

# ОТЧЕТ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ

независимой аудиторской компании  
ООО «Кроу Экспертиза» промежуточной  
сокращенной консолидированной  
финансовой отчетности (неаудированной)  
за девять месяцев, закончившихся  
30 сентября 2018 года

**ООО «Кроу Экспертиза»**

Член Crowe Global

127055, г. Москва,  
Тихвинский пер., д. 7, стр. 3

Тел. +7 (800) 700-77-62

Тел. +7 (495) 721-38-83

Факс +7 (495) 721-38-94

office.msc@rosexpertiza.ru

www.rosexpertiza.ru

Совету директоров и акционерам  
ПАО «Селигдар»

## Содержание

ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ независимого аудитора .....	3-4
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ СОКРАЩЕННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ Финансовая отчетность	
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прибылях и убытках.....	7
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о прочем совокупном доходе.....	8
Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств.....	9
Консолидированный промежуточный сокращенный 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.....	29
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ .....	29
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....	29
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО .....	30
8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО.....	30
9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ .....	30
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА .....	32
11. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ .....	35
12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ .....	36
13. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ.....	36
14. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ .....	37
15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД .....	39
16. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	40
17. ЗАПАСЫ .....	41
18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ .....	42
19. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ .....	42
20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД .....	43
21. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ.....	43
22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА.....	43
23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ .....	43
24. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ .....	44
25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ .....	46
26. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	46
27. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ .....	47
28. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ .....	47
29. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ .....	48
30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ .....	48
31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	52
32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ .....	53
33. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ .....	54
34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	56

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

## ОТЧЕТ ПО ОБЗОРУ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

### 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 2018 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 «Кроу Экспертиза»  
25 декабря 2018

## Заместитель Генерального директора

Квалификационный аттестат аудитора  
№ 05-000126, выданный 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 саморегулируемой организации аудиторов  
«Ассоциация «Российский Союз аудиторов».  
Решение о приеме в члены саморегулируемой организации аудиторов  
от 03.11.2016 № 277.



Потехин В.В

## 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

Общество с ограниченной ответственностью «Кроу Экспертиза»,  
Основной государственный регистрационный номер 1027739273946,  
Основной регистрационный номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций 11603046778,  
Юридический адрес: 107078, Москва, улица Маши Порываевой, дом 34.  
Член саморегулируемой организации аудиторов «Ассоциация «Российский Союз аудиторов».  
Член Crowe Global

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**  
**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении,**  
**подготовленный в соответствии с МСФО, на 30 сентября 2018 года**  
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 сентября 2018 (не аудировано)	На 31 декабря 2017
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы:</b>			
Основные средства	10	26 082 957	25 801 799
Капитализированные расходы на вскрышу		1 009 123	893 564
Нематериальные активы		15 360	15 361
Деловая репутация	13	2 945 854	2 945 854
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	15	446 496	455 165
Предоставленные займы	19	1 828 232	1 738 002
Доля в ассоциированных компаниях	29	-	-
Прочие внеоборотные активы	12	550 000	550 000
Отложенные налоговые активы	16	177 217	213 439
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>33 055 239</b>	<b>32 613 184</b>
<b>Оборотные активы:</b>			
Запасы	17	10 244 585	7 505 402
НДС к возмещению		499 086	336 020
Дебиторская задолженность и авансы выданные	18	1 372 245	1 767 201
Предоставленные займы	19	1 023 930	940 568
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	20	276 761	370 716
Прочие финансовые активы		151 143	-
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		165 767	68 307
Прочие оборотные активы	21	257 846	266 427
Денежные средства	22	2 505 437	606 926
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>16 496 799</b>	<b>11 861 567</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>49 552 039</b>	<b>44 474 751</b>

Татаринюв С.М.  
Генеральный директор  
25 декабря 2018

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**  
**Консолидированный промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении,**  
**подготовленный в соответствии с МСФО, на 30 сентября 2018 года**  
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 сентября 2018 (не аудировано)	На 31 декабря 2017
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	23	992 355	887 354
Акции, выкупленные у акционеров		(1 247 022)	(239 022)
Эмиссионный доход		6 874 390	5 971 390
Нераспределенная прибыль		6 863 374	5 847 067
Добавочный капитал		4 569 210	4 569 210
<b>Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании</b>		<b>18 052 307</b>	<b>17 035 999</b>
Доля неконтролирующих акционеров		2 061 320	1 999 816
<b>Итого капитал и доля неконтролирующих акционеров</b>		<b>20 113 627</b>	<b>19 035 816</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	24	5 837 835	4 764 990
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	25	616 713	739 912
Резерв на восстановление окружающей среды		114 714	114 714
Отложенные налоговые обязательства	16	4 190 342	3 931 247
Прочие долгосрочные обязательства		1 426 638	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>12 186 242</b>	<b>9 550 863</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>			
Краткосрочные займы	26	7 080 608	9 449 254
Прочие финансовые обязательства		66 823	2 229
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	27	9 650 183	5 953 050
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	25	320 614	316 103
Краткосрочные обязательства по налогу на прибыль		38 500	81 419
Резерв по НДС к возмещению		95 441	86 017
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>17 252 169</b>	<b>15 888 072</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>49 552 038</b>	<b>44 474 751</b>

Татаринев С.М.  
Генеральный директор  
25 декабря 2018



**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**  
**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прибылях и убытках,**  
**подготовленный в соответствии с МСФО, за период 9 месяцев, закончивший 30 сентября**  
**2018 года**  
*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 (не аудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 (не аудировано)
Выручка	4	10 724 236	8 332 708
Себестоимость, не включая амортизацию лицензий	5	(6 139 521)	(5 032 623)
Амортизация лицензий		(364 508)	(342 814)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>4 220 207</b>	<b>2 957 271</b>
Административные расходы	6	(1 044 049)	(644 316)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(344 541)	(293 976)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>2 831 617</b>	<b>2 018 979</b>
Финансовые расходы, нетто	8	(787 751)	(388 870)
Курсовые разницы		(403 959)	(437 566)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 639 906</b>	<b>1 192 543</b>
Налог на прибыль	9	(336 703)	(242 282)
<b>Чистая прибыль за 9 месяцев</b>		<b>1 303 203</b>	<b>950 261</b>
<b>Чистая прибыль за 9 месяцев, относящаяся к:</b>			
Акционерам материнской компании		1 241 699	953 227
Доля неконтролирующих акционеров		61 504	(2 967)
<b>Прибыль до вычета амортизации лицензий</b>		<b>1 667 711</b>	<b>1 293 075</b>
<b>Прибыль без учета курсовых разниц</b>		<b>1 707 162</b>	<b>1 387 827</b>
<b>Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации – EBITDA</b>	29	<b>4 083 671</b>	<b>3 110 823</b>
Средневзвешенное количество акций в обращении, тыс. штук.		620 500	620 500
Сумма прибыли к распределению		1 241 699	953 227
<b>Прибыль на акцию, рублей</b>		<b>2,00</b>	<b>1,54</b>

Татаринев С.М.  
Генеральный директор  
25 декабря 2018



**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании****Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о прочем совокупном доходе, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 9 месяцев, закончивший 30 сентября 2018 года***(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 (не аудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017 (не аудировано)
<b>Чистая прибыль за 9 месяцев</b>		<b>1 303 203</b>	<b>950 261</b>
<i>Доходы и расходы, реклассифицируемые в нераспределенную прибыль</i>			
Переоценка, учтенная по реализованным активам, предназначенным для продажи		-	(491 960)
Отложенный налог начисленный на переоценку, реклассифицированную в нераспределенную прибыль		-	98 392
<b>Совокупный доход за 9 месяцев</b>		<b>1 303 203</b>	<b>556 693</b>
<b>Совокупный доход за 9 месяцев, относящаяся к:</b>			
Акционерам материнской компании		1 241 699	559 660
Доля неконтролирующих акционеров		61 504	(2 967)

Татаринев С.М.  
Генеральный директор  
25 декабря 2018





**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**  
**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств,**  
**подготовленный в соответствии с МСФО, за период 9 месяцев, закончившийся 30 сентября**  
**2018 года**  
*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

	Прим.	9 мес. 2018 г. (не аудировано)	9 мес. 2017 г. (не аудировано)
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>1 639 906</b>	<b>1 192 543</b>
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	10	907 513	797 867
Убыток от выбытия основных средств		45 434	2 248
Увеличение/(Уменьшение) резерва по НДС		9 416	(7 828)
(Доход)/Убыток от реализации финансовых вложений	7	19 189	(30 452)
Чистые (положительные)/отрицательные курсовые разницы		403 959	437 566
Финансовые доходы (проценты)	8	(181 312)	(339 091)
Финансовые расходы (проценты)	8	887 363	897 151
Доход от реализации иных финансовых инструментов	8	100 266	-
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала</b>		<b>3 831 734</b>	<b>2 950 004</b>
(Увеличение)/Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		429 020	(1 161 676)
(Увеличение)/Уменьшение предоплаты		(43 455)	(134 528)
(Увеличение)/Уменьшение запасов		(2 739 183)	(1 204 443)
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		2 984 642	598 635
Увеличение/ (Уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(222 935)	182 990
Увеличение/(Уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		666 914	2 549 712
<b>Приток денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>4 906 737</b>	<b>3 780 694</b>
Проценты полученные		179 125	338 158
Проценты уплаченные		(805 460)	(866 460)
Налог на прибыль уплаченный		(81 367)	-
<b>Чистый приток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>4 199 035</b>	<b>3 252 392</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(1 143 059)	(1 530 826)
Изменение капитализированных расходов на вскрышу		(115 559)	(93 315)
Доходы от реализации иных инвестиций		(167 462)	399 195
Чистый приток денежных средств в связи с приобретением дочерней компании, за вычетом приобретенных денежных средств		-	14
<b>Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(1 426 080)</b>	<b>(1 224 932)</b>
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>			
Поступление кредитов и займов		7 170 169	-
Погашение кредитов и займов		(7 522 527)	(778 850)
Выплаты по финансовой аренде		(306 686)	(293 796)
Выплата дивидендов		(216 000)	-
<b>Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>(874 444)</b>	<b>(1 072 646)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 898 511</b>	<b>954 814</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	22	<b>606 926</b>	<b>4 779</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	22	<b>2 505 437</b>	<b>959 593</b>

Татаринов С.М.  
Генеральный директор  
25 декабря 2018



# **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 9 месяцев, закончившийся 30 сентября 2018 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
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>887 354</b>	<b>(239 022)</b>	<b>529 389</b>	<b>5 971 390</b>	<b>4 118 814</b>	<b>393 568</b>	<b>11 661 493</b>	<b>(32 230)</b>	<b>11 629 263</b>
Совокупный доход на 31 декабря 2017 года	-	-	-	-	1 424 665	-	1 424 665	(22 225)	(1 402 440)
<i>Прочий совокупный доход</i>									
Переоценка лицензий на добычу	-	-	5 049 777	-	-	-	5 049 777	-	5 049 777
Отложенный налог на переоценку	-	-	(1 009 955)	-	-	-	(1 009 955)	-	(1 009 955)
Переоценка, учтенная в совокупном доходе по реализованным активам, предназначенным на продажу	-	-	-	-	-	(491 960)	(491 960)	-	(491 960)
Отложенный налог начисленный на переоценку, реклассифицированную в нераспределенную прибыль	-	-	-	-	-	98 392	98 392	-	98 392
<i>Прочие изменения в капитале</i>									
Невыплаченные дивиденды	-	-	-	-	294 373	-	294 373	-	294 373
Дополнительный выкуп доли Группы компаний «Русолово»	-	-	-	-	8 010	-	8 010	(125 057)	(117 047)
Продажа доли в ОАО «ОРК»	-	-	-	-	1 206	-	1 206	4 294	5 500
Приобретение ООО «Правоурмийское»	-	-	-	-	-	-	-	1 774 136	1 774 136
Приобретение Группы компаний «Русолово»	-	-	-	-	-	-	-	400 898	400 898
<b>Остаток на 31 декабря 2017 года</b>	<b>887 354</b>	<b>(239 022)</b>	<b>4 569 211</b>	<b>5 971 390</b>	<b>5 847 068</b>	<b>-</b>	<b>17 036 001</b>	<b>1 999 816</b>	<b>19 035 817</b>
Изменения, внесенные в соответствие с IFRS (МСФО) 9	-	-	-	-	(9 392)	-	(9 392)	-	(9 392)
<b>Остаток на 31 декабря 2017 с учетом изменений</b>	<b>887 355</b>	<b>(239 022)</b>	<b>4 569 211</b>	<b>5 971 390</b>	<b>5 837 676</b>	<b>-</b>	<b>17 026 609</b>	<b>1 999 816</b>	<b>19 026 425</b>
Совокупный доход на 30 сентября 2018 года					1 241 699	-	1 241 699	61 504	1 303 203
<i>Прочие изменения в капитале</i>									
Начисленные дивиденды	-	-	-	-	(216 000)	-	(216 000)	-	(216 000)
Дополнительная эмиссия акций	105 000	-	-	903 000	-	-	1 008 000	-	1 008 000
Акции, выкупленные Группой	-	(1 008 000)	-	-	-	-	(1 008 000)	-	(1 008 000)
<b>Остаток на 30 сентября 2018 года</b>	<b>992 355</b>	<b>(1 247 022)</b>	<b>4 569 211</b>	<b>6 874 390</b>	<b>6 863 374</b>	<b>-</b>	<b>18 052 308</b>	<b>2 061 320</b>	<b>20 113 627</b>

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Консолидированный сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 9 месяцев, закончившийся 30 сентября 2018 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
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>887 354</b>	<b>(239 022)</b>	<b>529 389</b>	<b>5 971 390</b>	<b>418 704</b>	<b>(195 088)</b>	<b>7 372 727</b>	<b>(28 129)</b>	<b>7 344 598</b>
Совокупный доход на 31 декабря 2016 года	-	-	-	-	3 700 110	-	3 700 110	(4 101)	3 696 009
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)
Переоценка финансовых активов для продажи	-	-	-	-	-	674 270	674 270	-	674 270
Отложенный налог на переоценку	-	-	-	-	-	(134 854)	(134 854)	-	(134 854)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>887 354</b>	<b>(239 022)</b>	<b>529 389</b>	<b>5 971 390</b>	<b>4 118 814</b>	<b>393 568</b>	<b>11 661 493</b>	<b>(32 230)</b>	<b>11 629 263</b>
Совокупный доход на 30 сентября 2017 года	-	-	-	-	953 227	-	953 227	(2 967)	950 261
Переоценка финансовых активов для продажи	-	-	-	-	-	(491 960)	(491 960)	-	(491 960)
Отложенный налог на переоценку	-	-	-	-	-	98 392	98 392	-	98 392
Прочие изменения в капитале	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Дивиденды, не выплаченные акционерам, учтены в составе нераспределенной прибыли	-	-	-	-	294 373	-	294 373	-	294 373
Приобретение дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	400 898	400 898
<b>Остаток на 30 сентября 2017 года</b>	<b>887 354</b>	<b>(239 022)</b>	<b>529 389</b>	<b>5 971 390</b>	<b>5 366 414</b>	<b>-</b>	<b>12 515 524</b>	<b>365 701</b>	<b>12 881 226</b>

Татаринев С.М.  
Генеральный директор  
25 декабря 2018



## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(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), Алданский Улус, г.Алдан, 26 Пикет, 12. Сведения об основных акционерах ПАО «Селигдар» представлены в Приложении 23 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), недрагоценных металлов (олова и вольфрама), а также консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления. На 31 декабря 2017 года и 30 сентября 2018 года Группа преимущественно 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.

#### **3.1. Основы представления консолидированной финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

отчетность» (МСФО (IAS) 34) на основе принципа, предусматривающего первоначальную оценку статей по исторической стоимости, с учетом корректировок в отношении первоначального признания финансовых инструментов. Консолидированная промежуточная сокращенная 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 промежуточной сокращенной 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 2018 года.

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

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

### **3.2. Принципы консолидации**

#### ***Дочерние организации и организации, контролируемые Группой***

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

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

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

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

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

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 (деловая репутация)**

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 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.

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

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 2018 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2018 г. и имеют отношение к ее деятельности.

#### **(а) Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году**

С 1 января 2018 года Группа осуществила переход на новые стандарты МСФО:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка», что привело к изменениям в учетной политике и корректировкам сумм, признанных в финансовой отчетности:

- Переход на МСФО (IFRS) 9 осуществлен без корректировки сопоставимой информации в отчетности; МСФО 9 не привел к отражению существенных корректировок в отчетности. Изменения в классификационных категориях финансовых активов и обязательств не привели к изменениям представления в промежуточном Консолидированном сокращенном отчете о финансовом положении.
- В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 15, Компания применяет стандарт ретроспективно с отражением корректировки сравнительных данных за 2017 финансовый год. Изменения в стандарте не привели к изменениям представления в промежуточном Консолидированном сокращенном отчете о финансовом положении.

Прочие новые стандарты и разъяснения. Следующие новые стандарты и разъяснения, которые вступили в силу, не привели к существенным изменениям:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» (выпущены 20 июня 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» – Поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу в зависимости от выбранного подхода: для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты – для организаций, выбравших временное исключение, и для годового периода, с которого организация впервые начала применять МСФО (IFRS) 9 – для организаций, которые выбрали подход наложения).
- «Переводы в состав или из состава инвестиционной недвижимости» – Поправки к МСФО (IAS) 40 (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

- Ежегодные усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 22 – «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (выпущены 8 декабря 2016 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты).

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

### **(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) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Группа ожидает, что следующие новые стандарты и разъяснения не окажут существенного эффекта на отчетность:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты).
- КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).
- «Продажа или взнос активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором» – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после даты, определенной Советом по международным стандартам финансовой отчетности).
- «Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию» – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет применение этих поправок на финансовую отчетность.



## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

### **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.

### **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 капитализируются 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

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

минеральных ресурсов переводятся в состав активов по разведке и оценке минеральных ресурсов.

### **Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов**

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

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

### **Лицензии на право пользования недрами**

Лицензии на право пользования недрами учитываются по 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 Группы от использования данного актива и если можно достоверно определить стоимость данного актива. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

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

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

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

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

### **Незавершенное капитальное строительство**

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

### **Арендованные основные средства**

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения с одновременным признанием

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

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

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

### **Капитализируемые расходы на вскрышу**

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

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

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

## **3.7. Обесценение активов, за исключением финансовых активов**

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

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

- истечение срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем без достаточной уверенности в ее последующем продлении;
- расходы на дальнейшие поисково-разведочные и горнопроходческие работы не запланированы и не заложены в бюджет;
- 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

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

политикой по обесценению материальных активов, представленной ниже.

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

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

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

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

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

### **3.8. Финансовые инструменты**

С 1 января 2018 года Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям оценки: те, последующая оценка которых осуществляется по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, обуславливают ли договорные условия по финансовому активу получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа представляет в прочем совокупном доходе изменения справедливой стоимости всех своих долевого инвестиций, ранее классифицированных как имеющихся в наличии для продажи. Данные инвестиции удерживаются как долгосрочные стратегические инвестиции, которые, как ожидается, не будут проданы в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

#### **Метод эффективной процентной ставки**

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

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

### **Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках**

Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках представляют собой финансовые активы, удерживаемые для перепродажи. 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, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

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.

### **Финансовые активы по амортизированной стоимости**

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.

### **Обесценение финансовых активов**

На каждую отчетную дату финансовые активы, 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 ставки финансового актива.

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

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 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

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

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. Продажа ценных бумаг с обратным выкупом (РЕПО)**

Ценные бумаги, проданные по сделкам с обратным выкупом («РЕПО»), и ценные бумаги, купленные по сделкам с обратной продажей («обратные РЕПО»), как правило, не подразумевают продажу ценных бумаг для целей бухгалтерского учета и учитываются как финансирование под обеспечение. Проценты, выплаченные или полученные по сделкам РЕПО и обратного РЕПО, отражаются в составе статьи «Финансовые расходы» или «Финансовые доходы», соответственно, по договорной процентной ставке с использованием метода эффективной процентной ставки. Обязательства по привлеченным средствам отражаются в отчете о финансовом положении и представляют обязательства аналогичные обязательствам по привлеченным кредитам и займам.

### **3.10. 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 золота**

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

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

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

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

#### **Прочие запасы и материалы**

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

#### **Олово и вольфрам**

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

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

оплату услуг сторонних организаций по добыче руды, затраты на переработку, прочие затраты, амортизацию основных средств, а также капитализированные расходы на вскрышу, изменение резерва на рекультивацию земель, изменение запасов олова и вольфрама на стадии их переработки.

### **Незавершенное производство и рудные отвалы олова и вольфрама**

Незавершенное производство представляет собой олово и вольфрам, 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 готового олова и вольфрама сравнивается с чистой производственной себестоимостью.

Олово и вольфрам, находящиеся на стадии переработки, оцениваются 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 олова и вольфрама в руде и процента извлечения олова и вольфрама, рассчитываемого в зависимости от метода планируемой переработки. Кроме того, Группа проводит инвентаризацию количества руды в рудных отвалах.

## **3.11. Торговая и прочая кредиторская задолженность**

Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

## **3.12. 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.

## **3.13. Дивиденды**

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



## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

### **3.14. Отложенный налог на прибыль**

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

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

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

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

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

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

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

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

### **3.15. 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.

### **3.16. Оценочные обязательства (резервы)**

Оценочные обязательства отражаются в учете когда:

- Группа имеет существующее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлого события;

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

- Вероятно, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды;
- Сумма обязательства может быть достоверно оценена.

### **3.17. Условные активы и обязательства**

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

### **3.18. Признание выручки**

#### ***Выручка от реализации аффинированного золота, олова и вольфрама***

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

#### ***Прочая выручка***

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

### **3.19. 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.

### **3.20. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики**

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

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

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

### ***Сроки полезного использования активов по разведке и оценке минеральных ресурсов***

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

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

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

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков амортизации активов по разведке и оценке минеральных ресурсов и их текущей стоимости.

### ***Капитализируемые расходы на вскрышу***

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

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

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

### ***Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности***

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

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

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

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

### **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.

**Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов.** Группа оценивает оставшийся срок полезного использования прочих основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Руководство Группы устанавливает сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов в зависимости от их физических свойств и сроков, в течение которых они будут приносить выгоду Группе.

**Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.** Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

**Налоговое законодательство.** Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

**Операции со связанными сторонами.** В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

**Резерв на обесценение ценных бумаг, которые не обращаются на организованном рынке ценных бумаг.** На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков ценных бумаг, которые не обращаются на организованном рынке.

### **3.21. Информация по сегментам**

Группа осуществляет свою деятельность в двух операционных сегментах: добыча, переработка и реализация аффинированного золота, добыча, переработка и реализация олова и вольфрама. Все производственные предприятия Группы находятся на территории Российской Федерации. В связи с этим деятельность Группы подвержена аналогичным рискам и имеет аналогичные преимущества, и представляется в консолидированной финансовой отчетности в подразделении на два отчетных сегмента.

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности,  
подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года  
(не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

**4. ВЫРУЧКА**

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017
Выручка от реализации золота	8 954 176	7 195 353
Выручка от реализации олова и вольфрама	851 628	438 293
Выручка от прочей реализации	918 432	699 062
<b>Итого</b>	<b>10 724 236</b>	<b>8 332 708</b>

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 2018 года 100% выручки Группы от реализации золота составляла выручка Банку.

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

**5. СЕБЕСТОИМОСТЬ**

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017
<b>Денежные операционные расходы</b>	<b>(8 000 879)</b>	<b>(5 695 134)</b>
Заработная плата	(2 240 547)	(1 214 811)
Материальные и запасные части	(3 613 412)	(2 631 849)
Покупные олово и вольфрам	-	(411 995)
Услуги производственного характера ГРП	(748 326)	(489 102)
Электроэнергия	(286 126)	(191 177)
Налог на добычу полезных ископаемых	(404 504)	(367 783)
Затраты на аффинаж	(68 222)	(57 802)
Прочие расходы	(639 742)	(330 615)
<b>Амортизация, не включая амортизацию лицензий (Уменьшение)/увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота</b>	<b>(512 549)</b>	<b>(429 522)</b>
	<b>2 373 907</b>	<b>1 092 033</b>
<b>Итого себестоимость</b>	<b>(6 139 521)</b>	<b>(5 032 623)</b>

**6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ**

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017
Расходы на оплату труда	(508 300)	(313 722)
Материалы	(119 794)	(63 440)
Услуги	(187 908)	(154 728)
Налоги	(62 994)	(30 838)
Амортизация основных средств	(30 456)	(25 531)
Прочие	(134 597)	(56 057)
<b>Итого административные расходы</b>	<b>(1 044 049)</b>	<b>(644 316)</b>

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

**7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО**

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017
<b>Прочие доходы</b>		
Доходы от продажи материалов и основных средств	424 185	515 804
Изменение резерва по НДС к возмещению	-	7 828
Доходы от выбытия финансовых активов	1 266 306	3 221 865
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>1 690 491</b>	<b>3 745 497</b>
<b>Прочие расходы</b>		
Расходы от продажи материалов и основных средств	(485 425)	(511 284)
Расходы от выбытия финансовых активов	(1 285 495)	(3 191 413)
Увеличение резерва на рекультивацию	-	(114 714)
Пени, неустойки, возмещение убытка	(117 060)	(78 270)
Изменение резерва по НДС к возмещению	(9 416)	-
Прочие доходы / (расходы)	(137 636)	(143 792)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(2 035 032)</b>	<b>(4 039 473)</b>
<b>Итого прочие операционные расходы, нетто</b>	<b>(344 541)</b>	<b>(293 976)</b>

**8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО**

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017
<b>Финансовые доходы</b>		
Проценты к получению	181 312	339 091
Доход от переоценки ценных бумаг	18 566	160 889
Доход от реализации прочих финансовых инструментов	-	8 301
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>199 878</b>	<b>508 281</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Убыток от реализации прочих финансовых инструментов	(100 266)	-
Проценты к уплате	(773 422)	(813 907)
Проценты по финансовой аренде	(113 941)	(83 244)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(987 629)</b>	<b>(897 151)</b>
<b>Итого финансовые расходы, нетто</b>	<b>(787 751)</b>	<b>(388 870)</b>

**9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ**

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017
Текущий налог на прибыль	(41 384)	(76 001)
Прочие движения	-	322
Отложенный налог на прибыль	(295 319)	(166 603)
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(336 703)</b>	<b>(242 282)</b>

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности,  
подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года  
(не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

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

	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018</b>	<b>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017</b>
Прибыль до налогообложения	1 639 906	1 192 543
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	(327 981)	(238 509)
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(8 722)	(3 773)
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(336 703)</b>	<b>(242 282)</b>

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

**10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу олова	Лицензии на добычу золота	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>									
<b>По состоянию на 1 января 2017</b>	<b>805 064</b>	<b>-</b>	<b>7 698 712</b>	<b>1 698 155</b>	<b>2 664 915</b>	<b>937 082</b>	<b>368 389</b>	<b>4 402 930</b>	<b>18 575 247</b>
Поступление	-	-	-	13 398	830 485	950 588	-	1 487 047	3 281 519
Реклассификация	-	-	-	43 491	-	-	-	(43 491)	-
Выбытие	-	-	-	-	(18 504)	(44 528)	-	-	(63 032)
Переоценка компании	-	-	1 693 688	-	-	-	-	-	1 693 688
Поступление вследствие покупки компании	-	4 137 676	-	481 563	255 178	51 142	17 274	1 450 744	6 393 577
<b>По состоянию на 31 декабря 2017</b>	<b>805 064</b>	<b>4 137 676</b>	<b>9 392 400</b>	<b>2 236 607</b>	<b>3 732 074</b>	<b>1 894 284</b>	<b>385 663</b>	<b>7 297 230</b>	<b>29 880 999</b>
<b>Накопленная амортизация, обесценение</b>									
<b>По состоянию на 1 января 2017</b>	<b>(124 622)</b>	<b>-</b>	<b>(2 982 135)</b>	<b>(505 989)</b>	<b>(1 554 801)</b>	<b>(687 013)</b>	<b>(144 539)</b>	<b>(519 576)</b>	<b>(6 518 675)</b>
Поступление	(24 197)	-	(373 954)	(95 268)	(282 972)	(187 226)	(13 783)	-	(977 399)
Выбытие	-	-	-	-	18 504	42 281	-	-	60 785
Переоценка лицензии	-	-	3 356 089	-	-	-	-	-	3 356 089
<b>По состоянию на 31 декабря 2017</b>	<b>(148 819)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(601 257)</b>	<b>(1 819 269)</b>	<b>(831 958)</b>	<b>(158 322)</b>	<b>(519 576)</b>	<b>(4 079 200)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
<b>По состоянию на 01 января 2017</b>	<b>680 442</b>	<b>-</b>	<b>4 716 577</b>	<b>1 192 166</b>	<b>1 110 114</b>	<b>250 069</b>	<b>223 850</b>	<b>3 883 354</b>	<b>12 056 572</b>
<b>По состоянию на 31 декабря 2017</b>	<b>656 245</b>	<b>4 137 676</b>	<b>9 392 400</b>	<b>1 635 350</b>	<b>1 912 806</b>	<b>1 062 327</b>	<b>227 341</b>	<b>6 777 654</b>	<b>25 801 799</b>



**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу олова	Лицензии на добычу золота	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
<b>Первоначальная стоимость</b>									
<b>По состоянию на 1 января 2018</b>	<b>805 064</b>	<b>4 137 676</b>	<b>9 392 400</b>	<b>2 236 607</b>	<b>3 732 074</b>	<b>1 894 284</b>	<b>385 663</b>	<b>7 297 230</b>	<b>29 880 999</b>
Поступление	328 031			42 007	160 005	16 951	1 470	685 640	1 234 104
Реклассификация				1 868 064	1 814 281			(3 682 345)	-
Выбытие					(31 540)			(32 424)	(63 964)
<b>По состоянию на 30 сентября 2018</b>	<b>1 133 095</b>	<b>4 137 676</b>	<b>9 392 400</b>	<b>4 146 678</b>	<b>5 674 820</b>	<b>1 911 235</b>	<b>387 133</b>	<b>4 268 101</b>	<b>31 051 139</b>
<b>Накопленная амортизация, обесценение</b>									
<b>По состоянию на 1 января 2018</b>	<b>(148 819)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(601 257)</b>	<b>(1 819 269)</b>	<b>(831 958)</b>	<b>(158 322)</b>	<b>(519 576)</b>	<b>(4 079 200)</b>
Поступление	(36 296)	(9 240)	(355 268)	(87 157)	(244 570)	(157 754)	(17 229)		(907 513)
Выбытие					18 531				18 531
<b>По состоянию на 30 сентября 2018</b>	<b>(185 115)</b>	<b>(9 240)</b>	<b>(355 268)</b>	<b>(688 414)</b>	<b>(2 045 308)</b>	<b>(989 712)</b>	<b>(175 551)</b>	<b>(519 576)</b>	<b>(4 968 182)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
<b>По состоянию на 01 января 2018</b>	<b>656 245</b>	<b>4 137 676</b>	<b>9 392 400</b>	<b>1 635 350</b>	<b>1 912 806</b>	<b>1 062 327</b>	<b>227 341</b>	<b>6 777 654</b>	<b>25 801 799</b>
<b>По состоянию на 30 сентября 2018</b>	<b>947 981</b>	<b>4 128 436</b>	<b>9 037 132</b>	<b>3 458 264</b>	<b>3 629 513</b>	<b>921 524</b>	<b>211 582</b>	<b>3 748 525</b>	<b>26 082 957</b>

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

В течение отчетного периода Группа приобрела объекты основных средств в финансовую аренду.

	Машины и оборудование	Транспортные средства	Итого
<b>Первоначальная стоимость:</b>			
Остаток на 1 января 2017 года	-	-	-
Поступление	452 865	916 542	1 369 407
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>452 865</b>	<b>916 542</b>	<b>1 369 407</b>
Поступление	74 492	10 584	85 076
<b>На 30 сентября 2018</b>	<b>527 357</b>	<b>927 126</b>	<b>1 454 483</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>			
Остаток на 1 января 2017 года	-	-	-
Амортизационные отчисления	(58 171)	(139 124)	(197 295)
<b>На 31 декабря 2017</b>	<b>(58 171)</b>	<b>(139 124)</b>	<b>(197 295)</b>
Поступление	(76 435)	(145 481)	(221 916)
<b>На 30 сентября 2018</b>	<b>(134 606)</b>	<b>(284 605)</b>	<b>(419 211)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2017</b>	<b>394 694</b>	<b>777 418</b>	<b>1 172 112</b>
<b>Чистая балансовая стоимость на 30 сентября 2018</b>	<b>392 751</b>	<b>642 521</b>	<b>1 035 272</b>

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

**11. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ**

Начиная с июня 2017 года, Группа имеет два операционных сегмента: 1) сегмент, занимающийся проведением разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы), а также оказанием сопутствующих добыче услуг (далее - золотой дивизион), 2) сегмент, занимающийся проведением разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации недргоценных металлов (олова и вольфрама), а также оказанием сопутствующих добыче услуг (далее - оловянный дивизион).

До июня 2017 года и по результатам 1 полугодия Группа имела только один существенный операционный сегмент и сегментную отчетность не предоставляла.

В течение отчетного периода, закончившегося 30 сентября 2018 года, Руководство Группы получало на регулярной основе финансовую информацию отдельно по каждому из двух операционных сегментов (стратегических бизнес-единиц) Группы.

Далее представлена информация о результатах деятельности каждого операционного сегмента.

Показатели производственных сегментов за 9 месяцев 2018 года:

	<b>Золотой Дивизион</b>	<b>Оловянный дивизион</b>	<b>Прочие деятель- ности</b>	<b>Межсег- ментная реализация</b>	<b>Итого</b>
Выручка	9 843 531	880 705	-	-	10 724 236
Себестоимость	(5 809 870)	(694 159)	-	-	(6 504 029)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>4 033 661</b>	<b>186 546</b>	-	-	<b>4 220 207</b>
Административные расходы	(946 962)	(97 088)	-	-	(1 044 049)
Прочие операционные расходы, нетто	(352 866)	27 514	(19 189)	-	(344 541)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>2 733 833</b>	<b>116 972</b>	<b>(19 189)</b>	-	<b>2 813 617</b>
Процентные доходы	195 875	-	181 312	(195 875)	181 312
Процентные расходы	(803 248)	(279 990)	-	195 875	(887 363)
Прочие доходы, нетто	-	-	(81 701)	-	(81 701)
Курсовые разницы	(356 936)	(47 023)	-	-	(403 959)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 769 524</b>	<b>(210 041)</b>	<b>80 422</b>	-	<b>1 639 906</b>
Налог на прибыль	(344 583)	23 964	(16 084)	-	(336 703)
<b>Чистая прибыль за 9 месяцев</b>	<b>1 424 941</b>	<b>(186 077)</b>	<b>64 338</b>	-	<b>1 303 203</b>
Активы	38 503 206	9 773 578	3 726 562	(2 451 307)	49 552 039
Капитальные затраты	996 868	237 236	-	-	1 234 104
Амортизация	(815 979)	(91 534)	-	-	(907 513)
Обязательства	26 143 997	5 678 898	66 823	(2 451 307)	29 438 411

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

Показатели производственных сегментов за 9 месяцев 2017 года:

	<b>Золотой Дивизион</b>	<b>Оловянный дивизион</b>	<b>Прочие деятель- ности</b>	<b>Межсег- ментная реализация</b>	<b>Итого</b>
Выручка	7 885 773	446 935	-	-	8 332 708
Себестоимость	(4 714 612)	(660 825)	-	-	(5 375 437)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>3 171 161</b>	<b>(213 890)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 957 271</b>
Административные расходы	(616 669)	(27 647)	-	-	(644 316)
Прочие операционные расходы, нетто	(192 419)	(564)	(100 993)	-	(293 976)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>2 362 073</b>	<b>(242 101)</b>	<b>(100 993)</b>	<b>-</b>	<b>2 018 979</b>
Процентные доходы	-	-	384 318	(46 904)	337 414
Процентные расходы	(806 025)	(136 352)	-	46 904	(895 473)
Финансовые расходы, нетто	-	-	169 189	-	169 189
Курсовые разницы	(432 223)	(5 343)	-	-	(437 566)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 123 825</b>	<b>(383 796)</b>	<b>452 513</b>	<b>-</b>	<b>1 192 543</b>
Налог на прибыль	(228 539)	76 759	(90 503)	-	(242 282)
<b>Чистая прибыль за 9 месяцев</b>	<b>895 287</b>	<b>(307 037)</b>	<b>362 011</b>	<b>-</b>	<b>950 260</b>
Активы	27 321 673	4 022 956	8 256 041	(1 583 234)	38 017 435
Капитальные затраты	2 819 199	43 524	-	-	2 862 723
Амортизация	(785 687)	(12 181)	-	-	(797 867)
Обязательства	22 144 272	4 575 170	-	(1 583 234)	25 136 209

**Основные покупатели и география продаж**

Расшифровка выручки Группы по типам покупателей и географическим зонам представлена в Примечаниях 1 и 4.

**12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

Прочие внеоборотные активы представляют собой авансы, выданные на покупку доли в компании ООО «Правоурмийское».

**13. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ**

Деловая репутация распределяется по подразделениям, генерирующим денежные потоки («ПГДП»), которые представляют собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения мониторинга деловой репутации, осуществляемого руководством, и не превышают сегмента. На 30 сентября 2018 года деловая репутация была распределена на сегмент ПАО «Русолово», представляющие собой оловодобывающий дивизион Группы.

## ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Ниже представлены изменения балансовой стоимости деловой репутации за 2018 год:

	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	
На 31 декабря 2016 г.	-
Приобретение дочерней компании (Примечание 14)	3 330 220
На 31 декабря 2017 г.	<b>3 330 220</b>
На 30 сентября 2018 г.	<b>3 330 220</b>
<b>Накопленное обесценение</b>	
На 31 декабря 2016 г.	-
Обесценение, накопленное за период	(384 366)
На 31 декабря 2017 г.	(384 366)
На 30 сентября 2018 г.	(384 366)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	<b>2 945 854</b>
Остаточная стоимость на 30 сентября 2018 г.	<b>2 945 854</b>

Возмещаемая сумма по ПГДП была определена путем расчета стоимости от использования. При таких расчетах используются прогнозы денежных потоков, полученные на основании финансовых планов, составленных на пятилетний период и утвержденных руководством.

Прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет осуществляется методом экстраполяции, исходя из расчетных темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочных средних темпов роста по отрасли, в которой действует ПГДП.

При расчете стоимости от использования были использованы следующие допущения, оказывающие наибольшее влияние на возмещаемую сумму:

	<b>31 декабря 2017 г.</b>
Средний рост выручки и валовой прибыли за пять лет	10%
Темпы роста через пять лет	1,82%
Ставка дисконта до налогообложения	8,19%

При определении размера плановой прибыли руководство использовало показатели деятельности за прошлые периоды и ожидаемые рыночные показатели. Средневзвешенные темпы роста, использованные при расчетах, соответствуют прогнозным данным отчетов по отрасли, взятым из общедоступных источников. Ставка дисконта применяется до налогообложения и отражает специфические риски, относящиеся к соответствующим ПГДП.

Согласно проведенному анализу убыток от обесценения был признан в размере 384 366 тыс. руб. В случае изменения указанных выше ключевых допущений в сторону более пессимистичных результатов, возможность которых можно обоснованно предположить (средний рост выручки и валовой прибыли за пять лет – 9%, средний темп роста через пять лет – 1,63%, ставка дисконта до налогообложения – 9,00%, обесценение деловой репутации было бы дополнительно признано в размере 42 280 тыс. руб.

### 14. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ

В 2018 году приобретения компаний не было.

*Группа компаний «Русолово».*

Во 2 и 3 квартале 2017 года Группа (получив согласование Федеральной Антимонопольной Службы России) провела сделку по покупке ПАО «Русолово» и его дочерней компании. По результатам сделки Группа получила контроль над 88,78% ПАО «Русолово». Общая стоимость сделки составила 6 458 495 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2017 года сделка полностью оплачена и завершена Группой.

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

Активы и обязательства, оцененные по справедливой стоимости на дату приобретения составляли следующую величину:

	ПАО «Русолово» и ОАО «ОРК»
<b>Активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	14
Финансовые активы	3 104 997
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	1 556 637
Запасы	653 285
Налог на добавленную стоимость	23 294
Основные средства и нематериальные активы	2 206 781
Прочие активы	71 480
<b>Итого активы</b>	<b>7 616 488</b>
<b>Обязательства</b>	
Краткосрочные и долгосрочные займы	(3 575 520)
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	(297 530)
Отложенное налоговое обязательство	(213 129)
Прочие обязательства	(1 136)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(4 087 315)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>3 529 173</b>
Неконтрольная доля участия, оцениваемая по доле в идентифицируемых чистых активах	400 898
<b>Превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретенного предприятия над стоимостью приобретения</b>	<b>(3 330 220)</b>

В случае, если бы приобретение произошло 1 января 2017 года, Группа за отчетный период получила бы 997 365 тыс. рублей выручки и 320 533 тыс. руб. убытка.

#### **ООО «Правоурмийское»**

В декабре 2017 года Группа получила контроль над компанией ООО «Правоурмийское». В течение предыдущих периодов Группа имела контроль над 33,33% Компании. В декабре 2017 года Группа была назначена управляющей компанией над ООО «Правоурмийское», что в соответствии с Уставом дает право определять решения ООО «Правоурмийское». Группа расценивает это событие как получение контроля над Компанией.

По результатам сделки Группа получила контроль над 33,33% ООО «Правоурмийское». Общая стоимость сделки составила 548 078 тыс. рублей.

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

Активы и обязательства, оцененные по справедливой стоимости на дату получения контроля составляли следующую величину:

	<b>ООО «Правоурмийское»</b>
<b>Активы</b>	
Денежные средства и их эквиваленты	116 325
Финансовые активы	1 020 233
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	488 141
Запасы	715 367
Налог на добавленную стоимость	1 675
Основные средства и нематериальные активы	4 186 796
<b>Итого активы</b>	<b>6 528 537</b>
<b>Обязательства</b>	
Краткосрочные и долгосрочные займы	(3 006 742)
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	(229 055)
Отложенное налоговое обязательство	(663 719)
Прочие обязательства	(66 721)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(3 966 237)</b>
<b>Итого идентифицируемые чистые активы</b>	<b>2 562 300</b>
Неконтрольная доля участия, оцениваемая по доле в идентифицируемых чистых активах	1 774 136
<b>Дефицит доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретенного предприятия над стоимостью приобретения</b>	<b>240 086</b>

В случае, если бы приобретение произошло 1 января 2017 года, Группа за отчетный период получила бы 823 410 тыс. рублей выручки и 1 800 тыс. руб. прибыли.

#### **15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД**

	Процентная ставка по договору	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
<b>Облигации связанных сторон, в рублях РФ</b>			
ООО «Ладья-финанс»	12%	446 496	455 165
ООО «Правоурмийское»	9%	-	-
<b>Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<b>446 496</b>	<b>455 165</b>

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

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

**16. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

	На 30 сентября 2018 года	На 30 сентября 2017 года
Отложенные налоговые активы	177 217	474 156
Отложенные налоговые обязательства	(4 190 344)	(2 389 892)
<b>Отложенные налоговые активы и обязательства</b>	<b>(4 013 127)</b>	<b>(1 915 736)</b>

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

<b>По состоянию на начало отчетного периода:</b>	<b>(3 717 808)</b>	<b>(1 634 397)</b>
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженному в отчете о совокупном доходе	(295 319)	(68 210)
Приобретение компаний	-	(213 129)
<b>По состоянию на конец отчетного периода:</b>	<b>(4 013 127)</b>	<b>(1 915 736)</b>

На 30 сентября 2017 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.

	31 декабря 2016 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	Приобретение компаний	30 сентября 2017 года
Запасы и убытки, перенесенные на будущее	352 858	(62 170)	13 059	303 747
Финансовые активы	-	16 245	18 203	34 448
Задолженность по кредитам и займам	34 903	(34 903)	12 126	12 126
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	10 897	(450)	12 459	22 906
Прочие активы и обязательства	120 707	(14 219)	6 713	113 201
<b>Итого</b>	<b>519 365</b>	<b>(95 497)</b>	<b>62 560</b>	<b>486 428</b>

На 30 сентября 2017 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

	31 декабря 2016 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	Приобретение компаний	30 сентября 2017 года
Основные средства	(1 243 285)	(2 803)	(269 119)	(1 515 207)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(164 059)	(20 190)	-	(184 249)
Запасы	(591 716)	(25 125)	-	(616 841)
Кредиты и займы	-	(46 330)	-	(46 330)
Финансовые активы	(153 307)	121 129	-	(32 178)
Прочие активы и обязательства	(1 395)	606	(6 570)	(7 359)
<b>Итого</b>	<b>(2 153 762)</b>	<b>27 287</b>	<b>(275 689)</b>	<b>(2 402 164)</b>



**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

На 30 сентября 2018 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.

	31 декабря 2017 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	30 сентября 2018 года
Запасы и убытки, перенесенные на будущее	195 503	(72 294)	123 209
Финансовые активы и обязательства	298	21 289	21 587
Задолженность по кредитам и займам	21 818	(15 126)	6 692
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	4 257	(200)	4 057
Прочие активы и обязательства	30 854	(2 422)	28 432
<b>Итого</b>	<b>252 731</b>	<b>(68 753)</b>	<b>183 977</b>

На 30 сентября 2018 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

	31 декабря 2017 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	30 сентября 2018 года
Основные средства	(3 147 225)	33 802	(3 113 423)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(178 712)	(24 125)	(202 837)
Запасы	(620 706)	(231 526)	(852 232)
Финансовые активы и обязательства	-	(6 911)	(6 911)
Прочие активы и обязательства	(23 895)	2 194	(21 701)
<b>Итого</b>	<b>(3 970 538)</b>	<b>(226 566)</b>	<b>(4 197 104)</b>

## 17. ЗАПАСЫ

	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Рудные отвалы (золото)	5 152 032	3 694 248
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	1 905 856	1 399 636
Рудные отвалы (олово)	571 028	719 491
Олово на стадии переработки, по чистой производственной себестоимости	432 909	1 606
Готовая продукция (олово и вольфрам в концентрате)	450 557	326 605
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	83 929	80 818
Прочие запасы и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 24 105 тыс. рублей на 30 сентября 2018 г. (2017: 24 105 тыс. рублей))	1 648 274	1 282 998
<b>Итого запасы</b>	<b>10 244 585</b>	<b>7 505 402</b>

В 2017 году Группа признала обесценение рудных отвалов бедных руд (золото), по которым добыча является не перспективной в сумме 808 924 тыс. руб. Указанные расходы отражены в отчете о прибылях и убытках Группы.

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности,  
подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года  
(не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

**18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ**

	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
<b>Финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 1 240 тыс. рублей (2017: 2 240 тыс. рублей))	68 398	249 352
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 13 485 тыс. рублей (2017: 13 485 тыс. рублей))	784 982	1 042 438
<b>Нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 5 685 тыс. рублей (2017: 5 685 тыс. рублей))	518 866	475 411
<b>Итого дебиторская задолженность и авансы выданные</b>	<b>1 372 245</b>	<b>1 767 201</b>

Прочая дебиторская задолженность включает задолженность АО «Лунное» в размере 524 057 тыс. рублей. (2017: 619 619 тыс. рублей).

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

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

Движение резерва по дебиторской задолженности и авансам на 30.09.2018 и на 30.09.2017 представлено ниже:

	На 30 сентября 2018 года	На 30 июня 2017 года
<b>Резерв по состоянию на начало периода</b>	<b>(21 410)</b>	<b>(17 750)</b>
Приобретение резерва вследствие приобретения компаний	-	(3 764)
Использование резерва по списанию задолженности	1 000	94
<b>Резерв по состоянию на конец периода (9 месяцев)</b>	<b>(20 410)</b>	<b>(21 420)</b>

**19. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ**

	Процентная ставка по договору	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
<b>Займы, выданные связанным сторонам в долларах США, краткосрочные</b>			
АО «Лунное»	7,0-9,5%	1 023 930	940 568
<b>Займы, выданные связанным сторонам в долларах США, долгосрочные:</b>			
АО «Лунное»	7,5%	1 828 232	1 738 002
<b>Итого предоставленные займы</b>		<b>2 852 162</b>	<b>2 678 570</b>

На отчетную дату займы не являются обеспеченными.

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

**20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД**

	Процентная ставка по договору	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
<b>Векселя, полученные от третьих сторон в рублях РФ:</b>			
ООО «Антарес»	10,50%	91 415	91 415
ООО «Газнефтеинжиниринг»	12,50%	185 346	279 301
<b>Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<b>276 761</b>	<b>370 716</b>

**21. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ**

	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Расходы будущих периодов	252 686	206 747
Предоплата по прочим налогам	5 160	59 680
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>257 846</b>	<b>266 427</b>

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

**22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА**

	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе	781	1 197
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	2 502 938	557 950
Денежные средства на расчетных счетах в банке – доллар США	1 718	47 779
<b>Итого денежные средства</b>	<b>2 505 437</b>	<b>606 926</b>

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

По состоянию на 30.09.2018 денежные средства размещены преимущественно в банке ВТБ, в сумме 2 013 509 тыс. руб. (31.12.2017: в сумме 418 682 тыс. руб.)

**23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

На 31 декабря 2017 и 30 июня 2018 акционерами (владельцами обыкновенных акций) являлись:

	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Лабунь Анатолий Никитович	4,47%	8,94%
БЭКСТАР Холдингс Лимитед	8,68%	7,52%
ООО «Ладья Финанс»	0,89%	11,81%
Татаринов Сергей Михайлович	7,38%	7,38%
Бейрит Константин Александрович	9,10%	8,78%
ООО «Антарес»	5,72%	18,55%
АО «Альфа-Банк»	5,02%	-
АО «ВТБ Капитал»	5,80%	-
Прочие юридические и физические лица	52,95%	37,02%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

## ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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 842 354 тыс. штук обыкновенных акций, и 150 000 тыс. штук привилегированных акций номиналом 1 рубль. Обыкновенные акции в количестве 221 854 тыс. штук выкуплены Группой.

Базовая прибыль на акцию за 9 месяцев 2018 и 2017 годов составляла:

	За 9 месяцев 2018 года	За 9 месяцев 2017 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	1 241 699	953 227
<b>Базовая прибыль на акцию, Российских рублей</b>	<b>2,00</b>	<b>1,54</b>

Разводнящий эффект в отчетном и предшествующем ему периоде отсутствовал.

05.02.2018 года Банком России зарегистрирован Отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг (государственный регистрационный номер 1-01-32694-F-004D от 12.02.2015), в количестве 105 млн. штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Дополнительная эмиссия была полностью выкуплена компаниями Группы с премией 903 000 тыс. рублей.

В 2018 году были объявлены дивиденды в размере 216 000 тыс. рублей. На отчетную дату дивиденды полностью уплачены.

В 2014 году были объявлены дивиденды на сумму 337 500 тыс. рублей. В течение 2017 года неистребованная сумма дивидендов в размере 294 373 тыс. рублей отражена в составе нераспределенной прибыли Группы.

## 24. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017
<b>Долгосрочные кредиты в долларах США:</b>			
ПАО Банк «ВТБ»*	6%-6,95%	-	4 066 289
<b>Долгосрочные кредиты в эквиваленте цен на золото:</b>			
ПАО Банк «ВТБ»*		5 139 134	-
<b>Долгосрочные займы в рубля РФ</b>			
Облигационный заем**	9%	698 701	698 701
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>		<b>5 837 835</b>	<b>4 764 990</b>

\*Кредит перед ПАО Банк «ВТБ» по невозобновляемым кредитным линиям с установленным лимитом открыт для финансирования инвестиционного проекта по строительству золотоизвлекательной фабрики мощностью переработки 1 000 000 (Один миллион) тонн руды в год на Рябиновом месторождении стоимостью до 50 000 тыс. долларов США, рефинансирования

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

обязательств Группы и АО «Лунное» перед ПАО «Сбербанк России», финансирования текущей деятельности и финансирования деятельности, предусмотренной уставом АО «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% АО «Золото Селигдара», а также 100% долей ООО «Рябиновое», всех акций Группы в АО «Лунное», залог облигаций ООО «Правоурмийское», 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 3.50 для 2018 года (критический уровень), 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 500 000 тыс. рублей на 6 месяцев, и не более 1 300 000 тыс. руб. на 9 и 12 месяцев отчетного года;
- Уровень чистой задолженности АО Лунное перед Группой не должен быть больше 3 800 000 тыс. рублей, 3 500 000 тыс. рублей и 3 400 000 тыс. рублей на 6, 9 и 12 месяцев 2018 года соответственно. Под чистой задолженностью понимается разница дебиторской задолженности, включая авансы выданные и кредиторской задолженности, включая авансы полученные, увеличенная на чистую сумму выданных займов и прочих финансовых активов.
- Коэффициент покрытия выручки (как доля выручки АО «Золото Селигдара» и ООО «Рябиновое» в общей выручке группы) – не менее 60 (Шестидесяти) процентов, кроме случаев, когда происходит удельный рост показателей выручки по компаниям Группы Селигдар, при сохранении показателя выручки по Заемщику;
- Коэффициент покрытия EBITDA (как доля EBITDA АО «Золото Селигдара» и ООО «Рябиновое» в общей EBITDA группы) – не менее 60 (Шестидесяти) процентов, кроме случаев, когда происходит удельный рост EBITDA по компаниям Группы Селигдар при сохранении EBITDA по Заемщику;
- Иные условия, непосредственно не связанные с финансовыми результатами, такие как своевременное строительство золотоизвлекательной фабрики, целевое расходование средств, своевременное предоставление отчетной информации и отчетности.

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

**\*\*Группой (ООО «Правоурмийское») 11.12.2012 полностью размещен облигационный заем на 3 000 000 тыс. руб. Размещение было проведено по стоимости выше номинала на 490 тыс. руб. Срок обращения облигаций до 26.12.2019 года, при этом первый купон по ставке 9% годовых выплачен 26.08.2013. Облигации являются неконвертируемыми. В настоящий момент часть облигационного займа выкуплена Группой.**

По состоянию на отчетную дату Группа выполняла все заложенные в кредитных соглашениях ковенанты.

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности,  
подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года  
(не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

**25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

По состоянию на 31.12.2017 и 30.09.2018 Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

Сроки погашения на 31.12.2017	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	456 854	(140 751)	316 103
От одного до пяти лет	933 566	(193 654)	739 912
	<b>1 390 420</b>	<b>(334 405)</b>	<b>1 056 015</b>

Сроки погашения на 30.09.2018	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	428 801	(108 187)	320 614
От одного до пяти лет	739 354	(122 641)	616 713
	<b>1 168 155</b>	<b>(230 828)</b>	<b>937 327</b>

По договору финансовой аренды Группа арендует горное оборудование, 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.

За 12 месяцев 2017 года и 9 месяцев 2018 года Группа заключила значительный объем договоров на финансовую аренду транспортных средств, машин и оборудования для добычи золота с Банком Газпромбанк (компания Газпромбанк-Лизинг).

**26. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

	Процентная ставка по договору	На 30 июня 2018 года	На 31 декабря 2017 года
<b>Краткосрочные кредиты, выданные в эквиваленте цены на золото:</b>			
ПАО «Банк ВТБ»	6%-6,95%	7 067 932	7 500 582
<b>Краткосрочные кредиты в долларах США:</b>			
ПАО «Банк ВТБ»	6%-6,95%	-	1 948 672
<b>Краткосрочная часть займа в рубля РФ</b>			
Облигационный заем	9%	12 676	-
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>		<b>7 080 608</b>	<b>9 449 254</b>

По состоянию на 31.12.2017 и 30.09.2018 займы обеспечены поручительствами Группы, акциями и долями ПАО «Селигдар», АО «Золото Селигдара», ООО «Рябиновое» (Примечание 24).

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

**27. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ**

	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
<b>Финансовые обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность	2 615 876	1 029 549
Авансирование под поставку продукции	3 569 380	2 745 531
Прочая кредиторская задолженность	1 864 320	1 195 588
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Задолженность по прочим налогам	423 185	391 244
Задолженность перед персоналом	1 177 422	579 670
Расчеты по дивидендам	-	-
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные</b>	<b>9 650 183</b>	<b>5 953 050</b>

Прочая кредиторская задолженность на 30.09.2018, в том числе, содержит задолженность по договору, заключенному с ООО «Нефтелайн Трейд» на сумму 180 000 тыс. руб. (2017: 877 633).

Информация по балансовым остаткам и сделкам со связанными сторонами представлена в Примечании 31.

Задолженность по налогам представлена следующим образом:

	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Взносы ПФР	74 869	193 927
Налог на добавленную стоимость	45 579	55 984
Налог на доходы физических лиц	91 935	98 153
Налог на имущество	24 298	6 421
Транспортный налог	1 345	763
Налог на добычу полезных ископаемых	184 933	35 920
Прочие налоги	226	76
<b>Итого краткосрочные обязательства по налогам</b>	<b>423 185</b>	<b>391 244</b>

**28. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ**

Компания	Вид деятельности	Доля на 30 сентября 2018 года	Доля на 31 декабря 2017 года
ПАО «Селигдар»	разведка, добыча и реализация золота	X	X
АО «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 «Артель старателей «Поиск»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО Артель старателей «Сининда-1»	добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Азимут»	капиталовложения в ценные бумаги	100%	100%
АО «Прейсиш-Эйлау»	капиталовложения в ценные бумаги	100%	100%
ПАО «Русолово»	добыча олова и вольфрама, торговля ценными бумагами	92,28%	92,28%
ОАО «ОРК»	Добыча олова и вольфрама	91,31%	91,31%
ООО «Правоурмийское»	Добыча олова и вольфрама	30,76%	30,76%

## ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

В мае 2017 года Группа приобрела контроль над ПАО «Русолово» и его дочернюю компанию (Примечание 14).

В октябре 2017 года Группа купила дополнительно 3,5% пакет акций ПАО «Русолово». Результат по сделке отражен в отчете о движении капитала Группы.

В декабре 2017 года Группа приобрела контроль над ООО «Правоурмийское» (Примечание 14).

### 29. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
<b>Инвестиции в ассоциированные компании:</b>		
АО «Лунное»	-	-
<b>Итого инвестиции в ассоциированные компании</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

В рамках приобретения дочерней компании АО «Золото Селигдара» была приобретена доля в 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 31.12.2017 и 30.09.2018 собственниками АО «Лунное» являются государственная структура АО «Атомредметзолото» в размере 50,03% и АО «Золото Селигдара» в размере 49,97%.

Ниже представлена обобщенная информация по инвестициям по состоянию на 30.09.2018:

	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
<b>Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании</b>		
Оборотные активы	844 892	781 060
Внеоборотные активы	1 114 337	1 178 063
Краткосрочные обязательства	(798 241)	(785 213)
Долгосрочные обязательства	(913 567)	(868 480)
<b>Капитал, принадлежащий Группе</b>	<b>247 421</b>	<b>305 430</b>
Балансовая стоимость инвестиций (с учетом убытка за период)	-	-

	За 9 месяцев 2018 года	За 9 месяцев 2017 года
<b>Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании</b>		
Выручка	475 677	368 577
Прибыль	(52 013)	48 348

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

В мае 2017 года Группа получила контроль над ПАО «Русолово» и его дочерней компанией (Примечание 14).

### 30. 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.



## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

### **30.1. 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 основной 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 в ближайший год планирует осуществлять свою деятельность преимущественно 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.

### **30.2. Риск изменения цен на золото и олово**

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

Цены на олово в настоящий момент не являются существенным фактором для Группы, так как

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

доля продаж олова сравнительно мала в общих продажах Группы.

### **30.3. 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 2017 и 2018 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.

Кредиты и займы, полученные Группой по состоянию на 30.09.2018 получены по фиксированным ставкам.

### **30.4. 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, в основном, на внутреннем рынке, однако расчеты осуществляются в долларах США и риск изменения валютных курсов в отношении выручки существует при ведении бизнеса Группой.

Другие валютные операции по состоянию на 30.09.2018 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. На 30.09.2018 кредиты получены в эквиваленте цен на золото и риск, относящийся к доллару США отсутствует.

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

Значительная часть кредитов Группы на 30.09.2018 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 (Примечание 4, 23, 25).

Значительная часть авансов под поставку продукции на 30.09.2018 получена в ЕВРО.

## ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

По состоянию на 30.09.2018, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США и ЕВРО снизилась на 10% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за период уменьшилась бы на 533 710 тыс. рублей (12 мес. 2017: уменьшилась на 475 301 тыс. рублей.).

В 2017 и 2018 году группа не имеет балансовых остатков, выраженных в иных валютах.

### 30.5. 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 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	446 496	455 165
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	1 372 245	1 767 201
Краткосрочные и долгосрочные предоставленные займы	2 852 162	2 678 570
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	276 761	370 716
Денежные средства	2 505 437	606 926
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>	<b>7 453 101</b>	<b>5 878 578</b>

### 30.6. 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.

Менеджмент Группы полагает, что на 30.09.2018 и 31.12.2017 Группа своевременно исполняет все обязательства по погашению краткосрочной задолженности.

### 30.7. 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.

## ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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 31.12.2017 и 30.09.2018 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 Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционера.

Ниже приведен расчет показателя финансового рычага Группы по состоянию на 31.12.2017 и 30.09.2018.

	Прим.	На 30 сентября 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Долгосрочные кредиты и займы	23	5 837 835	4 764 990
Краткосрочные кредиты и займы	25	7 080 608	9 449 254
Краткосрочные векселя к уплате		-	2 229
Кредиторская задолженность и авансы	27	9 552 623	5 953 050
За вычетом денежных средств	21	(2 505 437)	(606 926)
<b>Чистая задолженность</b>		<b>19 965 629</b>	<b>19 580 234</b>
Капитал		20 113 627	19 035 816
<b>Капитал и чистая задолженность</b>		<b>40 079 256</b>	<b>38 616 050</b>
Коэффициент финансового рычага, %		50%	51%

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.

### 31. 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

**ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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 30.09.2018, представлен ниже.

**Сальдо расчетов по связанным сторонам**

По состоянию на 31.12.2017 и 30.09.2018 по существенным операциям со связанными сторонами (по дебиторской и кредиторской задолженности) имелись следующие остатки:

	30 сентября 2018		31 декабря 2017	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
<b>Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные</b>				
Задолженность ассоциированных компаний	524 057	-	619 619	-
Задолженность компаний, находящихся под общим контролем акционеров (авансы по внеоборотным активам)	550 000	-	550 000	-
Задолженность компаний, находящихся под общим контролем акционеров (текущая задолженность)	30 138	-	352 736	-
Задолженность акционеров	12	-	11	-
<b>Торговая, прочая кредиторская задолженность и авансы</b>				
Задолженность ассоциированным компаниям	-	-	-	266 537

**Сделки со связанными сторонами**

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За 9 месяцев 2018 года	За 9 месяцев 2017 года
<b>Выручка от прочей реализации</b>		
АО «Лунное»	795 644	621 758
ООО «Алданвзрывпром»	27 944	12 192
<b>Прочие доходы от продажи материалов</b>		
АО «Лунное»	2 994	3 240
<b>Прочие доходы</b>		
АО «Лунное»	2 112	4 600
<b>Проценты к получению</b>		
ООО «Антарес»	8 077	2 195
ПАО «Русолово»	-	16 192
АО «Лунное»	149 125	144 804
ООО «Правоурмийское»	-	64 124
ОАО «ОРК»	-	12 145
ООО «Ладья-Финанс»	20 513	99 125

**Вознаграждения старшего руководящего персонала**

Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 107 174 тыс. рублей за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2018 (30.09.2017: 99 199 тыс. рублей).

**32. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

## ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

- 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 и 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 2018		Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2017	
	Уровень 2	Итого	Уровень 2	Итого
<b>Активы:</b>				
<b>Оборотные активы</b>				
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	276 761	276 761	370 716	370 716
<b>Внеоборотные активы</b>				
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	446 496	446 496	455 165	455 165
<b>Всего активов по справедливой стоимости</b>	<b>723 257</b>	<b>723 257</b>	<b>825 881</b>	<b>825 881</b>

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

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

На отчетную дату стоимость финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости (кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде) не значительно отличались от их справедливой стоимости.

### 33. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

#### **Залоги и поручительства выданные**

В отчетном периоде Группа выдала поручительство по кредитам третьих лиц в сумме 1 000 000 тыс. рублей.

У Группы отсутствуют иные значительные залоги и поручительства за исключением отраженных в Примечании 24.

#### **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.

## **ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**

**Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)**

*(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)*

---

### **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 производстве, кроме минимально предусмотренного законодательством Российской Федерации.

Имущество Группы в сумме 3 245 185 тыс. руб. (31.12.2017: 3 613 910 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 инструментах государственного регулирования рыночной экономики. Проводимая работа позволяет минимизировать негативное влияние правовых рисков.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31.12.2017 и 30.06.2018 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.

## ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2018 года (не аудировано)

(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

### **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. Группа полагает, что резерв, созданный в сумме 114 714 тыс. руб. является достаточным для выполнения принятых Группой обязательств по рекультивации.

## **34. 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 2018 года по 25 декабря 2018 года повысился с 65,84 до 68,41.

Значительная часть кредитов Группы получена в долларах США или находится в зависимости от курса доллара 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 2018 года по 25 декабря 2018 года увеличилась с 1183,5 до 1261,25 долл. США/унция.

### **Прочие события**

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

Татаринев С.М.  
Генеральный директор  
25 декабря 2018

