

Исх. № 0103/2559-15/АЗ-16

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

**Промежуточная сокращенная консолидированная
финансовая отчетность (неаудированная)
за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года**

Содержание

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3-4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	7
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	10
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	12
2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	12
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	12
4. ВЫРУЧКА.....	27
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ	28
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	28
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	28
8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО.....	29
9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	29
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	30
11. ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ	32
12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	32
13. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	32
14. ЗАПАСЫ	34
15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	34
16. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ	35
17. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	35
18. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ.....	36
19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА.....	36
20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	37
21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	37
22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	38
23. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	39
24. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ	39
25. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	39
26. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ	40
27. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ.....	40
28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	42
29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	46
30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	47
31. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	48
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	49

Отчет по обзору независимого аудитора

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

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Селигдар» и его дочерних компаний (далее — Группа), которая включает: промежуточный консолидированный баланс по состоянию на 30 сентября 2016 года, соответствующие промежуточные консолидированные отчеты о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за девять месяцев, а также соответствующие промежуточные консолидированные отчеты об изменениях в капитале и движении денежных средств за девятимесячный период, закончившийся на указанную дату, и примечания.

Руководство несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (МСФО (IAS) 34). Наша обязанность заключается в том, чтобы сделать вывод по данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенной нами обзорной проверки.

Объем работ по обзорной проверке

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом, применимым к обзорным проверкам, 2410 («Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, проводимая независимым аудитором организации»). Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает в себя проведение опросов персонала, главным образом, сотрудников, ответственных за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнение аналитических и иных процедур, связанных с обзорной проверкой. Объем процедур, выполняемых в ходе обзорной проверки, существенно меньше, чем при проведении аудита в соответствии с Международными стандартами аудита, что не позволяет нам получить необходимую степень уверенности в том, что мы обнаружили все существенные факты, которые могли бы быть выявлены в ходе проведения аудита.

Соответственно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

В ходе проведенной нами обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые позволяли бы нам полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с МСФО (IAS) 34.

ООО «Росэкспертиза»
28 ноября 2016

Заместитель Генерального директора

Потехин В.В.

Квалификационный аттестат аудитора
№ 05-000126 на основании решения СРОА
«НП «Российская коллегия аудиторов»
от 22.06.2012 г. №20
Основной регистрационный номер в Реестре
аудиторов и аудиторских организаций
21603057726,
член СРО «Российский союз аудиторов»
в соответствии с решением Совета РСА от 03.11.2016 г.



Сведения об аудируемом лице

Наименование: Публичное акционерное общество «Селигдар»

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

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

Сведения об аудиторе

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «Росэкспертиза»

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

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

Запись в Реестр аудиторов и аудиторских организаций СРО «Российский союз аудиторов» внесена
07 октября 2016 г. за Основным регистрационным номером записи: № 11603046778

Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва, ул. Маши Порываевой д. 34

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО, на 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	10	11 415 981	10 901 754
Капитализированные расходы на вскрышу		740 285	746 973
Нематериальные активы		1 087	1 088
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	2 369 300	1 810 342
Предоставленные займы	16	2 355 077	2 470 464
Доля в ассоциированных компаниях	27	1 069 521	740 791
Отложенные налоговые активы	13	685 228	737 523
Итого внеоборотные активы		18 636 479	17 408 935
Оборотные активы:			
Запасы	14	3 285 297	2 928 117
НДС к возмещению		482 022	370 137
Дебиторская задолженность и авансы выданные	15	1 437 126	1 400 773
Предоставленные займы	16	1 478 215	1 517 506
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	1 914 197	2 080 839
Краткосрочная задолженность по финансовой аренде		105 495	117 768
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		1 687	69
Прочие оборотные активы	18	200 889	198 675
Денежные средства	19	1 211 092	316 725
Итого оборотные активы		10 116 020	8 930 610
ИТОГО АКТИВЫ		28 752 499	26 339 545

Татаринев С.М.
Генеральный директор
28 ноября 2016



Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
28 ноября 2016

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный промежуточный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО, на 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	887 354	887 354
Акции, выкупленные у акционеров		(239 022)	(239 022)
Эмиссионный доход		5 971 390	5 971 390
Нераспределенная прибыль		1 247 458	418 704
Добавочный капитал		529 389	529 389
Резерв переоценки финансовых активов для продажи		(145 848)	(195 088)
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		8 250 721	7 372 727
Доля неконтролирующих акционеров		(22 916)	(28 129)
Итого капитал и доля неконтролирующих акционеров		8 227 805	7 344 598
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	21	14 029 269	7 401 640
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	22	11 696	14 896
Отложенные налоговые обязательства	13	1 477 452	1 305 414
Итого долгосрочные обязательства		15 518 417	8 721 950
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные займы	23	1 463 235	8 694 798
Краткосрочные векселя к уплате	24	41 341	31 846
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	25	3 389 572	1 430 585
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	22	12 641	14 930
Краткосрочные обязательства по налогу на прибыль		1 643	2 673
Резерв по НДС к возмещению		97 845	98 165
Итого краткосрочные обязательства		5 006 277	10 272 997
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		28 752 499	26 339 545

Татаринов С.М.
Генеральный директор
28 ноября 2016



Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
28 ноября 2016

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный промежуточный отчет о прибылях и убытках, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 9 месяцев, закончивший 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Выручка	4	7 856 809	5 378 578
Себестоимость, не включая амортизацию лицензий	5	(4 333 019)	(3 078 441)
Амортизация лицензий		(325 356)	(304 228)
Валовая прибыль		3 198 434	1 995 909
Административные расходы	6	(551 870)	(441 124)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(62 209)	14 076
Прибыль от операционной деятельности		2 584 355	1 568 861
Прибыль от продажи дочерней компании	11	-	157 333
Финансовые расходы, нетто	8	(680 430)	(418 431)
Курсовые разницы		(855 994)	(1 676 623)
Прибыль до налогообложения		1 047 931	(368 860)
Налог на прибыль	9	(213 964)	(72 496)
Чистая прибыль за 9 месяцев		833 967	(441 356)
Чистая прибыль за 9 месяцев, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		828 754	(438 307)
Доля неконтролирующих акционеров		5 213	(3 049)
Прибыль до вычета амортизации лицензий		1 159 323	(137 128)
Прибыль без учета курсовых разниц		1 689 961	1 235 267
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации – EBITDA	28	3 278 320	2 164 127
Средневзвешенное количество акций в обращении, тыс. штук.		620 500	620 500
Сумма прибыли к распределению		828 754	(438 307)
Прибыль на акцию, рублей		1,34	(0,71)

Татаринев С.М.
 Генеральный директор
 28 ноября 2016



Бесперстов Д.Б.
 Главный бухгалтер
 28 ноября 2016

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**Консолидированный промежуточный отчет о прочем совокупном доходе, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 9 месяцев, закончивший 30 сентября 2016 года**
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Чистая прибыль за 9 месяцев		833 967	(441 356)
<i>Доходы и расходы, реклассифицируемые в нераспределенную прибыль</i>			
Переоценка финансовых активов, предназначенных для продажи		-	(73 618)
Налог по финансовым активам, предназначенным для продажи, реклассифицируемый в состав прибыли и убытка		-	14 724
Переоценка, учтенная по реализованным активам, предназначенным для продажи		61 551	(48 905)
Отложенный налог начисленный на переоценку, реклассифицированную в нераспределенную прибыль		(12 311)	9 815
Совокупный доход за 9 месяцев		883 207	(539 340)
Совокупный доход за 9 месяцев, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		877 994	(536 291)
Доля неконтролирующих акционеров		5 213	(3 049)

Татаринев С.М.
Генеральный директор
28 ноября 2016



Бесперстоз Д.Б.
Главный бухгалтер
28 ноября 2016

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный промежуточный отчет о движении денежных средств, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 9 месяцев, закончившийся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Прим.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Движение денежных средств по операционной деятельности		
	7 632 644	4 971 921
Поступления от покупателей		
	44 102	317 922
Прочие поступления		
	(2 079 998)	(2 245 976)
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов		
	(927 933)	(641 211)
Оплата труда		
	(390 513)	(322 344)
Платежи по налогам и сборам		
	(465 225)	(449 195)
Прочие платежи		
Чистые денежные средства от операционной деятельности	3 813 077	1 631 117
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
	(1 188 992)	(1 225 150)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		
	-	(63 927)
Предоставленные займы		
	-	166 671
Чистые поступления от продажи компаний		
	(392 316)	(187 336)
Чистая сумма (покупки) /продажи векселей и иных ценных бумаг других организаций		
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 581 308)	(1 309 742)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
	957 827	4 183 912
Поступления кредитов и займов		
	(916 587)	(905 482)
Выплата процентов по кредитам и займам		
	(1 336 375)	(3 450 516)
Погашение полученных кредитов и займов		
	-	(3 319)
Погашение выпущенных собственных векселей		
	(42 267)	(46 709)
Выплаты по финансовой аренде		
	-	7 217
Выпуск собственных векселей		
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности	(1 337 402)	(214 897)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	894 367	106 478
Денежные средства на начало года	19	316 725
Денежные средства на конец года	19	1 211 092

Татаринов С.М.
Генеральный директор
28 ноября 2016



Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
28 ноября 2016

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

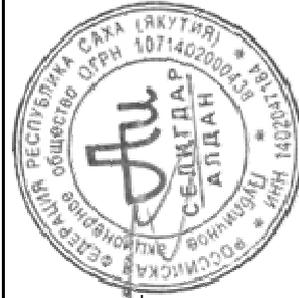
Консолидированный промежуточный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 9 месяцев, закончившийся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки финансовых активов для продажи	Итого капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2013 года	887 354	(683 041)	-	5 971 390	4 376 514	-	10 552 217	(18 623)	10 533 594
Совокупный доход на 31 декабря 2014 года	-	-	-	-	(2 263 053)	-	(2 263 053)	(4 341)	(2 267 394)
Переоценка финансовых активов для продажи	-	-	-	-	-	296 218	296 218	-	296 218
Отложенный налог на переоценку	-	-	-	-	-	(59 244)	(59 244)	-	(59 244)
<i>Прочие изменения в капитале</i>									
Акции, выкупленные у акционеров	-	444 019	-	-	-	-	444 019	-	444 019
Начисленные дивиденды	-	-	-	-	(337 500)	-	(337 500)	-	(337 500)
Остаток на 31 декабря 2014 года	887 354	(239 022)	-	5 971 390	1 775 961	236 974	8 632 657	(22 964)	8 609 693
Совокупный доход на 30 сентября 2015 года	-	-	-	-	(438 307)	-	(438 307)	(3 049)	(441 356)
Переоценка, учтенная в совокупном доходе по реализованным активам, предназначенным на продажу	-	-	-	-	48 905	(48 905)	-	-	-
Отложенный налог начисленный на переоценку, реклассифицированную в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	-	9 815	9 815	-	9 815
Переоценка финансовых активов для продажи	-	-	-	-	-	(73 618)	(73 618)	-	(73 618)
Отложенный налог на переоценку	-	-	-	-	-	14 724	14 724	-	14 724
Остаток на 30 сентября 2015 года	887 354	(239 022)	-	5 971 390	1 386 559	138 990	8 145 271	(26 013)	8 119 258

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 12 месяцев, закончившийся 31 декабря 2015 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	887 354	(239 022)	-	5 971 390	1 775 961	236 974	8 632 657	(22 964)	8 609 693
Остаток на 31 декабря 2014 года	887 354	(239 022)	-	5 971 390	1 775 961	236 974	8 632 657	(22 964)	8 609 693
Совокупный доход на 31 декабря 2015 года	-	-	-	(1 357 257)	-	-	(1 357 257)	(5 165)	(1 362 422)
Переоценка, учтенная в совокупном доходе по реализованным активам, предназначенным на продажу	-	-	-	-	-	(154 545)	(154 545)	-	(154 545)
Отложенный налог начисленный на переоценку, реклассифицированную в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	-	30 909	30 909	-	30 909
Переоценка финансовых активов для продажи	-	-	-	-	-	(385 532)	(385 532)	-	(385 532)
Отложенный налог на переоценку	-	-	-	-	-	77 106	77 106	-	77 106
<i>Прочие изменения в капитале</i>									
Переоценка лицензий на добычу	-	-	661 736	-	-	-	661 736	-	661 736
Отложенный налог на переоценку	-	-	(132 347)	-	-	-	(132 347)	-	(132 347)
Остаток на 31 декабря 2015 года	887 354	(239 022)	529 389	5 971 390	418 704	(195 088)	7 372 727	(28 129)	7 344 598
Совокупный доход на 30 сентября 2016 года	-	-	-	-	828 754	-	828 754	5 213	833 967
Переоценка, учтенная в совокупном доходе по реализованным активам, предназначенным на продажу	-	-	-	-	-	61 551	61 551	-	61 551
Отложенный налог начисленный на переоценку, реклассифицированную в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	-	(12 311)	(12 311)	-	(12 311)
Остаток на 30 сентября 2016 года	887 354	(239 022)	529 389	5 971 390	1 247 458	(145 848)	8 250 721	(22 916)	8 227 805



(Handwritten signature)

Бесперстов Д.Б.
 Главный бухгалтер
 28 ноября 2016

(Handwritten signature)
Татаринев С.М.
 Генеральный директор
 28 ноября 2016

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

ПАО «Селигдар» зарегистрировано по адресу: Республика Саха (Якутия), г.Алдан, 26 Пикет, 12. Сведения об основных акционерах ПАО «Селигдар» представлены в Приложении 21 к настоящей отчетности.

Основными видами деятельности Общества и его дочерних компаний (далее – Группа) является проведение разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы), а также консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления. На 31 декабря 2015 года и 30 сентября 2016 года Группа осуществляла свою деятельность в России.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

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

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

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

3.1. Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе принципа, предусматривающего первоначальную оценку статей по исторической стоимости, с учетом корректировок в отношении первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков. Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Эти принципы применялись последовательно во всех представленных отчетных периодах, за исключением применения новых стандартов, изменений к ним и интерпретаций, вступивших в силу с 01 января 2016 года.

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

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

3.2. Принципы консолидации

Дочерние организации и организации, контролируемые Группой

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

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности, приобретенных дочерних компаний, с момента фактического возникновения контроля над ними и до даты его фактического прекращения. При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются. Учетная политика дочерних и зависимых предприятий соответствует учетной политике, принятой материнской Компанией.

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

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

Ассоциированные организации

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

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

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

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

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

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

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

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

Гудвилл

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

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

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

3.3. Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

В 2016 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2016 г. и имеют отношение к ее деятельности.

(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 2016 года или позже.

- МСФО (IFRS) 14 – «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены в мае 2014 года, и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» – Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» – Поправки к МСФО (IAS) 27 (выпущены 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
- «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Разъяснения по допустимым методам начисления амортизации» – поправки к МСБУ (IAS) 16 «Основные средства» и МСБУ (IAS) 38 «Нематериальные активы». Данные поправки

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

разъясняют, что методы амортизации, основанные на выручке, не могут рассматриваться как отражающие потребление будущих экономических выгод, заключенных в активе.

- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
- «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

Руководство Группы предполагает, что применение данных поправок не оказало существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

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

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (выпущен в июле 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- «Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» – Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).
- «Выплаты на основе акций» - Поправки к МСФО (IFRS) 2 (выпущены в июне 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

3.4. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

Рубль РФ к доллару США	31 декабря 2015 года	30 сентября 2016 года
Курс на отчетную дату	72,88	63,16
Средний курс за период	60,96	68,37

3.5. Принцип непрерывности деятельности

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

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

3.6. Основные средства

Оценка запасов полезных ископаемых

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

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

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

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

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируются в составе активов, когда предполагается, что данные затраты будут возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения, либо в результате его продажи, или когда на отчетную дату деятельность по разведке и оценке не достигла той стадии, на которой возможна разумная оценка существования коммерчески рентабельных запасов. Когда техническая возможность добычи запасов золота доказана, капитализированные затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов переводятся в состав активов по разведке и оценке минеральных ресурсов.

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов

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

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов амортизируются линейным способом с учетом срока разработки месторождения, рассчитанного на основе оценки доказанных и

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

прогнозных запасов полезных ископаемых, в течение периода от 4 до 20 лет. Начисление амортизации начинается с момента достижения новым месторождением коммерческих объемов производства. Амортизация активов по разведке и оценке минеральных ресурсов подлежит включению в состав себестоимости производства периода, к которому относится.

Лицензии на право пользования недрами

Лицензии на право пользования недрами учитываются по переоцененной стоимости. Переоценка производится в случае, если рыночная стоимость лицензий существенно отклоняется от балансовой стоимости, переоцененной ранее, или в случае, если произведена существенная доразведка (списание, реклассификация) запасов в рамках имеющихся лицензий. Амортизация стоимости приобретенных лицензий на право пользования недрами начисляется пропорционально объему добычи на каждом месторождении, исходя из доказанных запасов.

Прочие основные средства

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

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

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

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

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

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

Незавершенное капитальное строительство

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

Арендные 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. Арендные основные средства амортизируются в течение полезного срока службы актива.

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

Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и относит их на себестоимость реализации золота с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

3.7. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

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

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

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

Для целей проверки капитализированных затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов на обесценение, такие капитализированные затраты относятся к генерирующим денежные потоки единицам, а именно лицензионным участкам.

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

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

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

за вычетом расходов на продажу или стоимость актива в пользовании. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов текущего периода, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости, в случае чего убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

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

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

3.8. Финансовые инструменты

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Обесценение финансовых активов

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

Объективные доказательства обесценения могут включать:

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

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

За исключением долговых инструментов, 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 совокупном доходе до тех пор, пока текущая стоимость инвестиции на дату признания обесценения не превысит амортизируемую стоимость, которая была бы показана без признанного обесценения.

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Финансовые обязательства и капитал

Классификация инструментов: заемный или собственный

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

Собственные инструменты

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

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства «по

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

Прочие финансовые обязательства

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

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

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

3.9. Запасы

Аффинированное золото

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

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

Незавершенное производство и рудные отвалы

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

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

производственной себестоимостью.

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

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

Прочие запасы и материалы

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

3.10. Уставный капитал

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

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

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

Выкупленные собственные акции

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

3.11. Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

3.12. Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

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

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

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

3.13. Выплаты сотрудникам

Пенсионное обеспечение

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

Выплаты по прекращению трудовой деятельности

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

3.14. Оценочные обязательства (резервы)

Оценочные обязательства отражаются в учете когда:

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

3.15. Условные активы и обязательства

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

3.16. Признание выручки

Выручка от реализации аффинированного золота

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Прочая выручка

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

3.17. Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

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

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

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

3.18. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

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

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

Сроки полезного использования активов по разведке и оценке минеральных ресурсов

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

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

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

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

амортизации активов по разведке и оценке минеральных ресурсов и их текущей стоимости.

Капитализируемые расходы на вскрышу

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

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

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- изменение планов горных работ в связи с появлением новых обстоятельств, касающихся технико-экономических показателей месторождения; и
- изменение планируемого отношения количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанного для всего срока разработки месторождения.

Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности

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

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

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

3.19. Информация по сегментам

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

3.20. Изменения учетной политики

В 2008 году, при переходе на МСФО Группой было выбрано исключение, предусмотренное МСФО (IFRS) 1, предусматривающее применение переоцененной стоимости лицензий в качестве первоначальной стоимости. В последующем при приобретении компаний руководство Группы также оценивало лицензии приобретенных компаний в соответствии с требованиями МСФО при приобретении дочерних компаний.

В течение последних лет, а также 2015 года Группой были произведены значительные работы по доразведке запасов полезных ископаемых в рамках существующих лицензий. Это привело к тому, что запасы в рамках имеющихся лицензий на конец 2015 года существенно возросли. На конец 2015 года руководство Группы пришло к выводу, что оценка лицензий, произведенная в 2008 году, а также применяемая до настоящего времени учетная политика в части такой оценки, не является наиболее надежной и уместной для пользователей отчетности, в соответствии с МСФО (IAS) 8.

В связи с этим, руководством Группы было принято решение о смене учетной политики в части оценки лицензий на пользование недрами, с оценки методом по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения, на оценку по справедливой стоимости.

Данное изменение привело к следующим изменениям в отчетности Группы за 2015 и 2014 годы:

Балансовые статьи до введения изменения		2015 год	2014 год
Основные средства		10 240 018	9 705 075
Отложенные налоговые обязательства		1 173 067	1 284 191
Добавочный капитал		-	-
Балансовые статьи после введения изменения			
Основные средства	10	10 901 754	9 705 075
Отложенные налоговые обязательства	13	1 305 414	1 284 191
Добавочный капитал		529 389	-
Величина изменения			
Основные средства	10	661 736	-
Отложенные налоговые обязательства	13	132 347	-
Добавочный капитал		529 389	-

Изменения не затронули консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет о совокупном доходе и консолидированный отчет о движении денежных средств Группы. В Консолидированном отчете о движении капитала за 2015 год отражено увеличение добавочного капитала Группы от переоценки лицензий на сумму 529 389 тыс. руб.

4. ВЫРУЧКА

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Выручка от реализации золота	7 304 950	4 946 384
Выручка от прочей реализации	551 859	432 194
Итого	7 856 809	5 378 578

Реализация золота осуществляется Группой на территории Российской Федерации. Контракты на реализацию заключены по курсу доллара США, в зависимости от котировок золота на открытом рынке. Основным покупателем Группы является ПАО Банк ВТБ – (далее – Банк). За 9 месяцев 2016 года 100% выручки Группы от реализации золота составляла выручка Банку.

В 2015 году основным Покупателем Группы являлся ПАО Сберегательный банк РФ.

Прочая реализация представляет собой, преимущественно, услуги по добыче руды и прочие услуги, оказанные компании АО «Лунное».

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Денежные операционные расходы	(4 262 930)	(2 293 501)
Заработная плата	(1 013 674)	(589 871)
Материальные и запасные части	(2 127 905)	(1 130 115)
Услуги производственного характера ГРП	(349 385)	(41 993)
Электроэнергия	(162 116)	(128 846)
Налог на добычу полезных ископаемых	(363 476)	(295 674)
Затраты на аффинаж	(42 180)	(38 141)
Прочие расходы	(204 194)	(68 861)
Амортизация, не включая амортизацию лицензий (Уменьшение)/увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	(282 192)	(280 853)
	212 103	(504 087)
Итого себестоимость	(4 333 019)	(3 078 441)

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Расходы на оплату труда	(275 088)	(244 059)
Материалы	(59 005)	(26 189)
Услуги	(127 953)	(96 004)
Налоги	(27 037)	(26 189)
Амортизация основных средств	(24 208)	(24 261)
Прочие	(38 579)	(24 422)
Итого административные расходы	(551 870)	(441 124)

7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Прочие доходы		
Доходы от продажи материалов и основных средств	184 477	88 364
Восстановление резерва по дебиторской задолженности	-	11 086
Изменение резерва по НДС к возмещению	-	13 677
Доходы от срочных сделок	-	273 481
Доходы от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	175 486	1 868 557
Итого прочие доходы	359 963	2 255 165
Прочие расходы		
Расходы от продажи материалов и основных средств	(188 940)	(130 743)
Расходы от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(180 377)	(1 910 044)
Обесценение выданных займов	-	(107 837)
Пени, неустойки, возмещение убытка	(28 784)	(83 947)
Материальная помощь, расходы на благотворительность	-	(57)
Прочие доходы / (расходы)	(24 071)	(8 461)
Итого прочие расходы	(422 172)	(2 241 089)
Итого прочие операционные расходы, нетто	(62 209)	14 076

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года***(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)***8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО**

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Финансовые доходы		
Проценты к получению	253 465	152 122
Проценты по финансовой аренде	-	2 595
Доходы от переоценки финансовых вложений, оцениваемых по справедливой стоимости	-	45 292
Итого финансовые доходы	253 465	200 009
Финансовые расходы		
Проценты к уплате	(932 058)	(616 318)
Проценты по финансовой аренде	(1 837)	(2 122)
Итого финансовые расходы	(933 895)	(618 440)
Итого финансовые расходы, нетто	(680 430)	(418 431)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Текущий налог на прибыль	(1 941)	(1 347)
Отложенный налог на прибыль	(212 023)	(71 149)
Итого налог на прибыль	(213 964)	(72 496)

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 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2015
Прибыль до налогообложения	1 047 931	(368 860)
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	(209 586)	73 772
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(4 378)	(146 268)
Итого налог на прибыль	(213 964)	(72 496)

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
 Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся
 30 сентября 2016 года
 (в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов						Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
	Первоначальная стоимость												
По состоянию на 1 января 2015	805 064	7 036 876	1 624 802	2 293 949	813 034	355 231					920 100	13 849 054	
Поступление	-	-	17 291	290 857	118 576	17 291					1 874 490	2 301 214	
Выбытие	-	-	-	(49 243)	-	(4 133)					-	(53 376)	
Внутренне перемещение	-	-	57 646	-	-	-					(57 646)	-	
Выбытие вследствие выбытия компании	-	-	-	-	-	-					(117 670)	(117 670)	
Переоценка лицензий	-	661 736	-	-	-	-					-	661 736	
По состоянию на 31 декабря 2015	805 064	7 698 612	1 682 448	2 535 563	931 610	368 389					2 619 274	16 640 960	
Накопленная амортизация													
По состоянию на 1 января 2015	(76 228)	(2 251 175)	(343 924)	(970 433)	(437 595)	(64 625)					-	(4 143 980)	
Поступление	(24 197)	(335 855)	(80 934)	(181 816)	(66 503)	(11 892)					-	(701 197)	
Выбытие	-	-	-	49 243	-	3 961					-	53 204	
Обесценение	-	-	-	(284 170)	(84 803)	(58 684)					(519 576)	(947 233)	
По состоянию на 31 декабря 2015	(100 425)	(2 587 030)	(424 858)	(1 387 176)	(588 901)	(131 240)					(519 576)	(5 739 206)	
Остаточная стоимость													
По состоянию на 1 января 2015	728 836	4 785 701	1 280 878	1 323 516	375 439	290 606					920 100	9 705 075	
По состоянию на 31 декабря 2015	704 639	5 111 582	1 257 590	1 148 387	342 709	237 149					2 099 698	10 901 754	

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов						Прочие	Незавершенное строительство	Всего
	Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство			
Переоначальная стоимость									
По состоянию на 1 января 2016	805 064	7 698 612	1 682 448	2 535 563	931 610	368 389	2 619 274	16 640 960	
Поступление	-	-	-	144 755	-	-	1 002 097	1 146 852	
Внутреннее перемещение	-	-	15 707	-	-	-	(15 707)	-	
Выбытие	-	-	-	(19 860)	-	-	-	(19 860)	
По состоянию на 30 сентября 2016	805 064	7 698 612	1 698 155	2 660 458	931 610	368 389	3 605 664	17 767 952	
Накопленная амортизация, обесценение									
По состоянию на 1 января 2016	(100 425)	(2 587 030)	(424 858)	(1 387 176)	(588 901)	(131 240)	(519 576)	(5 739 206)	
Поступление	(20 148)	(325 356)	(60 100)	(141 271)	(73 986)	(10 895)	-	(631 756)	
Выбытие	-	-	-	18 991	-	-	-	18 991	
По состоянию на 30 сентября 2016	(120 573)	(2 912 386)	(484 958)	(1 509 456)	(662 887)	(142 135)	(519 576)	(6 351 971)	
Остаточная стоимость									
По состоянию на 01 января 2016	704 639	5 111 582	1 257 590	1 148 387	342 709	237 149	2 099 698	10 901 754	
По состоянию на 30 сентября 2016	684 491	4 786 226	1 213 197	1 151 002	268 723	226 254	3 086 088	11 415 981	

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

11. ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ

В июне 2015 года Группой реализована компания ООО «Газнефтеинжиниринг» в размере 100% имеющейся доли компании ООО «Бронкс-М» на сумму 245 729 тыс. руб. По состоянию на отчетную дату дебиторская задолженность ООО «Бронкс-М», связанная с выбытием компании, полностью погашена.

Активы и обязательства на дату выбытия составляли следующую величину:

Денежные средства	3 329
Запасы	402
Дебиторская задолженность	11 710
Основные средства	117 670
Инвестиционная недвижимость	225 525
Кредиторская задолженность	(165 198)
Отложенное налоговое обязательство	(1 263)
Займы полученные	(103 779)
Итого, чистые активы	88 396
За минусом полученного вознаграждения	245 729
Оплаченное вознаграждение	245 729
Чистая прибыль, отраженная в отчете и прибылях и убытках	157 333
Чистое движение денежных средств при выбытии	242 400

12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка по договору	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Облигации связанных сторон, в рублях РФ			
ООО «Ладья-финанс»	12%	2 046 441	1 099 842
ООО «Правоурмийское»	9%	322 859	710 500
Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		2 369 300	1 810 342

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

13. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 30 сентября 2016 года	На 30 сентября 2015 года
Отложенные налоговые активы	685 228	236 103
Отложенные налоговые обязательства	(1 477 452)	(1 137 896)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(792 224)	(901 793)

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

По состоянию на начало отчетного периода:	(567 891)	(856 446)
---	-----------	-----------

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженному в отчете о совокупном доходе	(224 333)	(56 425)
Отложенный налог, отраженный в капитале		9 815
Выбытие компаний	-	1 263
По состоянию на конец отчетного периода:	(792 224)	(901 793)

На 30 сентября 2016 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.

	31 декабря 2015 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	30 сентября 2016 года
Расходы будущих периодов	294 887	(33 701)	261 186
Задолженность по кредитам и займам	658 435	(63 873)	594 562
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	1 005	(195)	810
Краткосрочные финансовые активы на продажу	55 919	(12 311)	43 608
Итого	1 010 246	(110 080)	900 166

На 30 сентября 2016 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

	31 декабря 2015 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	30 сентября 2016 года
Основные средства	(1 344 041)	(20 199)	(1 364 240)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(74 330)	25	(74 305)
Запасы	(145 838)	(94 201)	(240 039)
Прочие активы и обязательства	(13 928)	122	(13 806)
Итого	(1 578 137)	(114 253)	(1 692 390)

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

	31 декабря 2014 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	30 сентября 2015 года
Расходы будущих периодов	356 857	(51 234)	305 623
Задолженность по кредитам и займам	536 945	(60 244)	476 701
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	1 407	505	1 912
Прочие активы и обязательства	3 769	(2 383)	1 386
Итого	898 978	(113 356)	785 622

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2014 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	Выбытие компаний	Отложенный налог, по переоценке по реклассифици- рованным активам на продажу	30 сентября 2015 года
Основные средства	(1 425 403)	(57 028)	1 263	-	(1 481 168)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(53 109)	51 229	-	-	(1 880)
Запасы	(213 169)	53 325	-	-	(159 844)
Краткосрочные финансовые активы на продажу	(52 097)	(2 241)	-	9 815	(44 523)
Прочие активы и обязательства	(11 646)	11 646	-	-	-
Итого	(1 755 424)	56 931	1 263	9 815	(1 687 415)

14. ЗАПАСЫ

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Рудные отвалы	1 448 679	1 329 304
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	895 009	819 804
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	24 481	6 958
Прочие запасы и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 24 397 тыс. рублей на 30 сентября 2016 г. (2015: 24 397 тыс. рублей))	917 128	772 051
Итого запасы	3 285 297	2 928 117

В 2015 году Группа признала обесценение рудных отвалов бедных руд, по которым добыча является не перспективной в сумме 336 658 тыс. руб. Указанные расходы отражены в отчете о прибылях и убытках Группы.

15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 2 527 тыс. рублей на 30 сентября 2016 г. (2015: 2 527 тыс. рублей))	99 292	56 832
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 28 555 тыс. рублей на 30 сентября 2016 г. (2015: 29 521 тыс. рублей))	982 815	1 076 020
Нефинансовые активы		
Авансы выданные (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 2 627 тыс. рублей на 30 сентября 2016 г. (2015: 2 627 тыс. рублей))	355 019	267 921
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	1 437 126	1 400 773

Прочая дебиторская задолженность включает задолженность АО «Лунное» в размере 943 372 тыс. рублей. (2015: 848 375 тыс. рублей).

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

Движение резерва по дебиторской задолженности на 30.09.2016 и на 30.09.2015 представлено ниже:

	На 30 сентября 2016 года	На 30 сентября 2015 года
Резерв по состоянию на начало периода	(34 675)	(47 034)
Восстановление резерва за период	-	11 086
Использование резерва по списанию задолженности	966	674
Резерв по состоянию на конец периода (9 месяцев)	(33 709)	(35 274)

Дебиторская задолженность Группы по состоянию на 30.09.2016 и 31.12.2015 в сумме 1 082 107 тыс. рублей и 1 132 852 тыс. рублей соответственно, не является просроченной.

16. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Займы, выданные связанным сторонам в долларах США, краткосрочные			
АО «Лунное»	7,0-9,5%	1 478 215	1 517 507
Займы, выданные связанным сторонам в долларах США, долгосрочные:			
АО «Лунное»	7,5%	1 210 609	1 397 010
Займы, выданные связанным сторонам в рублях РФ, долгосрочные:			
ОАО «Русолово»	8%	556 410	524 520
ОАО «Оловянная Рудная компания»	15%	588 058	548 933
Итого предоставленные займы		3 833 292	3 987 970

Группой по состоянию на 31.12.2015 произведены списания займов, выданных ООО «Востоколово» и ООО «Дальолово» в общей сумме 107 875 тыс. рублей.

На отчетную дату займы не являются обеспеченными.

17. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка по договору	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Векселя, полученные от третьих сторон в рублях РФ:			
ООО «Антарес»	12,50%	94 643	-
ООО «Газнефтеинжиниринг»	12,50%	253 415	266 399
Доли в паевых инвестиционных фондах			
ЗПИФ «Инфраструктурный»*		981 210	1 298 000
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ОАО «Русолово»	12,50%	292 636	100 818
ООО «Правоурмийское»	10%	3 958	149 536
ООО «Ладья-Финанс»	12%	288 335	266 086
Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		1 914 197	2 080 839

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

* В декабре 2014 года Группа приобрела 97% паев ЗПИФ «Инфраструктурный» под управлением ЗАО «Паллада Эссет Менеджмент». В марте 2015 года управляющая компания была изменена на УК «РФЦ-Капитал».

В 2015 году часть паев ЗПИФ была реализована. На 31.12.2015 Группа владела 46,8% паев ЗПИФ «Инфраструктурный». По состоянию на 31.12.2015 Группа оценила указанный актив на сумму 1 298 000 тыс. рублей.

В 2016 году часть паев ЗПИФ была реализована. На 30.09.2016 Группа владела 34,99% паев ЗПИФ «Инфраструктурный». По состоянию на 30.09.2016 Группа оценила указанный актив на сумму 981 210 тыс. рублей.

В составе ЗПИФ «Инфраструктурный» находятся компании ООО «Аладнвзрывпром», ООО «Ладья-Финанс», с долями в уставном капитале 100%, акции ПАО «Русолово», привилегированные акции ПАО «Селигдар».

18. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Расходы будущих периодов	188 062	195 526
Предоплата по прочим налогам	12 827	3 149
Итого прочие оборотные активы	200 889	198 675

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

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Денежные средства в кассе	668	682
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	1 209 538	14 834
Денежные средства на депозитах сроком погашения менее 3 месяцев – рубль РФ	-	296 500
Денежные средства на расчетных счетах в банке – доллар США	886	4 659
Прочие денежные активы	-	51
Итого денежные средства	1 211 092	316 726

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

По состоянию на 31.12.2015 Группа разместила нижеследующие депозиты в рублях, сроком погашения до 11.01.2016.

	% ставка	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
ПАО «Межтопэнергобанк»	9,5%	-	14 500
ПАО «Сбербанк России»	7,5%	-	190 000
ПАО «Банк ВТБ»	10,4%	-	22 000
ПАО «Сбербанк России»	2,99%	-	70 000
Итого		-	296 500

По состоянию на 30.09.2016 денежные средства в размере 6 276 тыс. рублей (31.12.2015: 9 450 тыс. рублей) размещены на текущих счетах в Сберегательном Банке РФ, 1 203 363 тыс. руб. (31.12.2015: 8 384) размещены на текущих счетах в банке ПАО ВТБ.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2015 и 30 сентября 2016 акционерами (владельцами обыкновенных акций) являлись:

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Лабунь Анатолий Никитович	15,39%	15,39%
Татаринов Сергей Михайлович	7,38%	7,38%
ООО «Антарес»	15,31%	20,88%
ООО «Ладья-Ривер»	4,83%	24,47%
TATE INVESTMENTS LIMITED	0,41%	5,29%
UBS SWITZERLAND AG	5,34%	5,34%
ООО ИК «Проспект»	9,72%	-
Прочие юридические и физические лица	41,63%	21,26%
	100%	100%

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

Всего материнская компания располагает 737 354 тыс. штук обыкновенных акций, и 150 000 тыс. штук привилегированных акций номиналом 1 рубль. Обыкновенные акции в количестве 116 854 тыс. штук выкуплены Группой.

Базовая прибыль на акцию за 9 месяцев 2016 и 2015 годов составляла:

	За 9 месяцев 2016 года	За 9 месяцев 2015 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении для расчета базовой прибыли на акцию (учитывает средневзвешенный эффект от изменений количества собственных акций в течение периода) тысяч штук	620 500	620 500
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании, для расчета базовой прибыли	828 754	(438 307)
Базовая прибыль на акцию, Российских рублей	1,34	(0,71)

Разводнящий эффект в отчетном и предшествующем ему периоде отсутствовал.

За 2016 и 2015 годы выпуск акций не производился.

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

За 2016 и 2015 год дивиденды не начислялись и не выплачивались.

21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015 года
Долгосрочные кредиты в долларах США:			
ПАО Банк «ВТБ»*	7,65%	7 414 845	7 401 640
Краткосрочные кредиты, выданные в эквиваленте цены на золото:			
ПАО «Банк ВТБ»	7%	6 614 424	-
Итого долгосрочные кредиты и займы		14 029 269	7 401 640

*Кредит перед ПАО Банк «ВТБ» по невозобновляемым кредитным линиям с установленным лимитом открыт для финансирования инвестиционного проекта по строительству

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

золотоизвлекающей фабрики мощностью переработки 1 000 000 (Один миллион) тонн руды в год на Рябиновом месторождении стоимостью до 50 000 тыс. долларов США, рефинансирования обязательств Группы и АО «Лунное» перед ПАО «Сбербанк России», финансирования текущей деятельности и финансирования деятельности, предусмотренной уставом ОАО «Золото Селигдара» в рамках его обычной хозяйственной деятельности, в том числе пополнения оборотных средств.

Погашение кредитов производится согласно утвержденным графикам.

Обеспечением являются поручительства компании Группы на полную сумму долга, залог 25% акций ПАО «Селигдар» и 100% ОАО «Золото Селигдара» и ООО «Рябиновое», всех акций Группы в АО «Лунное», залог прав требования по займам, выданным АО «Лунное».

Кроме того, кредитными договорами предусмотрены следующие условия:

- Группа обязана обеспечить в течение срока действия договора соотношение Долг к EBITDA на уровне не более 4.25 для 2016 года, и соотношение EBITDA к выплаченным процентам не менее 2 на годовые отчетные даты согласно данным отчетности МСФО;
- размер дебиторской задолженности Группы, не включая выданных авансов не должен быть более 1 300 000 тыс. рублей. Размер выданных авансов должен быть не более 5 000 тыс. долларов США в расчете на одного контрагента и не более 10 000 тыс. долларов США на каждую контрольную дату, сверх авансов, выданных по состоянию на 30 июня 2016 года согласно финансовой отчетности по МСФО Публичного акционерного общества «Селигдар»;
- Коэффициент покрытия выручки – не менее 60 (Шестидесяти) процентов, кроме случаев, когда происходит удельный рост показателей EBITDA по компаниям Группы Селигдар, при сохранении показателя EBITDA по Заемщику;
- Коэффициент покрытия EBITDA – не менее 60 (Шестидесяти) процентов, кроме случаев, когда происходит удельный рост выручки по компаниям Группы Селигдар при сохранении выручки по Заемщику;
- Иные условия, непосредственно не связанные с финансовыми результатами, такие как своевременное строительство золотоизвлекающей фабрики, целевое расходование средств, своевременное предоставление отчетной информации и отчетности.

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

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 30.09.2016 и 31.12.2015 Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

Сроки погашения на 31.12.2015	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	16 341	(1 411)	14 930
От одного до пяти лет	18 379	(3 483)	14 896
	34 720	(4 894)	29 826

Сроки погашения на 30.06.2016	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	13 745	(1 104)	12 641
От одного до пяти лет	14 351	(2 655)	11 696
	28 096	(3 759)	24 337

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

По договору финансовой аренды Группа арендует грузовые транспортные средства и погрузочно-разгрузочные машины. По окончании срока аренды право собственности на имущество переходит к арендатору. Расчеты по договору финансовой аренды осуществляются в долларах США и в рублях РФ.

23. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Краткосрочные кредиты, выданные в эквиваленте цены на золото:			
ПАО «Банк ВТБ»	7%	1 459 287	8 694 798
Проценты по кредитам, не погашенные на отчетную дату:			
ПАО «Банк ВТБ»	-	3 948	-
Итого краткосрочные кредиты и займы		1 463 235	8 694 798

По состоянию на 30.09.2016 и 31.12.2015 займы обеспечены поручительствами Группы, акциями и долями ПАО «Селигдар», ОАО «Золото Селигдара», ООО «Рябиновое» и АО «Лунное» (Примечание 21).

29.09.2016 заем Группы в золоте был пролонгирован, в результате чего часть займа, ранее подлежащего погашению в срок менее года на отчетную дату подлежит погашению в срок более года, и реклассифицирована в долгосрочную задолженность по кредитам и займам.

24. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ

	Процентная ставка по договору	На 30 сентября 2016	На 31 декабря 2015
Краткосрочные векселя к уплате в рублях, переданные третьим сторонам:			
Козлов В. И.	12%	17 547	16 179
Прочие кредиторы	от 15% до 25%	23 794	15 667
Итого краткосрочные векселя к уплате		41 341	31 846

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

25. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года	
Финансовые обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	1 126 972	245 273	
Прочая кредиторская задолженность	460 797	91 258	
Нефинансовые обязательства			
Авансы полученные	329 883	2 189	
Задолженность по прочим налогам	389 584	390 205	
Задолженность перед персоналом	787 962	408 198	
Расчеты по дивидендам	294 374	293 462	
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные		3 389 572	1 430 585

Авансы полученные представлены в основном авансом, перечисленным ПАО Банк ВТБ в сумме 325 746 тыс. руб.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

Задолженность по налогам представлена следующим образом:

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Взносы ПФР	126 821	211 062
Налог на добавленную стоимость	850	33 251
Налог на доходы физических лиц	42 605	98 578
Налог на имущество	6 072	7 011
Транспортный налог	657	678
Налог на добычу полезных ископаемых	212 187	39 083
Прочие налоги	392	542
Итого краткосрочные обязательства по налогам	389 584	390 205

26. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

По состоянию на 30 сентября 2016 и 31 декабря 2015 года Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Компания	Вид деятельности	Доля на 30 сентября 2016 года	Доля на 31 декабря 2015 года
ПАО «Селигдар»	разведка, добыча и реализация золота	X	X
ОАО «Золото Селигдара»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Рябиновое»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Теплосервис»	транспортные услуги	70%	70%
ООО «Оренбургская Горная Компания»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Евроарт»	добыча и реализация золота	-	100%
ООО «Артель старателей «Поиск»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО Артель старателей «Сининда-1»	добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Авес-Байкал»	добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Азимут»	капиталовложения в ценные бумаги	100%	100%
ЗАО «Прейсиш-Эйлау»	капиталовложения в ценные бумаги	100%	100%

Приобретения компаний за период не было.

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

В августе 2016 года компания Группы «Евроарт» прекратила свое существование путем присоединения к ООО «Оренбургская Горная Компания».

27. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Инвестиции в ассоциированные компании:		
АО «Лунное»	-	-
ПАО «Русолово»	1 069 521	740 791
Итого инвестиции в ассоциированные компании	1 069 521	740 791

В рамках приобретения дочерней компании ОАО «Золото Селигдара» была приобретена доля в

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

ассоциированной компании АО «Лунное», которая создана с целью разработки золотоуранового месторождения «Лунное». В рамках реализации данного проекта Группа привлечена в качестве частного инвестора.

По состоянию на 31.12.2015 и 30.09.2016 собственниками АО «Лунное» являются государственная структура ОАО «Атомредметзолото» в размере 50,03% и ОАО «Золото Селигдара» в размере 49,97%.

Ниже представлена обобщенная информация по инвестициям по состоянию на 30.09.2016:

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании		
Оборотные активы	660 015	433 833
Внеоборотные активы	1 543 990	1 541 120
Краткосрочные обязательства	(1 223 841)	(1 230 211)
Долгосрочные обязательства	(720 598)	(698 085)
Капитал, принадлежащий Группе	259 566	46 657
Балансовая стоимость инвестиций (с учетом убытка за период)	-	-

	За 9 месяцев 2016 года	За 9 месяцев 2015 года
Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании		
Выручка	415 027	227 037
Прибыль	214 409	(197 884)

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

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

Ниже представлена обобщенная информация по инвестициям по состоянию на 30.09.2016:

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании		
Оборотные активы	1 446 344	1 790 499
Внеоборотные активы	147 117	142 424
Краткосрочные обязательства	(8 018)	(394 777)
Долгосрочные обязательства	(806 776)	(756 339)
Капитал, принадлежащий Группе	778 667	781 807
Балансовая стоимость инвестиций (с учетом прибыли за период)	1 069 521	740 791

	За 9 месяцев 2016 года	За 9 месяцев 2015 года
Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании		
Выручка	33 625	91 919
Прибыль	(1 056)	19

За 9 месяцев 2016 года Группа признала убыток по инвестиции в сумме 1 056 тыс. руб. (9 мес. 2015: доход 19 тыс. руб.).

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

28.1. Рыночный риск

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

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

К существенным отраслевым рискам относятся:

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

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

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

На внутреннем рынке.

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

На внешнем рынке.

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

Предполагаемые действия Группы в случае негативных изменений в отрасли.

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

- снижение собственных материальных затрат;
- изменение инвестиционной программы.

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

Влияние рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье и услуги, которые предполагает использовать Группа, на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Общества оценивается как незначительное.

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

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

28.2. Риск изменения цен на золото

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

28.3. Риск изменения процентной ставки по денежным потокам

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

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

В 2016 и 2015 годах кредиты и займы, полученные Группой, были номинированы в долларах США, эквиваленте цены грамма золота и рублях.

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

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

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

	На 30 сентября 2016 Года	На 31 декабря 2015 года
Долгосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	14 029 269	7 401 640
Краткосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	1 463 235	8 694 798
Краткосрочные векселя к уплате		
По фиксированным ставкам	41 341	31 846
Итого	15 533 845	16 128 284

28.4. Риск изменения валютного курса

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

Закупка материалов Группой осуществляется в основном у российских поставщиков, данные сделки заключаются в рублях. Реализация продукции осуществляется на внутреннем рынке,

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

однако расчеты осуществляются в долларах США и риск изменения валютных курсов в отношении выручки существует при ведении бизнеса Группой.

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

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

Значительная часть кредитов Группы получена в долларах США. В связи с этим, существенное повышение курса доллара оказывает значительное влияние на долговую нагрузку Группы. Вместе с тем большая часть валютных кредитов Группы являются долгосрочными, а выручка определяется исходя из текущего валютного курса (Прим. 4, 21, 22).

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

По состоянию на 30.09.2016, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 10% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за период уменьшилась бы на 818 755 тыс. рублей (12 мес. 2015: увеличилась на 800 360 тыс. рублей.).

В 2015 и 2016 году группа не имеет балансовых остатков, выраженных в ЕВРО и иных валютах.

28.5. Кредитный риск

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

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

	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 369 300	1 810 342
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	1 542 621	1 518 541
Краткосрочные и долгосрочные предоставленные займы	3 833 292	3 987 970
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 914 197	2 080 839
Денежные средства	1 211 092	316 726
Итого максимальный кредитный риск	10 870 502	9 714 418

28.6. Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Группа не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент их наступления.

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 30.09.2016 и 31.12.2015 о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы по срокам погашения:

	Прим.	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года
На 31 декабря 2015 года				
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	21, 23	586 656	2 539 980	15 737 980
Краткосрочные векселя к уплате	24	32 122	-	-
Кредиторская задолженность	25	1 430 585	-	-
На 30 сентября 2016 года				
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	21, 23	9 317 059	284 400	8 244 408
Краткосрочные векселя к уплате	24	41 341	-	-
Кредиторская задолженность	25	3 389 572	-	-

28.7. Управление риском капитала

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

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

По состоянию на 31.12.2015 и 30.09.2016 года у Группы отсутствовали обязательства по соблюдению внешних требований банков к капиталу в отчетности по МСФО, за исключением требования Российского законодательства в отношении превышения суммы уставного капитала над чистыми активами акционерного общества.

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

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

Ниже приведен расчет показателя финансового рычага Группы по состоянию на 31.12.2015 и 30.09.2016.

	Прим.	На 30 сентября 2016 года	На 31 декабря 2015 года
Долгосрочные кредиты и займы	21	14 029 269	7 401 640
Краткосрочные кредиты и займы	23	1 463 235	8 694 798
Краткосрочные векселя к уплате	24	41 341	31 846
Кредиторская задолженность	25	3 389 572	1 430 585
За вычетом денежных средств	19	(1 211 092)	(316 726)
Чистая задолженность		17 712 325	17 242 143
Капитал		8 227 805	7 344 598
Капитал и чистая задолженность		25 940 130	24 586 741
Коэффициент финансового рычага, %		0,68%	70%

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

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

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имеет значительное сальдо на 30.09.2016, представлен ниже.

Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31.12.2015 и 30.09.2016 по существенным операциям со связанными сторонами (по дебиторской и кредиторской задолженности) имелись следующие остатки:

	30 сентября 2016		31 декабря 2015	
	Активы	Обязательств ва	Активы	Обязательств а
Торговая, прочая дебиторская задолженность и авансы выданные				
АО «Лунное»	943 372	-	848 375	-
ООО «Алданвзрывпром»	51 680	-	43 553	-
ООО «Правоурмийское»	39 855	-	9 428	-
ООО «Ладья-Финанс»	2 125	-	4 373	-
ОАО «Оловянная рудная компания»	955	-	177 911	-
ПАО «Русолово»	-	-	908	-
ООО «Антарес»	120	-	-	-
ООО «Ладья Ривер»	7 291	-	-	-
Торговая, прочая кредиторская задолженность и авансы полученные				
АО «Лунное»	-	341 124	-	-

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За 9 месяцев 2016 года	За 9 месяцев 2015 года
Выручка от прочей реализации		
АО «Лунное»	505 965	417 164
Алданвзрывпром	14 925	-
Прочие доходы от продажи материалов		
ООО «Лунное»	2 122	6 605
Прочие доходы		
АО «Лунное»	8 198	8 828
Проценты к получению		
ООО «Антарес»	1 825	-
ПАО «Русолово»	37 800	44 012
АО «Лунное»	158 127	3 470
ООО «Правоурмийское»	481	38 345
ОАО «Оловянная рудная компания»	17 647	44 739
ООО «Ладья-Финанс»	29 149	-
Расходы по финансовым сделкам		
ООО «ИК «Перспект»	-	12 685
Проценты к уплате		
ООО «Ладья-Финанс»	-	72

Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 93 288 тыс. рублей за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2016 (30.09.2015: 89 326 тыс. рублей).

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

	Оценка по справедливой стоимости на 30 сентября 2016		Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2015	
	Уровень 2	Итого	Уровень 2	Итого
Активы:				
Оборотные активы				
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	1 914 197	1 914 197	2 080 839	2 080 839
Внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 369 300	2 369 300	1 810 342	1 810 342
Всего активов по справедливой стоимости	4 283 497	4 283 497	3 891 181	3 891 181

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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 2, оценивается по текущей стоимости предполагаемых будущих денежных потоков с использованием таких параметров, как рыночные котировки процентных ставок, форвардные курсы.

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	На 31.12.2015	На 30.09.2016	На 31.12.2015	На 30.09.2016
Обязательства:				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Кредиты и займы по фиксированной ставке	16 096 438	15 492 504	16 097 788	15 493 772
Обязательства по финансовой аренде	29 826	24 337	29 826	24 337

31. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Залоги и поручительства выданные

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

Судебные разбирательства

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

Кризис на мировых финансовых рынках

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

Должники (Заемщики) Группы могут также пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность погашать свою задолженность. Ухудшение условий ведения деятельности должников (заемщиков) может также оказать влияние на прогнозы руководства Группы в отношении потоков денежных средств и оценку обесценения финансовых и нефинансовых активов.

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

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

Будущие арендные обязательства и обязательства по капитальным вложениям

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

Страхование

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

производстве, кроме минимально предусмотренного законодательством Российской Федерации.

Имущество Группы в сумме 519 590 тыс. руб. застраховано на отчетную дату.

Налогообложение в Российской Федерации

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

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

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31.12.2015 и 30.09.2016 соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения финансового положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении финансового положения Группы, в финансовой отчетности признаются надлежащие обязательства.

Расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды

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

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Изменение валютного курса

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации в период с 30 сентября 2016 года по 28 ноября 2016 года увеличился с 63,16 до 64,91.

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

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

Изменение цен на золото

Цены на золото в период с 30 сентября 2016 года по 28 ноября 2016 года снизилась с 1318,80 до 1189,10 долл. США/унция.

Залоги

В 4 квартале 2016 года Группой переданы в залог Банку ВТБ 25% акций ПАО «Русолово», облигации ООО «Правоурмийское» номинальной стоимостью 426 189 тыс. руб. и заключены договоры на ипотеку прав аренды и лесных участков, принадлежащих ООО «Рябиновое».

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2016 года

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Прочие события

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


Татаринов С.М.
Генеральный директор
28 ноября 2016




Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
28 ноября 2016