ассоциированная компания	49,9%	49,9%

Информация о Группе приведена в Интернете на веб-сайте: www.seligdar.ru

Среднесписочная численность сотрудников в 2014 году составила 425 человека (2013: 415 человека).

2. Условия ведения деятельности

Экономике Российской Федерации присущи риски и черты развивающегося рынка, среди которых относительно высокие темпы инфляции в течение ряда лет. На экономическую ситуацию в Российской Федерации существенное влияние оказал мировой финансовый кризис, спад деловой активности и падение мировых цен на нефть.

Экономическая перспектива Российской Федерации в указанных условиях во многом зависит от эффективности стабилизационных мер, предпринимаемых правительством Российской Федерации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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 (Примечание 24.3).

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

Группа ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положениями о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ).

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета и надлежащим образом скорректирована с целью соблюдения требований международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

3.2. Принципы консолидации

3.2.1. Дочерние организации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Золото Селигдара» и его дочернего общества за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Общество считается контролируемой Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику общества для достижения собственных выгод от ее деятельности.

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

Финансовая отчетность дочерних организаций составляется за отчетные периоды, аналогичные отчетным периодам материнской компании; в необходимых случаях в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Доля миноритарных акционеров в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних предприятий представляется отдельно от собственного капитала Группы. Доля миноритарных акционеров включает данную долю на дату приобретения и долю миноритарных акционеров в изменении капитала за периоды после этой даты. Убытки, приходящиеся на долю миноритарных акционеров, превышающие их

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

долю в собственном капитале дочернего предприятия, относятся на результаты Группы в части, превышающей имеющиеся у миноритарных акционеров обязательств и возможности по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

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.

3.2.2. Ассоциированные организации

Ассоциированная организация – это организация, на которую Группа имеет существенное влияние вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, но не контролируемая Группой, и в которой она обычно владеет от 20% до 50% голосующих акций. Ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на эти организации и до его прекращения.

Результаты деятельности ассоциированных организаций учитываются по методу долевого участия на основании их последней финансовой отчетности. Убытки ассоциированных организаций принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие ассоциированные организации не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в том объеме, в котором Группа имеет обязательства по оказанию финансовой поддержки таким ассоциированным организациям.

Текущая балансовая стоимость вложений в ассоциированные организации представляет собой стоимость приобретения, включая гудвил, а также долю Группы в нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и любые другие изменения в резервах, входящих в состав собственного капитала этих организаций. Балансовая стоимость вложений в ассоциированные организации регулярно проверяется на обесценение, и в случае его возникновения, уменьшается в периоде, в котором обесценение выявлено.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций с ассоциированными организациями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале ассоциированных организаций.

3.2.3. Учет покупки организаций

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 гудвила.

Гудвил, возникший при приобретении дочерних организаций, отражается отдельно в составе внеоборотных активов, а гудвил по ассоциированным организациям включается в балансовую стоимость вложений в ассоциированные организации.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

При выбытии дочерней или ассоциированной организации величина гудвила 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 прибылях и убытках в периоде возникновения.

3.3. Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

- (а) 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 января 2014 года или позже.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств»

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и обязательств». Поправки к МСФО (IAS) 32 проясняют требования в отношении взаимозачета финансовых активов и обязательств. В частности, разъяснены значения фраз «действующее, юридически исполнимое право на зачет» и «одновременная реализация актива и погашение обязательства».

Поправки были применены ретроспективно. Поскольку Группа не имеет финансовых активов и финансовых обязательств, которые подлежат взаимозачету, применение поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа оценила, подлежат ли какие-либо из ее финансовых активов или финансовых обязательств взаимозачету на основании критериев, представленных в поправках, и пришла к выводу, что применение поправок не повлияло на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов». Поправка к МСФО (IAS) 36 отменила требование к раскрытию возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой были отнесены гудвил или иные нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, при условии отсутствия обесценения или восстановления обесценения соответствующей генерирующей единицы. Кроме этого, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию, применяемые в случаях, когда возмещаемая стоимость актива или генерирующей единицы оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие. Эти новые раскрытия включают в себя иерархию справедливой стоимости, используемые ключевые допущения и методики оценки, которые соответствуют требованиям к раскрытию, предусмотренным МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости».

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытия в консолидированной финансовой отчетности Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

В текущем году Группа впервые применила поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования». Поправки к МСФО (IAS) 39 освобождают от обязанности прекратить учет хеджирования при новации производного финансового инструмента, отраженного как инструмент хеджирования, в определенных обстоятельствах. В данных поправках также разъясняется, что все изменения справедливой стоимости производного финансового инструмента, отраженного как инструмент хеджирования, должны быть включены в определение и оценку эффективности хеджирования, если такие изменения вызваны новацией производного финансового инструмента

Поправки были применены ретроспективно. Поскольку Группа не имеет производных финансовых инструментов, подлежащих новации, применение данных поправок не повлияло на раскрытия или суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Группы.

КРМСФО 21 «Сборы»

В текущем году Группа впервые применила КРМСФО 21 «Сборы». В КРМСФО 21 «Сборы» рассматривается вопрос, когда необходимо признать обязательства по выплате сборов, наложенных государством. Разъяснение приводит определение сбора и указывает, что обязывающим событием, которое приводит к признанию обязательства, является деятельность, совершение которой инициирует выплату сбора в соответствии с требованиями законодательства. В разъяснении дано руководство касательно того, каким образом различные формы сборов должны отражаться в учете; в частности, приводится разъяснение, что ни экономические предпосылки, ни использование допущения о непрерывности деятельности в основе подготовки финансовой отчетности не подразумевает наличие у предприятия обязательства по выплате сбора, которое будет обусловлено ходом операционной деятельности в будущем периоде.

Требования КРМСФО 21 применялись ретроспективно. Применение данного разъяснения не оказало существенного влияния на раскрытия или суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности 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
Поправки к МСФО	Ежегодные улучшения МСФО (цикл 2010-2012 годов)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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 являются исключительно погашением основной суммы долга или процентов на определённые даты, должны быть отражены по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы. Все прочие долговые и долевого инструменты оцениваются по справедливой стоимости. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевого инструментов, 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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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 гудвилл 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 Компании 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:

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 Компании предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 19 не окажет существенного воздействия на консолидированную 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 Группы требуется только в том случае, если эта информация регулярно предоставляется ключевому руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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 Группа, предоставляющая управленческий персонал Группы, которая составляет финансовую отчетность, является связанной стороной такой Группы. 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:

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

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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 прибылях и убытках. 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.

3.5. Основные оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также 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 этих оценок.

3.6. 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.

3.7. Основные средства

3.7.1. 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.

3.7.2. 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:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

- 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.

3.7.3. 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 включается в себестоимость производства.

3.7.4. 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.

3.7.5. 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:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Здания и сооружения	5-80
Машины и оборудование	1-31
Транспорт	2-10
Прочие	2-9

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. Они отражаются в отчете о прибылях и убытках.

3.7.6. 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.

3.7.7. 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.

3.7.8. Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и относит их на себестоимость реализации золота с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока жизни месторождения. Данный коэффициент рассчитывается как отношение количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанное для всего срока жизни месторождения и учитывая доказанные и прогнозные запасы полезных ископаемых. Средний коэффициент вскрыши для всего срока жизни 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 жизни 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

исходя из срока жизни 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 жизни 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.

3.8. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

3.8.1. 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;
- 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.

3.8.2. 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

3.9. Финансовые инструменты

3.9.1. Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках» (ССОПУ), 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

3.9.1.1. 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.

3.9.1.2. Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках

Финансовые активы по ССОПУ 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

3.9.1.3. 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 прибылях и убытках как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в отчете о прибылях и убытках.

3.9.1.4. 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.

3.9.1.5. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы, за исключением тех, чья справедливая стоимость, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

За исключением долговых инструментов, имеющих 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 признано, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется в отчете о прибылях и убытках 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, имеющих для продажи, ранее признанный убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, через него не реверсируется. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

3.9.1.6. 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.

3.9.2. Финансовые обязательства и капитал

3.9.2.1. Классификация инструментов: заемный или собственный

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

3.9.2.2. 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.

3.9.2.3. Финансовые обязательства

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

3.9.2.4. Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках

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

Финансовые обязательства по ССОПУ отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о прибылях и убытках. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

3.9.2.5. 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 прибылях и убытках 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.

3.9.2.6. Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда обязательства Группы выполняются, отменяются или истекает срок их действия.

3.10. Запасы

3.10.1. 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.

3.10.2. Незавершенное производство и рудные отвалы

Незавершенное производство представляет из себя 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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.

3.10.3. Прочие запасы и материалы

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

3.11. Денежные средства и их эквиваленты

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

3.12. Уставный капитал

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

3.13. 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.

3.14. 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

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 прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

3.15. Выплаты сотрудникам

3.15.1. 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.

3.15.2. 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.

3.16. Оценочные обязательства (резервы)

Оценочные обязательства отражаются в учете когда: (а) Группа имеет существующее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлого события; (б) вероятно, что для урегулирования обязательства потребуются отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и (с) сумма обязательства может быть достоверно оценена.

3.17. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

3.18. Признание выручки

3.18.1. 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.

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. Управление финансовыми рисками

В рамках своей деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (который включает риск изменения валютного курса, риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности.

4.1. 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.

4.1.1. 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.

4.1.2. Риск изменения процентной ставки по денежным потокам

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

По мнению руководства Группы, указанный риск не может оказать существенного влияния на финансовые результаты, в связи с отсутствием долгосрочных и краткосрочных долговых обязательств с плавающей процентной ставкой.

4.1.3. Риск изменения валютного курса

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Закупка товаров Группой осуществляется в основном у российских поставщиков, данные сделки заключаются в рублях.

Основная часть выручки выражена в долларах США и осуществляется на условиях предоплаты. В связи с этим снижение стоимости рубля по отношению к доллару США оказывает негативное влияние на показатель прибыли. Руководство Группы рассматривает данный риск совместно с риском изменения цен на золото. Ожидается, что повышение цен на золото уменьшит негативный эффект снижения курса доллара США по отношению к рублю.

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.

Далее представлена балансовая стоимость финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте:

на 31 декабря 2014 года:

	Прим.	Доллар США
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	16	2 039 915
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	17	6 170
Итого финансовые обязательства		2 046 085

На 31 декабря 2013 года:

	Прим.	Доллар США
Финансовые обязательства		
Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	16,19	1 489 424
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	17	10 874
Итого финансовые обязательства		1 500 298

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 1% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за эти годы уменьшилась бы на 20 460 тыс. руб. (2013: 15 992 тыс. руб.).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

4.2. 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:

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	12	1 666 089	303 739
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	105 324	771 803
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 331	1 799
Итого максимальный кредитный риск		1 778 744	1 077 341

4.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств при наступлении срока их исполнения.

Разумное управление риском ликвидности подразумевает под собой поддержание достаточного количества денежных средств в наличии для погашения кредитных ресурсов и покрытия рыночной позиции. Руководство Группы отслеживает основные прогнозы резерва ликвидности Группы на основе ожидаемых денежных потоков.

Руководство Группы осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения:

на 31 декабря 2013 года

	Прим.		
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	16,19	332 826	1 516 233
Кредиторская задолженность	20	2 103 223	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	Менее года	Свыше года
на 31 декабря 2014 года			
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	16,19	200 438	4 308 876
Кредиторская задолженность	20	2 499 591	-

4.4. Управление риском капитала

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.

Для сохранения структуры капитала Группа может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты.

Контроль капитала осуществляется по средствам коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты, векселя к уплате, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств.

	Прим.	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочные кредиты и займы	16	2 724 148	1 489 424
Краткосрочные займы	19	32 373	305 345
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	20	2 499 591	2 301 200
За вычетом денежных средств	14	(7 331)	(1 799)
Чистая задолженность		5 248 781	4 094 170
Капитал		382 177	525 813
Капитал и чистая задолженность		5 630 958	4 619 983
Коэффициент финансового рычага		0,93	0,89

За 2014 год Группа существенно увеличила показатели выручки. С учетом специфики своей хозяйственной деятельности руководство Группы оценивает свою платежеспособность как удовлетворительную.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**
в тысячах рублей РФ, если не указано иное
5. Себестоимость

	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Денежные операционные расходы	2 927 225	2 181 435
Заработная плата	790 480	521 504
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче и переработке руды	437 826	460 748
Материалы и запасные части	912 828	594 024
Электроэнергия	139 596	102 619
Налог на добычу полезных ископаемых	283 647	174 257
Затраты на аффинаж	46 620	31 158
Производственные услуги третьих лиц	316 228	297 125
Амортизация основных средств (Уменьшение)/увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	484 643	451 505
	(204 695)	42 525
Итого себестоимость	3 207 173	2 675 465

6. Административные расходы

	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Расходы на оплату труда	191 704	62 664
Амортизация основных средств	3 813	2 905
Услуги	72 531	51 948
Материалы	13 033	1 177
Итого административные расходы	281 081	118 694

7. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Прочие доходы и расходы		
Доходы от продажи материалов и прочих услуг	199 670	137 505
Расходы от продажи материалов и прочих услуг	(212 643)	(133 925)
Изменение резерва по НДС к возмещению	(70 516)	2 235
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности и списание дебиторской задолженности	(838)	(725)
Пени, неустойки, возмещение убытка	(44 483)	(34 566)
Прочие доходы / (расходы), нетто	(91 722)	(39 748)
Итого прочие расходы, нетто	(220 532)	(69 224)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

8. Финансовые расходы, нетто

	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Финансовые доходы и расходы		
Проценты к получению	26 638	36 504
Проценты к уплате	(211 320)	(369 919)
Убыток от реализации финансовых вложений	(19 687)	(24 262)
Проценты по финансовой аренде	(541)	(10 662)
Курсовые разницы	(931 030)	(92 922)
Итого финансовые расходы, нетто	(1 135 940)	(461 261)

9. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Текущий налог на прибыль	-	(13 206)
Отложенный налог на прибыль	(36 048)	(21 899)
Итого расходы по налогу на прибыль	(36 048)	(35 105)

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 год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
Прибыль до налогообложения	123 088	165 172
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	(24 617)	(33 034)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	(11 431)	(2 071)
Итого расход по налогу на прибыль	(36 048)	(35 105)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

10. Основные средства

	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Прочие	Незавер- шенное строитель- ство	Всего
Первоначальная стоимость								
По состоянию на 31 декабря 2012	445 562	973 163	779 000	871 366	263 153	13 355	261 181	3 606 781
Поступление	-	-	-	12 255	32 422	9 194	153 879	207 750
Внутреннее перемещение	-	-	3 244	-	-	-	(3 244)	-
Выбытие	-	-	-	(44 296)	(15 122)	(1 121)	-	(60 539)
По состоянию на 31 декабря 2013	445 562	973 163	782 244	839 325	280 453	21 428	411 816	3 753 991
Поступление	-	-	-	67 336	27 018	15 656	489 825	599 835
Внутреннее перемещение	-	-	188 974	4 750	-	-	(193 724)	-
Выбытие	-	-	-	(19 950)	(2 660)	(912)	-	(23 522)
По состоянию на 31 декабря 2014	445 562	973 163	971 218	891 461	304 811	36 172	707 917	4 330 304
Накопленная амортизация								
По состоянию на 31 декабря 2012	(285 972)	(81 821)	(194 767)	(359 677)	(230 942)	(4 232)	-	(1 157 412)
Поступление	(109 062)	(45 884)	(75 422)	(197 497)	(24 123)	(2 422)	-	(454 410)
Выбытие	-	-	-	30 244	12 677	994	-	43 915
По состоянию на 31 декабря 2013	(395 034)	(127 705)	(270 189)	(526 930)	(242 388)	(5 660)	-	(1 567 907)
Поступление	(50 528)	(65 919)	(109 124)	(225 535)	(34 221)	(3 129)	-	(488 456)
Выбытие	-	-	-	18 195	2 511	895	-	21601
По состоянию на 31 декабря 2014	(445 562)	(193 624)	(379 313)	(734 270)	(274 098)	(7 894)	-	(2 034 762)
Остаточная стоимость								
По состоянию на 31 декабря 2012	159 590	891 342	584 233	511 689	32 211	9 123	261 181	2 449 369
По состоянию на 31 декабря 2013	50 528	845 458	512 055	312 424	38 035	15 768	411 816	2 186 084
По состоянию на 31 декабря 2014	-	779 539	591 905	157 191	30 713	28 278	707 917	2 295 542

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

11. Запасы

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Рудные отвалы	938 030	502 864
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	269 304	314 686
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	7 209	192 298
Прочие запасы и материалы (с учетом резерва на обесценение в размере 9 657 тыс. руб. (2013: 9 675 тыс. руб.))	272 566	97 469
Итого запасы	1 487 109	1 107 317

12. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	25 453	11 084
Прочая дебиторская задолженность	1 211 006	232 351
Нефинансовые активы		
Авансы выданные (за вычетом резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 13 884 тыс. руб. и 2 585 тыс. руб. на 31 декабря 2014 и 2013 гг. соответственно)	429 630	60 304
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	1 666 089	303 739

Оценочная справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

Дебиторская задолженность Группы, по которой не создан резерв, не является просроченной.

13. Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Акции:		
ОАО «Селигдар»	105 324	771 803
Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	105 324	771 803

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

14. Денежные средства

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Денежные средства на расчетных счетах в банке - рубли РФ	4 887	1 321
Денежные средства на расчетных счетах в банке – доллары США	2 167	-
Денежные средства в кассе – рубли РФ	277	478
Итого денежные средства	7 331	1 799

15. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала Группы составляет 20 000 тыс. руб. Уставный капитал состоит из 20 000 000 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб.

На 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 гг. акционерами являлись:

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ОАО «Селигдар»	100%	100%
	100%	100%

За 2014 год акционеру компании были выплачены дивиденды в размере 230 676 тыс. руб. За 2013 год акционеру компании были выплачены дивиденды в размере 169 125 тыс. руб.

16. Долгосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка в соот- ветствии с договором	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Долгосрочные кредиты в долларах США:			
Сберегательный банк РФ	9,35%	2 007 542	1 489 424
Долгосрочные кредиты в рублях РФ			
Сберегательный банк РФ	18%	716 606	-
Итого долгосрочные кредиты и займы		2 724 148	1 489 424

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Кредит перед ОАО «Сбергательный банк РФ» по не возобновляемым кредитным линиям с установленным лимитом, открыт для досрочного выкупа облигаций ОАО «Золото Селигдар», а также для строительства и обустройства месторождения ООО «Рябиновое».

Погашение кредита производится согласно утвержденного графика.

Залогом являются поручительства компаний ОАО «Селигдар», ООО «АС Поиск», ООО «АС Синиинда-1», а также залог акций ОАО «Селигдар», ОАО «Золото Селигдара», долей ООО «АС Поиск»..

Кроме того, кредитными договорами предусмотрены следующие условия:

- 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 до полного соблюдения обязательств по договорам обеспечить отсутствие распределения чистой прибыли между участниками без письменного согласования с Банком.

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

17. Долгосрочные и краткосрочные обязательства по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 года Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

Сроки погашения, 2014 год	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	6 774	(604)	6 170
От одного до пяти лет	-	-	-
	6 774	(604)	6 170

Сроки погашения, 2013 год	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	12 019	(1 145)	10 874
От одного до пяти лет	-	-	-
	12 019	(1 145)	10 874

По договору финансовой аренды Группа арендует грузовые транспортные средства. По окончании срока аренды право собственности на имущество переходит к арендатору. Расчеты по договору финансовой аренды осуществляются в долларах США.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

18. Отложенные налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Отложенные налоговые активы	209 157	212 308
Отложенные налоговые обязательства	(309 066)	(276 167)
Отложенные налоговые активы/ (обязательства), нетто	(99 908)	(63 858)

Движение отложенного обязательства по налогу на прибыль:

	2014
По состоянию на 1 января	(63 858)
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(36 050)
По состоянию на 31 декабря 2014	(99 908)
	2013
По состоянию на 1 января	(41 959)
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(21 899)
По состоянию на 31 декабря 2013	(63 858)

2014:

Отложенные налоговые активы:

	31 декабря 2013 года	Доход/ (расход) по отложенному налогу, отра- женный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2014 года
Запасы	30 689	(10 292)	20 397
Расходы будущих периодов	179 529	8 646	188 175
Обязательства по финансовой аренде	2 090	(1 505)	585
Итого	212 308	(3 151)	209 157

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Отложенные налоговые обязательства:

	31 декабря 2013 года	Доход/ (расход) по отложенному налогу, отра- женный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2014 года
Основные средства	238 870	(2 133)	236 737
Запасы	37 297	35 032	72 329
Итого	276 167	32 899	309 066

2013:

Отложенные налоговые активы:

	31 декабря 2012 года	Доход/ (расход) по отложенному налогу, отра- женный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2013 года
Запасы	35 221	(4 532)	30 689
Расходы будущих периодов	153 967	25 562	179 529
Обязательства по финансовой аренде	8 212	(6 122)	2 090
Убыток	15 211	(15 211)	-
Итого	212 611	(303)	212 308

Отложенные налоговые обязательства:

	31 декабря 2012 года	Доход/ (расход) по отложенному налогу, отра- женный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2013 года
Основные средства	214 061	24 809	238 870
Запасы	40 509	(3 212)	37 297
Итого	254 570	21 597	276 167

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное***19. Краткосрочные займы**

	Процентная ставка в соот- ветствии с договором	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Краткосрочная часть долгосрочных займов иностранной валюте:			
Сберегательный банк РФ	9,35%	32 373	23 619
Долгосрочные облигации в рублях РФ	9%	-	121 341
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ОАО «Селигдар»	от 0% до 10%	-	160 385
Итого краткосрочные займы		32 373	305 345

Облигации представляют собой документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 3. Облигации серии 3 выпущены 07.05.2009 в количестве 1 500 тыс. штук номинальной стоимостью одна тысяча рублей каждая. Длительность купонного периода составляет 182 дня. Срок погашения 29.05.2014.

По состоянию на 31.12.2013 займы от связанных сторон не являются обеспеченными.

20. Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1 913 677	1 542 092
Прочая кредиторская задолженность	371 165	561 131
Задолженность перед персоналом	214 526	197 977
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	223	-
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	2 499 591	2 301 200

За 2014 год 1 743 299 тыс. руб. кредиторской задолженности приходится на связанные компании (2013: 1 869 546 тыс. руб.) Прим. 24.1.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

21. Краткосрочные обязательства по налогам

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Единый социальный налог	131 300	116 515
Налог на доходы физических лиц	59 715	49 313
Транспортный налог	4 655	586
Налог на имущество	42 536	4 901
Прочие налоги	27 663	27 851
Итого краткосрочные обязательства по налогам	265 869	199 166

22. 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.

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 31 декабря 2014		Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2013	
	Уровень 1	Итого	Уровень 1	Итого
Активы:				
Оборотные активы				
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	105 324	105 324	771 803	771 803
Всего активов по справедливой стоимости	771 803	105 324	771 803	771 803

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющих 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 1, оценивается по текущим рыночным котировкам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	На 31.12.2014	На 31.12.2013	На 31.12.2014	На 31.12.2013
Активы:				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Кредиты и займы по фиксированной ставке	2 756 521	1 794 769	2 756 521	1 794 769
Обязательства по финансовой аренде	6 170	10 874	6 170	10 874

23. Связанные стороны

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 значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2014 года представлен ниже.

23.1. Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. по существенным операциям со связанными сторонами имелись следующие остатки:

	31 декабря 2014 года		31 декабря 2013 года	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Прочая дебиторская задолженность	685 505	-	86 305	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	-	1 743 299	-	1 869 546

23.2. Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами (исключая выплату дивидендов):

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
	Доходы	Доходы
Прочие доходы от продажи сырья и материалов и оказания услуг	190 192	83 144
Проценты к получению	26 638	32 212
Итого доходы	216 830	115 356
	За год, закончившийся 31.12.2014	За год, закончившийся 31.12.2013
	Расходы	Расходы
Приобретение основных средств	3 546	2 356
Приобретение сырья и материалов	301 656	383 364
Услуги включаемые в себестоимость продукции	235 807	352 192
Проценты к уплате	1 840	35 195
Итого расходы	542 849	773 107

23.3. Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., составило 32 992 тыс. руб. (2013: 26 505 тыс. руб.)

24. Условные факты хозяйственной деятельности и операционные риски

24.1. Залоги и поручительства выданные

У Группы отсутствуют значительные залоги и поручительства за исключением отраженных в Приложении 17,20.

24.2. Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство Группы внимательно отслеживает текущие изменения, непосредственно затрагивающие основную деятельность Группы. Специалистами Группы анализируются изменения в налоговом законодательстве, правилах таможенного контроля, валютном

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

регулировании, лицензировании и других инструментов государственного регулирования рыночной экономики. Проводимая работа позволяет минимизировать негативное влияние правовых рисков.

24.3. 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.

24.4. 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.

24.5. Будущие арендные обязательства и обязательства по капитальным вложениям

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

25. События после отчетной даты

25.1. Изменение валютного курса

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации в период с 31 декабря 2014 года по 28 апреля 2015 года увеличился с 56,26 до 51,47.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

25.2. Изменение цен на золото

Цены на золото в период с 31 декабря 2014 года по 28 апреля 2015 года повысилась с 1183,30 до 1201,60 долл. США/унция.

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