

Аудиторское заключение
независимой аудиторской компании
ООО «Кроу Экспертиза»
о консолидированной финансовой
отчетности ПАО «Селигдар»
за 2018 год

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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4-7
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	10
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе.....	11
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	12
Консолидированный отчет об изменениях в капитале.....	13

Содержание

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	15
2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	15
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	15
4. ВЫРУЧКА.....	33
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ	33
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	33
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	34
8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО.....	34
9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	35
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	36
11. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ.....	38
12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	40
13. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ.....	40
14. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ	41
15. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	43
16. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	43
17. ЗАПАСЫ	45
18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	46
19. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ	47
20. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	48
21. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ.....	48
22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	48
23. УСТАВНОЙ КАПИТАЛ	49
24. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	50
25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	51
26. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	51
27. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	52
28. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ	53
29. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ	53
30. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	55
31. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	56
32. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	56
33. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	61
34. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	62
35. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	63
36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	65

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года. Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2008 года.


При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

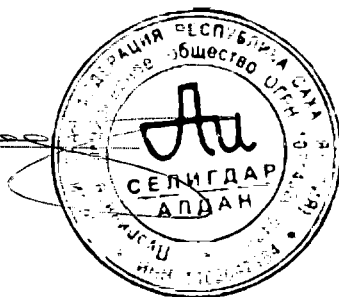
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;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


Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена 26 апреля 2019 года от имени руководства ПАО «Селигдар»:


Татаринев С.М.
Генеральный директор
26 апреля 2019




Матосов С.Н.
Главный бухгалтер
26 апреля 2019

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «Селигдар» (ОГРН № 1071402000438, Российская Федерация, 678900, Республика Саха (Якутия), Алданский район, г. Алдан, 26 Пикет, д. 12), и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения, в том числе по отношению к этим вопросам. Наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение внеоборотных активов

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с существенностью остатков внеоборотных активов для годовой консолидированной финансовой отчетности, высоким уровнем субъективности допущений, использованных при проведении анализа на предмет обесценения, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства. Кроме того, совокупность таких факторов, как волатильность цен на золото и девальвация рубля в последние годы, изменение уровня инфляции и стоимости заемных средств, указывают на нестабильность экономической конъюнктуры, которая, в свою очередь, может привести к обесценению активов Компании.

Существенные допущения включали в себя определение ставок дисконтирования, прогнозирование цен на золото, а также прогнозирование объемов добычи. Существенные суждения и оценки включали в себя определение будущих капитальных затрат, а также оценку запасов золота, доступных для целей дальнейшей разведки и разработки.

Мы привлекли наших специалистов по оценке бизнеса к проведению анализа теста на предмет обесценения и расчета возмещаемой стоимости активов, выполненных руководством Компании. Мы сравнили ценовые допущения по золоту, использованные в расчете возмещаемой стоимости, с диапазоном соответствующих рыночных прогнозов. Мы сравнили ставки дисконтирования и прогноз долгосрочных темпов роста с общими рыночными показателями и иными имеющимися данными.

Мы провели проверку арифметической точности моделей обесценения, анализа чувствительности и последовательности использования моделей (формул и расчетов) с прошлыми периодами.

Информация о внеоборотных активах раскрыта в Примечании 10 к годовой консолидированной финансовой отчетности.

Оценка запасов золота

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита в связи с тем, что оценка запасов золота может оказать существенное влияние на результаты тестирования на предмет обесценения.

Мы выполнили процедуры по оценке компетентности, возможностей и объективности внешнего эксперта, привлеченного Компанией для оценки запасов. Мы оценили предпосылки, использованные внешним экспертом, и сравнили их с макроэкономическими показателями, прогнозами добычи золота, эксплуатационными затратами, капитальными вложениями и другими производственными показателями, утвержденными руководством Компании. Мы сравнили обновленные оценки запасов и ресурсов с оценками, использованными в анализе резервов на обесценение, начислении износа, истощения и амортизации, а также обязательств по выводу активов из эксплуатации.

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности представленной отчетности, мы обращаем Ваше внимание, на следующие факты, а именно, что оборотные активы Компании меньше оборотных обязательств. В Примечании 26 настоящей годовой консолидированной отчетности указано, что Руководство принимает все необходимые меры для поддержания уровня ликвидности, необходимой для продолжения работы Компании в обозримом будущем. Наличие существенных краткосрочных обязательств на конец отчетного периода связано с особенностью привлечения финансирования в физическом золоте и механизмом возврата займов внутри одного года. Компания уже несколько лет использует данный вид заимствований, ежегодно возобновляя кредитные линии в конце года на следующие 12 месяцев, что осуществляется в рамках долгосрочной программы кредитования в ПАО Банк «ВТБ». Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает ежеквартальные отчеты эмитента за 1, 2, 3 и 4 кварталы 2018 года (но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней) которые мы получили до даты настоящего аудиторского заключения и ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2019 года, который будет нам представлен после этой даты.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы

обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Руководство несет ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии

существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем руководству аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения руководства аудируемого лица, мы определили вопросы которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

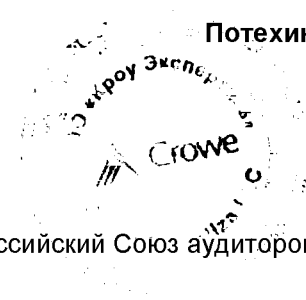
Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

Заместитель Генерального директора



Потехин В.В.

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «Кроу Экспертиза»,
ОГРН 1027739273946,
107078, Москва, улица Маши Порываевой, дом 34,
член саморегулируемой организации аудиторов «Ассоциация «Российский Союз аудиторов»,
ОРНЗ 11603046778



«26» апреля 2019 года

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО,
на 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	10	26 708 972	25 801 799
Капитализированные расходы на вскрышу		909 123	893 564
Нематериальные активы		14 273	15 361
Деловая репутация	13	2 697 494	2 945 854
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	15	437 820	455 165
Предоставленные займы	19	1 936 381	1 738 002
Доля в ассоциированных компаниях	29	-	-
Прочие внеоборотные активы	12	550 000	550 000
Отложенные налоговые активы	16	189 899	213 439
Итого внеоборотные активы		33 443 962	32 613 184
Оборотные активы:			
Запасы	17	11 515 909	7 505 402
НДС к возмещению		391 644	336 020
Дебиторская задолженность и авансы выданные	18	1 626 675	1 767 201
Предоставленные займы	19	1 291 945	940 568
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	20	188 131	370 716
Прочие финансовые активы		8 483	-
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		8	68 307
Прочие оборотные активы	21	342 929	266 427
Денежные средства	22	2 376 241	606 926
Итого оборотные активы		17 741 966	11 861 567
ИТОГО АКТИВЫ		51 185 929	44 474 751

Татаринов С.М.
 Генеральный директор
 26 апреля 2019

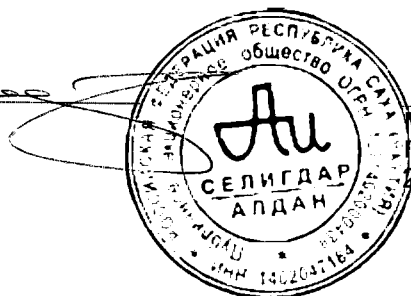


Матосов С.Н.
 Главный бухгалтер
 26 апреля 2019

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО,
на 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	992 354	887 354
Акции, выкупленные у акционеров		(1 247 022)	(239 022)
Эмиссионный доход		6 874 390	5 971 390
Нераспределенная прибыль		6 278 434	5 847 067
Прочие резервы		(21 539)	-
Добавочный капитал		4 569 210	4 569 210
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		17 445 828	17 035 999
Доля неконтролирующих акционеров		2 072 866	1 999 816
Итого капитал и доля неконтролирующих акционеров		19 518 694	19 035 816
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	24	2 739 605	4 764 990
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	25	742 356	739 912
Резерв на восстановление окружающей среды		130 775	114 714
Прочие долгосрочные обязательства		603 362	-
Отложенные налоговые обязательства	16	3 803 236	3 931 247
Итого долгосрочные обязательства		8 019 334	9 550 863
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные займы	26	16 684 405	9 449 254
Прочие финансовые обязательства		25 301	2 229
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	27	6 375 190	5 953 050
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	25	402 373	316 103
Краткосрочные обязательства по налогу на прибыль		31 805	81 419
Резерв по НДС к возмещению		128 827	86 017
Итого краткосрочные обязательства		23 647 901	15 888 072
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		51 185 929	44 474 751

Татаринов С.М.
Генеральный директор
26 апреля 2019



Матосов С.Н.
Главный бухгалтер
26 апреля 2019

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о прибылях и убытках, подготовленный в соответствии с МСФО,
за период 12 месяцев, закончивший 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Выручка	4	15 891 575	11 638 005
Себестоимость, не включая амортизацию лицензий	5	(8 795 462)	(6 443 479)
Амортизация лицензий		(407 105)	(373 954)
Валовая прибыль		6 689 008	4 820 572
Административные расходы	6	(1 587 527)	(1 179 230)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(798 082)	(1 551 180)
Прибыль от операционной деятельности		4 303 399	2 090 162
Финансовые расходы, нетто	8	(1 107 183)	(475 009)
Курсовые разницы		(2 537 981)	184 736
Прибыль до налогообложения		658 235	1 799 889
Налог на прибыль	9	70 747	(397 449)
Чистая прибыль за 12 месяцев		728 982	1 402 440
Чистая прибыль за 12 месяцев, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		655 932	1 424 665
Доля неконтролирующих акционеров		73 050	(22 225)
Прибыль до вычета амортизации лицензий		1 136 087	1 776 294
Прибыль без учета курсовых разниц		3 266 963	1 217 703
Прибыль без учета курсовых разниц и обесценений		3 515 323	1 626 627
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации – EBITDA	30	6 362 370	4 618 741
Средневзвешенное количество акций в обращении, тыс. штук.		620 500	620 500
Сумма прибыли к распределению		655 932	1 424 665
Прибыль на акцию, тыс. рублей		1,1	2,3
Капитал, приходящийся на акцию, тыс. рублей		31,5	30,7


Татаринев С.М.
 Генеральный директор
 26 апреля 2019

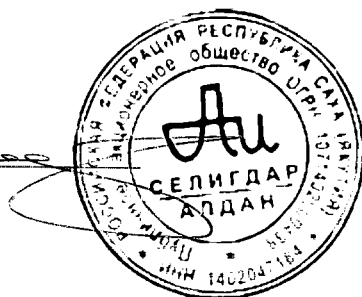


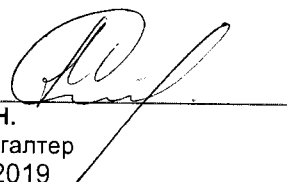
Матосов С.Н.
 Главный бухгалтер
 26 апреля 2019

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе, подготовленный в соответствии с МСФО,
за период 12 месяцев, закончивший 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Чистая прибыль за 12 месяцев		728 982	1 402 440
<i>Доходы и расходы, реклассифицируемые в нераспределенную прибыль</i>			
Переоценка лицензий на добычу		-	5 049 777
Отложенный налог на переоценку		-	(1 009 955)
Изменения по финансовым активам		(25 910)	(491 960)
Отложенный налог по изменениям, связанным с финансовыми активами		5 198	98 392
Совокупный доход за 12 месяцев		708 270	5 048 694
Совокупный доход за 12 месяцев, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		635 220	5 070 919
Доля неконтролирующих акционеров		73 050	(22 225)


Татаринев С.М.
 Генеральный директор
 26 апреля 2019




Матосов С.Н.
 Главный бухгалтер
 26 апреля 2019

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о движении денежных средств, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период 12 месяцев, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2018 г.	2017 г.
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		658 235	1 799 889
<i>Поправки на:</i>			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	10	1 260 889	977 399
Убыток от выбытия основных средств		48 802	2 247
Убыток от обесценения запасов, основных средств, дебиторской задолженности и прочего обесценения	7	16 289	808 924
Превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретенного предприятия над стоимостью приобретения	7	-	(240 086)
Признание деловой репутации от приобретения доли владения в дочерней компании	7	248 360	384 366
Увеличение/(Уменьшение) резерва по НДС		57 657	(11 828)
Изменение резерва на восстановление окружающей среды	7	16 061	114 714
Результат переоценки ценных бумаг	8	(65 324)	(160 889)
(Доход)/Убыток от реализации финансовых вложений	7	77 680	28 268
Чистые (положительные)/отрицательные курсовые разницы		2 537 981	(184 737)
Финансовые доходы (проценты)	8	(275 874)	(445 951)
Финансовые расходы (проценты)	8	1 178 603	1 291 449
Доход от реализации иных финансовых инструментов	8	269 778	(209 600)
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		6 029 137	4 154 165
(Увеличение)/Уменьшение торговой и прочей дебиторской задолженности		189 011	(56 304)
(Увеличение)/Уменьшение предоплаты		(64 893)	(202 870)
(Увеличение)/Уменьшение запасов		(4 018 610)	(3 346 376)
Увеличение/(Уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности		1 257 234	757 637
Увеличение/ (Уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		(148 909)	(17 791)
Увеличение/(Уменьшение) авансов от покупателей и заказчиков		(1 011 744)	2 734 826
Приток денежных средств по операционной деятельности		2 231 226	4 023 287
Проценты полученные		263 205	264 122
Проценты уплаченные		(1 166 513)	(1 291 449)
Налог на прибыль уплаченный		(94 928)	(66 621)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		1 232 990	2 929 339
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 062 733)	(1 723 092)
Изменение капитализированных расходов на вскрышу		(15 559)	(72 756)
Чистое (приобретение)/реализация инвестиций для продажи		54 508	173 499
Выдача займов		(35 518)	-
Авансы, выданные на приобретение ДЗО		-	(550 000)
Доходы от реализации иных инвестиций		(278 261)	209 600
Чистый приток денежных средств в связи с приобретением дочерней компании, за вычетом приобретенных денежных средств		-	116 339
Чистый приток/ (отток) денежных средств от продажи миноритарного интереса		-	5 500
Чистый приток/ (отток) денежных средств от покупки миноритарного интереса		-	(117 048)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(2 337 563)	(1 957 957)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные		(216 000)	-
Поступление кредитов и займов		13 084 399	972 392
Погашение кредитов и займов		(9 494 398)	(935 234)
Выплаты по финансовой аренде		(500 113)	(406 393)
Чистый отток денежных средств по финансовой деятельности		2 873 888	(369 235)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		1 769 315	602 147
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	22	606 926	4 779
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	22	2 376 241	606 926

В 2017 году Руководство пришло к выводу, что отчет о движении средств, составленный косвенным методом, является более информативным по отношению к отчету денежных средств, составленному прямым методом. Данное решение влияет только на презентацию отчета в настоящей отчетности и не влияет на порядок отражения активов и обязательств, доходов и расходов в настоящей отчетности.

Татаринев С.М.
 Генеральный директор
 26 апреля 2019



Матосов С.Н.
 Главный бухгалтер
 26 апреля 2019

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 12 месяцев, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

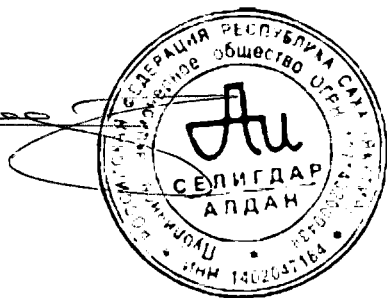
	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2016 года	887 354	(239 022)	529 389	5 971 390	4 118 814	393 568	11 661 493	(32 230)	11 629 263
Чистая прибыль 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 АО «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
Остаток на 31 декабря 2017 года	887 354	(239 022)	4 569 210	5 971 390	5 847 067	-	17 035 999	1 999 816	19 035 816

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за период 12 месяцев, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Добавочный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Прочие резервы	Итого капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2017 года	887 354	(239 022)	4 569 210	5 971 390	5 847 067	-	17 035 999	1 999 816	19 035 816
Изменения, внесенные в соответствие с IFRS (МСФО) 9	-	-	-	-	(8 565)	(827)	(9 392)	-	(9 392)
Остаток на 31 декабря 2017 с учетом изменений	887 355	(239 022)	4 569 210	5 971 390	5 838 502	(827)	17 026 608	1 999 816	19 026 424
Чистая прибыль на 31 декабря 2018 года					655 932		655 932	73 050	728 982
<i>Прочие совокупный доход</i>									
Изменения по финансовым активам	-	-	-	-	-	(25 910)	(25 910)	-	(25 910)
Отложенный налог	-	-	-	-	-	5 198	5 198	-	5 198
<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)
Остаток на 31 декабря 2018 года	992 354	(1 247 022)	4 569 210	6 874 390	6 278 434	(21 539)	17 445 828	2 072 866	19 518 694

Татаринев С.М.
Генеральный директор
26 апреля 2019



Матосов С.Н.
Главный бухгалтер
26 апреля 2019

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

Основными видами деятельности Общества и его дочерних компаний (далее – Группа) является проведение разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы), недрагоценных металлов (олова и вольфрама), а также консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления. На 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года Группа осуществляла свою деятельность в основном 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 санкции, введенные рядом стран.

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

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

3.1. Основы представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

Ассоциированные организации

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

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

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

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

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

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

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

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

Гудвилл

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

Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные

активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и анализирует правильность их оценки.

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

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

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

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

3.3. Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

В 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

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2018 года или позже.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Окончательная версия стандарта, выпущенная в 2014 году, заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии стандарта МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 сводит воедино новые требования к классификации, оценке и обесценению финансовых инструментов, а также к учету хеджирования.

В отношении обесценения МСФО (IFRS) 9 заменяет модель понесенного убытка, применявшуюся в МСФО (IAS) 39, на модель ожидаемого кредитного убытка, призванную обеспечить своевременность признания ожидаемых убытков по финансовым активам. Согласно новому стандарту оценка резервов в отношении существенных остатков задолженности была произведена исходя из кредитного риска контрагентов. Также в силу новых требований стандарта ряд финансовых инструментов был оценен по справедливой стоимости в связи с изменением классификационной категории с оцениваемых по амортизируемой стоимости на оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Вместе со стандартом МСФО (IFRS) 9 досрочно применена поправка к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия», вступающая в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Данная поправка устанавливает, что компании обязаны применять МСФО (IFRS) 9, включая требования касательно обесценения, в отношении долгосрочных инвестиций в ассоциированные или совместные компании, которые не учитываются по методу долевого участия, в частности, в долгосрочные займы.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

МСФО (IFRS) 15 представляет собой единое руководство по учету выручки, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет стандарты МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и ряд интерпретаций положений МСФО касательно выручки. По результатам анализа, проведенного

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Группой, был сделан вывод, что изменения, привносимые стандартом, не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций» под названием «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций».

Данная поправка разъясняет порядок учета условий перехода прав в случае платежей денежными средствами; условий о нетто-расчете; а также изменений в условиях платежей, которые приводят к реклассификации операций из тех, расчеты по которым производятся денежными средствами, в те, расчеты по которым производятся долевыми инструментами. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» под названием «Применение МСФО (IFRS) 9 совместно с МСФО (IFRS) 4».

Данная поправка разъясняет порядок учета страховых контрактов при внедрении нового МСФО (IFRS) 9 до внедрения новой редакции МСФО (IFRS) 4. Предлагается два метода, позволяющих согласовать во времени требования двух указанных стандартов. В одном случае поправка вступает в силу на дату первого применения МСФО (IFRS) 9, в другом – для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 г. и позднее. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная собственность» под названием «Переводы из/в категорию инвестиционной собственности».

Данная поправка разъясняет, какие условия должны быть соблюдены для осуществления перевода объекта из/в категории инвестиционной собственности. Указанная поправка не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Интерпретация (IFRIC) 22 «Авансы, полученные и выданные в иностранной валюте».

Данная интерпретация разъясняет, по курсу на какую дату должны быть пересчитаны суммы полученных и выданных авансов в иностранной валюте (или номинированных в иностранной валюте), а также какой курс применим к соответствующим активам, доходам или расходам, возникающим вслед за данными авансами. Указанная интерпретация не оказывает существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность, поскольку ее требования были соблюдены в учетной политике Группы ранее.

Эффект первого применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Категория активов	На 31.12.2017	Резерв по МСФО 39 на 1 января 2018 года	Увеличение резерва	Резерв по МСФО 9 на 1 января 2018 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход				
Облигации АО «Ладья-финанс» (категория имеющиеся в наличии для продажи)	455 165	-	(456)	(456)
Векселя (категория имеющиеся в наличии для продажи)	370 716	-	(371)	(371)
Финансовые активы по амортизированной стоимости				
Займы АО «Лунное»	2 678 570	-	(9 185)	(9 185)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 307 515	(15 725)	(1 461)	(17 141)
Денежные средства	606 926	-	(60)	(60)
Итого, созданный резерв			(11 533)	
Итого, влияние на капитал после налога на прибыль			(9 392)	

Изменений, связанных с реклассификацией активов из категории в категорию не было.

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

В январе 2016 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». МСФО (IFRS) 16 упраздняет классификацию аренды на операционную и финансовую и представляет собой единое руководство по учету аренды у арендодателя. Наиболее существенным ожидаемым эффектом от внедрения нового стандарта является увеличение активов и финансовых обязательств на балансе арендодателя. Новое руководство заменяет стандарт МСФО (IAS) 17 «Аренда», а также соответствующие интерпретации положений МСФО касательно аренды. МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. и позднее. Группа намерена применять модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 г. По предварительным оценкам Группы единовременное увеличение внеоборотных активов и финансовых обязательств по состоянию на 1 января 2019 г. составит от 50 000 до 70 000 тыс. руб.

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 представляет собой единое руководство по учету договоров страхования, а также содержит все требования к раскрытию соответствующей информации в финансовой отчетности. Новый стандарт заменяет одноименный стандарт МСФО (IFRS) 4. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. и позднее. Указанный новый стандарт не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В июне 2017 года Совет по МСФО выпустил интерпретацию (IFRIC) 23 «Неопределенности в сфере налогообложения прибыли». Данная интерпретация разъясняет, что компании должны для целей расчета текущего и отложенного налога применять трактовки налоговых неопределенностей, которые с высокой степенью вероятности будут приняты налоговыми органами. Интерпретация вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная интерпретация не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2017 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Досрочно погашаемые финансовые инструменты с отрицательной компенсацией». Данная поправка касается финансовых активов, имеющих опцию досрочного погашения, условия которой таковы, что долговой инструмент досрочно погашается в размере переменной величины, которая может быть как больше, так и меньше, чем оставшаяся непогашенная величина контрактных денежных потоков, и разрешает квалифицировать такие инструменты либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее, досрочное применение разрешено. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность в силу отсутствия описанных выше инструментов.

В феврале 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» под названием «Изменение пенсионного плана, его сокращение или урегулирование (погашение)». Данная поправка устанавливает порядок определения пенсионных расходов в случае возникновения изменений в пенсионных планах с установленными выплатами. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или позднее. Указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

В марте 2018 года Совет по МСФО выпустил новую редакцию Концептуальных основ финансовой отчетности. В частности, вводятся новые определения активов и обязательств и уточненные определения доходов и расходов. Новая редакция документа вступает в силу для обязательного применения начиная с годовых периодов после 1 января 2020 г. В настоящее время Группа анализирует влияние новой редакции на консолидированную финансовую отчетность.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Поправка вносит уточнение в понятие бизнеса, которое вводится стандартом. Поправка вступает в силу для операций по приобретению бизнеса или групп активов, которые будут совершены после 1 января 2020 г. Досрочное применение поправки разрешено. Возможное влияние на отчетность и необходимость досрочного внедрения будет оцениваться в ходе сопровождения будущих крупных сделок.

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки». Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 вводят новое определение существенности. Поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 начинают действовать с 1 января 2020 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено. Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

3.4. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

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

Рубль РФ к доллару США	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года
Курс на отчетную дату	57,60	69,47
Средний курс за период	58,35	62,71

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 и олова.

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируемые в связи с проведением поисково-разведочных и горнопроходческих работ золоторудных и оловянных 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 и олова.

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 и олова доказана, капитализированные затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов переводятся в состав активов по разведке и оценке минеральных ресурсов.

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов

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

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

Лицензии на право пользования недрами

Лицензии на право пользования недрами учитываются по 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 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 или олова 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 или олова 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 или олова.

3.7. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость 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 долевыми инвестициями, ранее классифицированных как имеющих 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.

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 выставяемого 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 ставке финансового актива.

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 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 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.

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;
- 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.

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.

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 или олова 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.

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

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 обесценения 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 консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

4. ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Выручка от реализации золота	12 893 294	9 827 929
Выручка от реализации олова и вольфрама	1 648 902	851 931
Выручка от прочей реализации	1 349 379	958 145
Итого	15 891 575	11 638 005

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 12 месяцев 2018 и 2017 года 100% выручки Группы от реализации золота составляла выручка Банку.

Выручка от олова и вольфрама получена от пяти (2017: трех) основных покупателей. Продукция на сумму 607 859 тыс. руб. (2017: 305 256 тыс. руб.) реализована в Малайзию, Тайланд и Бельгию (2017: Великобританию), остальная выручка от олова и вольфрама получена на территории Российской Федерации преимущественно от двух ключевых покупателей – третьих лиц.

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

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Денежные операционные расходы	(11 514 805)	(8 838 658)
Заработная плата	(3 451 711)	(1 995 731)
Материальные и запасные части	(5 232 983)	(3 865 073)
Услуги производственного характера ГРП	(917 630)	(754 788)
Электроэнергия	(380 759)	(248 462)
Налог на добычу полезных ископаемых	(554 489)	(549 320)
Затраты на аффинаж	(66 993)	(47 111)
Покупное олово и вольфрам	-	(775 425)
Прочие расходы	(910 240)	(602 748)
Амортизация, не включая амортизацию лицензий (Уменьшение)/увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	(807 944)	(557 678)
	3 527 287	2 952 857
Итого себестоимость	(8 795 462)	(6 443 479)

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Расходы на оплату труда	(741 417)	(567 693)
Материалы	(228 093)	(119 918)
Услуги	(324 901)	(295 656)
Налоги	(96 087)	(42 557)
Амортизация основных средств	(45 840)	(45 767)
Прочие	(151 189)	(107 639)
Итого административные расходы	(1 587 527)	(1 179 230)

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Прочие доходы		
Доходы от продажи материалов и основных средств	878 158	580 626
Списание положительной деловой репутации	-	240 086
Доходы от выбытия финансовых активов	6 120 095	6 582 269
Итого прочие доходы	6 998 253	7 402 981
Прочие расходы		
Расходы от продажи материалов и основных средств	(1 002 603)	(735 292)
Расходы от выбытия финансовых активов	(6 197 775)	(6 610 537)
Обесценение деловой репутации	(248 360)	(384 366)
Обесценение запасов	-	(808 924)
Увеличение резерва на рекультивацию	(16 060)	(114 714)
Пени, неустойки, возмещение убытка	(158 451)	(221 251)
Прочие доходы / (расходы)	(173 086)	(79 077)
Итого прочие расходы	(7 796 335)	(8 954 161)
Итого прочие операционные расходы, нетто	(798 082)	(1 551 180)

8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Финансовые доходы		
Проценты к получению	275 874	445 951
Доход от переоценки финансовых активов	65 324	160 889
Доход от операций хеджирования	-	209 600
Итого финансовые доходы	341 198	816 440
Финансовые расходы		
Убыток от операций хеджирования	(269 778)	-
Проценты к уплате	(1 009 557)	(1 168 685)
Проценты по финансовой аренде	(169 046)	(122 764)
Итого финансовые расходы	(1 448 381)	(1 291 449)
Итого финансовые расходы, нетто	(1 107 183)	(475 009)

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с
МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Текущий налог на прибыль	(26 385)	(102 450)
Отложенный налог на прибыль	97 132	(294 999)
Прочие платежи	-	-
Итого налог на прибыль	70 747	(397 449)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2018	За год, закончившийся 31 декабря 2017
Прибыль до налогообложения	658 235	1 799 889
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	(131 647)	(359 978)
Чистые расходы по деловой репутации не принимаемые к налогообложению	(49 672)	(28 856)
Льгота по налогу на прибыль, полученная по компании ООО «Рябиновое» в 2018 году	266 993	-
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(14 932)	(8 615)
Итого налог на прибыль	70 742	(397 449)

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года

(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
Первоначальная стоимость									
По состоянию на 1 января 2018	805 064	4 137 676	9 392 400	2 236 607	3 732 074	1 894 284	385 663	7 297 230	29 880 998
Поступление	467 645	-	-	42 007	611 669	86 006	1 470	1 316 528	2 525 325
Реклассификация	-	-	-	1 868 064	1 814 281	-	-	(3 682 345)	-
Выбытие	-	-	-	-	(517 348)	-	-	(32 424)	(549 772)
По состоянию на 31 декабря 2018	1 272 709	4 137 676	9 392 400	4 146 678	5 640 676	1 980 290	387 133	4 898 989	31 856 552
Накопленная амортизация, обесценение									
По состоянию на 1 января 2018	(148 819)	-	-	(601 257)	(1 819 269)	(831 958)	(158 322)	(519 576)	(4 079 200)
Поступление	(54 443)	(11 880)	(395 225)	(123 221)	(394 693)	(253 171)	(28 255)	-	(1 260 889)
Выбытие	-	-	-	-	192 509	-	-	-	192 509
По состоянию на 31 декабря 2018	(203 262)	(11 880)	(395 325)	(724 478)	(2 021 452)	(1 085 128)	(186 577)	(519 576)	(5 147 580)
Остаточная стоимость									
По состоянию на 01 января 2018	656 245	4 137 676	9 392 400	1 635 350	1 912 806	1 062 327	227 341	6 777 654	25 801 799
По состоянию на 31 декабря 2018	1 069 447	4 125 796	8 997 175	3 422 200	3 619 224	895 162	200 556	4 379 413	26 708 972

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года

(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
Первоначальная стоимость									
По состоянию на 1 января 2017	805 064	-	7 698 712	1 698 155	2 664 915	937 082	368 389	4 402 930	18 575 247
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
По состоянию на 31 декабря 2017	805 064	4 137 676	9 392 400	2 236 607	3 732 074	1 894 284	385 663	7 297 230	29 880 999
Накопленная амортизация, обесценение									
По состоянию на 1 января 2017	(124 622)	-	(2 982 135)	(505 989)	(1 554 801)	(687 013)	(144 539)	(519 576)	(6 518 675)
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
По состоянию на 31 декабря 2017	(148 819)	-	-	(601 257)	(1 819 269)	(831 958)	(158 322)	(519 576)	(4 079 200)
Остаточная стоимость									
По состоянию на 01 января 2017	680 442	-	4 716 577	1 192 166	1 110 114	250 069	223 850	3 883 354	12 056 572
По состоянию на 31 декабря 2017	656 245	4 137 676	9 392 400	1 635 350	1 912 806	1 062 327	227 341	6 777 654	25 801 799

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(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
Первоначальная стоимость:			
Остаток на 1 января 2017 года	-	-	-
Поступление	452 865	916 542	1 369 407
На 31 декабря 2017	452 865	916 542	1 369 407
Поступление	382 953	79 639	462 592
На 31 декабря 2018	835 818	996 181	1 831 989
Накопленная амортизация:			
Остаток на 1 января 2017 года	-	-	-
Амортизационные отчисления	(58 171)	(139 124)	(197 295)
На 31 декабря 2017	(58 171)	(139 124)	(197 295)
Поступление	(106 913)	(211 852)	(319 765)
На 31 декабря 2018	(165 084)	(350 976)	(516 060)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2017	394 694	777 418	1 172 112
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2018	670 734	645 205	1 315 929

В 2017 году вследствие увеличения объемов извлекаемого золота на балансе Группы, руководством принято решение о переоценке лицензий Группы. Для этого был привлечен сертифицированный надлежащим образом независимый эксперт-оценщик, компания АО «Аудиторская компания «Деловой Профиль»». Переоценка в сумме 5 049 777 тыс. рублей отражена в составе добавочного капитала Группы.

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 Группа имела только один операционный сегмент и сегментную отчетность не предоставляла.

В течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 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 12 месяцев 2018 года:

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Золотой Дивизион	Оловянный дивизион	Прочие деятель- ности	Межсег- ментная реализация	Итого
Выручка	14 241 689	1 649 886	-	-	15 891 575
Себестоимость	(8 120 245)	(1 082 322)	-	-	(9 202 567)
Валовая прибыль	6 121 444	567 564	-	-	6 689 008
Административные расходы	(1 293 200)	(294 327)	-	-	(1 587 527)
Прочие операционные расходы, нетто	(686 949)	(32 659)	(78 474)	-	(798 082)
Прибыль от операционной деятельности	4 141 295	240 578	(78 474)	-	4 303 399
Процентные доходы	-	-	534 935	(259 061)	275 874
Процентные расходы	(1 061 159)	(376 506)	-	259 061	(1 178 604)
Прочие доходы, нетто	-	-	(204 455)	-	(204 455)
Курсовые разницы	(2 438 747)	(99 234)	-	-	(2 537 981)
Прибыль до налогообложения	641 391	(235 162)	252 006	-	658 235
Налог на прибыль	131 321	(10 173)	(50 401)	-	70 747
Чистая прибыль за 12 месяцев	772 712	(245 335)	201 605	-	728 982
Активы	40 021 855	9 783 908	3 862 761	(2 482 595)	51 185 929
Капитальные затраты	1 719 479	805 846	-	-	2 525 325
Амортизация	(1 135 793)	(125 096)	-	-	(1 260 889)
Обязательства	29 524 495	4 600 035	25 300	(2 482 595)	31 667 235

Показатели производственных сегментов за 12 месяцев 2017 года:

	Золотой Дивизион	Оловянный дивизион	Прочие деятель- ности	Межсег- ментная реализация	Итого
Выручка	10 735 148	902 857	-	-	11 638 005
Себестоимость	(5 680 103)	(1 137 330)	-	-	(6 817 433)
Валовая прибыль	5 055 045	(234 473)	-	-	4 820 572
Административные расходы	(1 137 760)	(41 471)	-	-	(1 179 230)
Прочие операционные расходы, нетто	(1 144 890)	(217 875)	(257 483)	-	(1 620 249)
Прибыль от операционной деятельности	2 772 395	(493 819)	(257 483)	-	2 021 093
Процентные доходы	-	-	516 307	(70 356)	445 951
Процентные расходы	(1 120 129)	(241 675)	-	70 356	(1 291 448)
Прочие доходы, нетто	-	-	439 558	-	439 558
Курсовые разницы	183 567	1 170	-	-	184 737
Прибыль до налогообложения	1 835 833	(734 326)	698 382	-	1 799 889
Налог на прибыль	(377 378)	83 459	(103 531)	-	(397 449)
Чистая прибыль за 12 месяцев	1 458 455	(650 866)	594 851	-	1 402 440
Активы	34 370 501	8 931 531	3 504 450	(2 331 732)	44 474 751
Капитальные затраты	3 214 554	66 965	-	-	3 281 519
Амортизация	(957 556)	(19 844)	-	-	(977 399)
Обязательства	23 749 766	4 020 901	-	(2 331 732)	25 438 935

Основные покупатели и география продаж

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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 31 декабря 2018 года деловая репутация была распределена на сегмент ПАО «Русолово», представляющие собой оловодобывающий дивизион Группы.

Ниже представлены изменения балансовой стоимости деловой репутации за 2017 и 2018 год:

	Итого
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2016 г.	-
Приобретение дочерней компании (Примечание 14)	3 330 220
На 31 декабря 2017 г.	3 330 220
На 31 декабря 2018 г.	3 330 220
Накопленное обесценение	
На 31 декабря 2016 г.	-
Обесценение, накопленное за период	(384 366)
На 31 декабря 2017 г.	(384 366)
Обесценение, накопленное за период	(248 360)
На 31 декабря 2018 г.	(632 696)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 г.	-
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 г.	2 945 854
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 г.	2 697 494

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:

	31 декабря 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Средний рост выручки и валовой прибыли за пять лет	9%	10%
Темпы роста через пять лет	1,55%	1,82%
Ставка дисконта до налогообложения	9,5%	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 248 360 тыс. руб. (2017: 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 – 8,5%, средний темп роста через пять лет –

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

1,5%, ставка дисконта до налогообложения – 10%, обесценение деловой репутации было бы дополнительно признано в размере 25 125 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.

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

	ПАО «Русолово» и АО «ОРК»
Активы	
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
Итого активы	7 616 488
Обязательства	
Краткосрочные и долгосрочные займы	(3 575 520)
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	(297 530)
Отложенное налоговое обязательство	(213 129)
Прочие обязательства	(1 136)
Итого обязательства	(4 087 315)
Итого идентифицируемые чистые активы	3 529 173
Неконтрольная доля участия, оцениваемая по доле в идентифицируемых чистых активах	400 898
Превышение доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретенного предприятия над стоимостью приобретения	(3 330 220)

В случае, если бы приобретение произошло 1 января 2017 года, Группа за 2017 год 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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с
МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Уставом дает право определять решения ООО «Правоурмийское». Группа расценивает эту событие как получение контроля над Компанией.

Общая стоимость сделки составила 548 078 тыс. рублей.

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

	ООО «Правоурмийское»
Активы	
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
Итого активы	6 528 537
Обязательства	
Краткосрочные и долгосрочные займы	3 006 742
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	229 055
Отложенное налоговое обязательство	663 719
Прочие обязательства	66 721
Итого обязательства	3 966 237
Итого идентифицируемые чистые активы	2 562 300
Неконтрольная доля участия, оцениваемая по доле в идентифицируемых чистых активах	1 774 136
Дефицит доли покупателя в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретенного предприятия над стоимостью приобретения	240 086

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Облигации связанных сторон, в рублях РФ			
АО «Ладья-финанс»	7%	437 820	455 165
Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		437 820	455 165

	На 01.01.2018	Уменьшение резерва	Увеличение резерва	На 31.12.2018
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	456	(18)	-	438
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок	-	-	-	-

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

16. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Отложенные налоговые активы	189 899	213 439
Отложенные налоговые обязательства	(3 803 236)	(3 931 247)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(3 613 337)	(3 717 808)

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

По состоянию на начало отчетного периода:	(3 717 808)	(1 634 397)
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженному в отчете о совокупном доходе	102 330	(196 607)
Отложенный налог, сформированный в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9	2 141	-
Отложенный налог, отраженный в капитале по переоценке лицензий на добычу	-	(1 009 955)
Приобретение компаний	-	(876 849)
По состоянию на конец отчетного периода:	(3 613 337)	(3 717 808)

На 31 декабря 2018 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2017 года	Отложенный налог, сформированный в связи с переходом на МСФО (IFRS) 9	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2018 года
Запасы и убытки, перенесенные на будущее	195 503	-	(22 191)	173 312
Финансовые активы и обязательства	298	-	(298)	-
Задолженность по кредитам и займам	21 818	-	(17 647)	4 171
Краткосрочная дебиторская задолженность, займы и авансы выданные	4 257	2 129	1 201	7 587
Прочие активы и обязательства	30 854	12	(5 785)	25 081
Итого	252 731	2 141	(44 720)	210 152

На 31 декабря 2018 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

	31 декабря 2017 года	Доход/(расход) по от- ложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2018 года
Основные средства	(3 147 225)	24 255	(3 122 970)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(178 712)	(3 111)	(181 824)
Запасы	(620 706)	122 902	(497 805)
Прочие активы и обязательства	(23 895)	3 005	(20 890)
Итого	(3 970 538)	147 050	(3 823 489)

На 31 декабря 2017 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.

	31 декабря 2016 года	Приобретение компаний	Прочие изменения в капитале	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2017 года
Запасы и убытки, перенесенные на будущее	352 858	14 771	-	(172 126)	195 503
Финансовые активы	-	18 203	-	(17 905)	298
Задолженность по кредитам и займам	34 903	12 126	-	(25 211)	21 818
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	10 897	12 459	-	(19 099)	4 257
Прочие активы и обязательства	120 707	6 713	-	(96 565)	30 854
Итого	519365	64 272	-	(330 906)	252 731

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2017 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

	31 декабря 2016 года	Приобретение компаний	Прочие изменения в капитале	Доход/ (расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2017 года
Основные средства	(1 243 285)	(920 528)	(1 009 955)	26 543	(3 147 225)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(164 059)	-	-	(14 653)	(178 712)
Запасы	(591 716)	(14 022)	-	(14 968)	(620 706)
Финансовые активы	(153 307)	-	-	153 307	-
Прочие активы и обязательства	(1 395)	(6 570)	-	(15 930)	(23 895)
Итого	(2 153 762)	(941 120)	(1 009 955)	134 299	(3 970 538)

17. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Рудные отвалы	5 420 637	3 694 248
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	2 123 124	1 399 636
Рудные отвалы (олово)	1 125 339	719 491
Олово на стадии переработки, по чистой производственной себестоимости	332 084	1 606
Готовая продукция (олово и вольфрам в концентрате)	379 476	326 605
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	369 031	80 818
Прочие запасы и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 32 208 тыс. рублей на 31 декабря 2018 г. (2017: 24 105 тыс. рублей))	1 766 218	1 282 998
Итого запасы	11 515 909	7 505 402

В 2018 году обесценение по рудным отвалам не начислялось.

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.

Существенный рост запасов Группы объясняется опережающими горно-добычными работами для максимизации текущего денежного потока, а также для формирования резервных запасов золота на случай остановки горных работ для бесперебойного снабжения золотоизвлекательной фабрики на месторождении Рябиновое, выведенную на проектную мощность в 2018 году.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 13 190 тыс. рублей на 31 декабря 2018 г. (2017*: 2 240 тыс. рублей))	240 750	249 352
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 3 451 тыс. рублей на 31 декабря 2018 г. (2017*: 13 485 тыс. рублей))	845 620	1 042 438
Нефинансовые активы		
Авансы выданные (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 13 210 тыс. рублей на 31 декабря 2018 г. (2017*: 5 685 тыс. рублей))	540 305	475 411
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	1 626 675	1 767 201

* Сумма резерва за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Прочая дебиторская задолженность включает задолженность АО «Лунное» в размере 331 036 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 в 2018 и 2017 годах соответственно, выражена в основном, в рублях и относится к реализации, произведенной на территории Российской Федерации, за исключением дебиторской задолженности одного дебитора в 2017 году сумме 9 800 тыс. руб., выраженной в долларах и относящейся к реализации в Великобритании.

Движение резерва по дебиторской задолженности на 31.12.2018 и на 31.12.2017 представлено ниже:

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017* года
Резерв по состоянию на начало периода (для 2018 года – оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам для торговой и прочей дебиторской задолженности)	(22 871)	(17 750)
Приобретение резерва вследствие приобретения компаний	-	(3 764)
Начисление резерва за отчетный период	(8 105)	-
Использование резерва по списанию задолженности	1 125	104
Резерв по состоянию на конец периода	(29 851)	(21 410)

* Сумма резерва за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Дебиторская задолженность Группы по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 по срокам просрочки представлена ниже.

	На 31 декабря 2018 года		На 31 декабря 2017 года	
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
Не просроченная	223 061	832 885	237 588	1 027 930
До 6 месяцев	1400	12 012	1 501	14 101
От 6 месяцев до 1 года	2 902	122	9 819	112
Более 1 года	13 387	601	444	295

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

19. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Займы, выданные связанным сторонам в долларах США, краткосрочные			
АО «Лунное»	7,0-9,5%	1 136 683	940 568
Займы, выданные связанным сторонам в рублях, краткосрочные			
ООО «Газнефтеинжиниринг»	12,50%	119 744	-
Займы, выданные связанным сторонам в долларах США, долгосрочные:			
АО «Лунное»	7,5%	1 936 381	1 738 002
Займы, выданные третьим сторонам в долларах США, краткосрочные:			
EAST ASIA METALS & MINERALS LIMITED	8%	35 518	-
Итого предоставленные займы		3 228 326	2 678 570

	На 01.01.2018	Уменьшение резерва	Увеличение резерва	На 31.12.2018
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	9 185	-	1 503	10 688
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок	-	-	-	-

На отчетную дату займы не являются обеспеченными.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(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 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Векселя, полученные от третьих сторон в рублях РФ:			
ООО «Антарес»	10,50%	415	91 415
ООО «Газнефтеинжиниринг»	12,50%	187 716	279 301
Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		188 131	370 716

	На 01.01.2018	Уменьшение резерва	Увеличение резерва	На 31.12.2018
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	371	(63)	-	308
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок	-	-	-	-

21. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Расходы будущих периодов	316 175	206 747
Предоплата по прочим налогам	26 754	59 680
Итого прочие оборотные активы	342 929	266 427

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

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе	1 109	1 197
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	2 354 926	557 950
Денежные средства на расчетных счетах в банке – доллар США	20 206	47 779
Итого денежные средства	2 376 241	606 926

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

По состоянию на 31.12.2018 1 815 451 тыс. руб. (2017: 418 682 тыс. руб.) размещены в банке ПАО Банк «ВТБ», 539 311 (2017: 186 119 тыс. руб.) размещены в банке АО «Газпромбанк».

Кроме того, на 31.12.2018 341 784 грамм (2017: 0 грамм) не реализованного аффинированного золота, учтённого в соответствии с правилами учета в составе запасов, было размещено на

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

обезличенном счете в ПАО «Банк ВТБ». Данное золото обладает мгновенной ликвидностью, на дату закрытия баланса рыночная стоимость металла составляла 976 368 тыс. руб. (2017: 0).

23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

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

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Лабунь Анатолий Никитович	-	8,94%
БЭКСТАР Холдингс Лимитед	10,94%	7,52%
АО «Ладья Финанс»	3,59%	11,81%
Татаринев Сергей Михайлович	7,38%	7,38%
Бейрит Константин Александрович	8,78%	8,78%
ООО «Антарес»	6,77%	18,55%
АО «Альфа-Банк»	6,69%	-
SIB (Кипр) Лимитед	6,77%	-
АТОНЛАЙН Лимитед	8,73%	-
Прочие юридические и физические лица	40,35%	37,02%
	100%	100%

На 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 контролирующих акционеров, обладающих контрольным пакетом акций, у Группы не было.

Конечными бенефициарами ООО «Антарес» на 31 декабря 2018 являлись Лаунер Г.А., Васильев С.А., Бейрит К.А.

Иными или дополнительными данными по составу бенефициаров Группа не владеет.

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 12 месяцев 2018 и 2017 годов составляла:

	За 12 месяцев 2018 года	За 12 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	655 932	1 424 665
Базовая прибыль на акцию, тысяч Российских рублей	1,1	2,3

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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 31 декабря 2018	На 31 декабря 2017 года
Долгосрочные кредиты в эквиваленте цен на золото:			
ПАО Банк «ВТБ»*	6%-6,95%	2 739 605	4 066 289
Долгосрочные займы в рублях РФ			
Облигационный заем**	9%	-	698 701
Итого долгосрочные кредиты и займы		2 739 605	4 764 990

*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 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.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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.

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2018 Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

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

Сроки погашения на 31.12.2018		За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
	Арендные платежи		
До одного года	529 361	(126 988)	402 373
От одного до пяти лет	875 251	(132 895)	742 356
	1 404 612	(259 883)	1 144 729

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 2018 и 2017 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 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Краткосрочные кредиты, выданные в эквиваленте цены на золото:			
ПАО Банк «ВТБ»	6%-6,95%	15 978 507	7 500 582
Краткосрочные кредиты в долларах США:			
ПАО Банк «ВТБ»	6%-6,95%	-	1 948 672
Краткосрочная часть займа в рубля РФ			
Облигационный заем (Примечание 24)	9%	705 898	-
Итого краткосрочные кредиты и займы		16 684 405	9 449 254

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 займы обеспечены поручительствами Группы, акциями и долями ПАО «Селигдар», АО «Золото Селигдара», ООО «Рябиновое» (Примечание 24).

Займы Группы, полученные в эквиваленте цен на золото по действующим договорам, в соответствии с действующими договорами на отчетную дату должны быть погашены в течение следующих 12 месяцев, что привело к их отражению в разделе краткосрочных займов. Вместе с тем, положения договоров займа предусматривают возможность пролонгации этих продуктов до декабря 2020 года по желанию Группы. Группа ранее неоднократно использовала возможность полного гашения и нового привлечения займов в золоте в рамках одного отчетного периода, что обусловлено особенностями государственного учета договоров купли-продажи золота в Гохране РФ, при этом данный процесс попадает под действие общего долгосрочного кредитного соглашения с ПАО Банк «ВТБ», что дает возможность использовать подобные действия и в 2019 году.

27. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	1 978 985	1 029 549
Прочая кредиторская задолженность	1 667 824	1 195 588
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	1 745 255	2 756 999
Задолженность по прочим налогам	302 082	391 244
Задолженность перед персоналом	681 044	579 670
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	6 375 190	5 953 050

Авансы полученные представлены в основном авансом, перечисленным ПАО Банк «ВТБ» в сумме 1 699 150 тыс. руб. (2017: 2 745 531 тыс. руб.).

Прочая кредиторская задолженность на 31.12.2018, в том числе, содержит задолженность АО «Лунное» на сумму 91 888 тыс. руб. (2017: 266 537 тыс. руб.) в рамках взаиморасчетов по агентскому договору по продаже золота.

Информация по балансовым остаткам и сделкам со связанными сторонами представлена в Примечании 33.

Задолженность по налогам представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Взносы ПФР	108 194	193 927
Налог на добавленную стоимость	38 186	55 984
Налог на доходы физических лиц	70 955	98 153
Налог на имущество	33 464	6 421
Транспортный налог	1 063	763
Налог на добычу полезных ископаемых	50 200	35 920
Прочие налоги	20	76
Итого краткосрочные обязательства по налогам	302 082	391 244

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

28. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

По состоянию на 31 декабря 2018 и 31 декабря 2017 года Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Компания	Вид деятельности	Доля на 31 декабря	Доля на
		2018 года	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%
АО «ОРК»	Добыча олова и вольфрама	91,31%	91,31%
ООО «Правоурмийское»	Добыча олова и вольфрама	30,76%	30,76%

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. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

Неконтролирующий доли включают:

Компания	Доля на 31 декабря 2017 года			Доля на 31 декабря 2018 года		
	Неконтролирующая доля %	Неконтролирующая доля на конец года	Неконтролирующая доля в отчете о прибылях и убытках	Неконтролирующая доля %	Неконтролирующая доля на конец года	Неконтролирующая доля в отчете о прибылях и убытках
ООО «Теплосервис»	30%	(32 360)	(130)	30%	(32 661)	(301)
ПАО «Русолово»	7,72%	191 399	(6 756)	7,72%	187 353	(4 046)
АО «ОРК»	8,69%	66 641	(15 339)	8,69%	72 543	5 902
ООО «Правоурмийское»	69,24%	1 774 136	-	69,24%	1 845 631	71 495
Итого, неконтролирующие доли	-	1 999 816	(22 225)	-	2 072 866	73 050

В 2018 году движения в неконтролируемых долях Группы не было.

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

В октябре 2017 года Группа купила дополнительно 3,5% пакет акций ПАО «Русолово» за 117 047 тыс. руб. Результат по сделке отражен в отчете о движении капитала Группы.

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

Обобщенная финансовая информация о дочерних обществах, в которых есть существенные неконтролирующие доли, составляющие более 1% от общей величины капитала, представлена ниже. Данная информация основана на данных до исключения внутригрупповых расчетов.

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2018 года
ООО «Правоурмийское»		
Оборотные активы	2 341 741	2 566 534
Внеоборотные активы	4 186 796	4 374 594
Краткосрочные обязательства	304 052	620 780
Долгосрочные обязательства	3 662 185	3 654 791
Капитал, принадлежащий Группе	788 164	819 926
Доля неконтролирующих акционеров	1 774 136	1 845 631

	На 31 декабря 2018 года
ООО «Правоурмийское»	
Выручка	1 145 767
Себестоимость и административные расходы	(794 853)
Прочие доходы и расходы	(226 004)
Налог на прибыль	(21 653)
Прибыль, принадлежащая Группе	31 762
Доля неконтролирующих акционеров	71 495

Поскольку компания приобретена в декабре 2017 года, значительных доходов и расходов за период владения группой не было.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с
МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

30. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Сверка движений в финансовой деятельности в Отчете о движении денежных средств с балансовыми статьями обязательств:

	Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы и прочие долгосрочные обязательства	Обязательства по финансовой аренде	Обязательства по финансовым инструментам	Итого
Остаток на 1 января 2018 года	14 214 244	1 056 015	-	15 270 259
<i>Финансовая деятельность (денежное движение)</i>				
Поступление кредитов и займов	13 084 399	-	-	13 084 399
Выплата кредитов и займов	(9 494 398)	-	-	(9 494 398)
Выплаты по финансовой аренде	-	(500 113)	-	(500 113)
Проценты уплаченные	(997 467)	(169 046)	-	(1 166 513)
<i>Операционная и инвестиционная деятельность (не денежное движение)</i>				
Курсовые разницы	2 211 037	126 232	-	2 337 269
Приобретение активов	-	462 592	-	462 592
Финансовые расходы	1 009 557	169 046	-	1 178 603
Чистое изменение по прочим финансовым обязательствам	-	-	25 300	25 300
Остаток на 31 декабря 2018 года	20 027 372	1 144 729	25 300	21 197 401
	Долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы	Обязательства по финансовой аренде	Обязательства по финансовым инструментам	Итого
Остаток на 1 января 2017 года	13 371 301	12 359	-	13 383 660
<i>Финансовая деятельность (денежное движение)</i>				
Поступление кредитов и займов	972 392	-	-	972 392
Выплата кредитов и займов	(935 234)	-	-	(935 234)
Выплаты по финансовой аренде	-	(406 393)	-	(406 393)
Погашение прочих обязательств	-	-	(91 892)	(91 892)
Проценты уплаченные	(1 168 684)	(122 764)	-	(1 291 448)
<i>Операционная и инвестиционная деятельность (не денежное движение)</i>				
Курсовые разницы	107 084	80 642	-	187 726
Приобретение активов	-	1 369 407	-	1 369 407
Финансовые расходы	1 168 684	122 764	-	1 291 448
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств	698 701	-	-	698 701
Расход от реализации иных финансовых инструментов	-	-	91 892	91 892
Остаток на 31 декабря 2017 года	14 214 244	1 056 015	-	15 270 259

31. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Инвестиции в ассоциированные компании:		
АО «Лунное»	-	-
Итого инвестиции в ассоциированные компании	-	-

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 31.12.2018 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 31.12.2018:

	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании		
Оборотные активы	989 642	781 060
Внеоборотные активы	1 314 799	1 178 063
Краткосрочные обязательства	(907 291)	(785 213)
Долгосрочные обязательства	(1 177 100)	(868 480)
Капитал, принадлежащий Группе	220 050	305 430
Балансовая стоимость инвестиций (с учетом убытка за период)	-	-

	За 12 месяцев 2018 года	За 12 месяцев 2017 года
Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании		
Выручка	699 280	504 014
Прибыль	(79 386)	88 362

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

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

32. 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.

32.1. Рыночный риск

Рыночный риск — это риск влияния изменений рыночных факторов, включая цены на золото, олово 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.

32.2. 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 доля продаж олова сравнительно мала в общих продажах Группы.

32.3. 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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

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 2018 и 2017 годах кредиты и займы, полученные Группой, были номинированы в долларах США, эквиваленте цены грамма золота и рублях.

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

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

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

	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2018 года
Долгосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	4 764 990	2 739 605
Краткосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	9 449 254	16 684 405
Краткосрочные векселя к уплате		
По фиксированным ставкам	2 229	-
Итого	14 216 473	19 424 010

32.4. 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 (с весьма незначительной долей продаж за рубежом), однако расчеты осуществляются в долларах США и риск изменения валютных курсов в отношении выручки существует при ведении бизнеса Группой.

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

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

Значительная часть кредитов Группы получена в долларах США и эквиваленте цен на золото. В связи с этим, существенное повышение курса доллара оказывает значительное влияние на долговую нагрузку Группы. Вместе с тем часть валютных кредитов Группы являются

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

долгосрочными, а выручка определяется исходя из текущего валютного курса (Прим. 4, 24, 26).

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

По состоянию на 31.12.2018, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 10% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за период уменьшилась бы на 828 155 тыс. рублей (12 мес. 2017: уменьшилась на 475 301 тыс. рублей.).

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

32.5. 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 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	437 820	455 165
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	1 626 675	1 767 201
Краткосрочные и долгосрочные предоставленные займы	3 228 326	2 678 570
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	188 131	370 716
Денежные средства	2 376 241	606 926
Итого максимальный кредитный риск	7 857 193	5 878 578

32.6. Риск ликвидности

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

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы по срокам погашения:

	Прим.	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года
На 31 декабря 2018 года				
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	24, 26	583 854	17 446 433	2 917 580
Обязательства по финансовой аренде	25	181 829	347 532	875 251
Кредиторская задолженность	27	3 646 809	-	-
На 31 декабря 2017 года				
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	24, 26	512 102	9 961 358	5 435 610
Краткосрочные векселя к уплате		2 229	-	-
Обязательства по финансовой аренде	25	251 271	205 586	933 566
Кредиторская задолженность	27	2 225 137	-	-

32.7. Управление риском капитала

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

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

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2018 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 Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Общества и максимизации прибыли акционера.

Ниже приведен расчет показателя финансового рычага Группы по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2018.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2018 года	На 31 декабря 2017 года
Долгосрочные кредиты и займы	24	2 739 605	4 764 990
Краткосрочные кредиты и займы	26	16 684 405	9 449 254
Краткосрочные векселя к уплате		-	2 229
Кредиторская задолженность	27	6 375 190	5 953 050
За вычетом денежных средств	22	(2 376 241)	(606 926)
Чистая задолженность		23 422 959	19 580 234
Капитал		19 518 694	19 035 816
Капитал и чистая задолженность		42 941 653	38 616 050
Коэффициент финансового рычага, %		55%	51%

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

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

33. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имеет значительное сальдо на 31.12.2018, представлен ниже.

Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2018 по существенным операциям со связанными сторонами (по дебиторской и кредиторской задолженности) имелись следующие остатки:

	31 декабря 2018		31 декабря 2017	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Прочая дебиторская задолженность и авансы выданные				
Задолженность ассоциированных компаний	331 036	-	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)	438 489	-	352 736	-
Задолженность акционеров	-	-	11	-
Торговая, прочая кредиторская задолженность и авансы				
Задолженность ассоциированным компаниям	-	91 888	-	266 537

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За 12 месяцев 2018 года	За 12 месяцев 2017 года
Выручка от прочей реализации		
Ассоциированные компании	1 146 520	826 281
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	37 847	18 922
Прочие доходы от продажи материалов		
Ассоциированные компании	3 920	4 613
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	1 121	131 989
Прочие доходы		
Ассоциированные компании	3 101	4 700
Реализация финансовых активов		
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	5 654 640	710 720
Акционеры	465 455	142 839
Приобретение финансовых активов		
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	5 732 081	790 105
Акционеры	333 880	42 120
Проценты к получению		
Акционеры	39 125	131 126
Ассоциированные компании	219 501	220 090
Компании находящиеся под общим контролем акционеров	-	85 175

Основной объем операций со связанными сторонами – операции с ценными бумагами, в том числе связанные с временным размещением ликвидности посредством сделок репо на рынке ценных бумаг. Данные операции не носят капитального характера.

Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала составил 266 005 тыс. рублей за 12 месяцев, закончившихся 31.12.2018 (31.12.2017: 238 130 тыс. рублей).

34. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

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

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

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года
(в тысячах Российских рублей, если не указано иное)

	Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2017		Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2018	
	Уровень 2	Итого	Уровень 2	Итого
Активы:				
Оборотные активы				
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	370 716	370 716	307 875	307 875
Внеоборотные активы				
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	455 165	455 165	437 820	437 820
Всего активов по справедливой стоимости	825 881	825 881	745 695	745 695

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

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

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	На 31.12.2017	На 31.12.2018	На 31.12.2017	На 31.12.2018
Обязательства:				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости				
Кредиты и займы по фиксированной ставке	14 216 473	19 424 010	14 216 822	19 426 012
Обязательства по финансовой аренде	1 056 015	1 144 729	1 056 015	1 144 729

35. 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 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.

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 3 566 770 тыс. руб. (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 расчета налога на прибыль и возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31.12.2018 и 31.12.2017 соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения финансового положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении финансового положения Группы, в финансовой отчетности признаются надлежащие обязательства.

Расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды

В соответствии с лицензионными соглашениями Группа не несет ответственности за сколь бы то ни было значимые расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды, которые могут потребоваться после прекращения добычи, кроме обязательства по проведению рекультивации некоторых нарушенных земель и хвостохранилищ в зоне своей производственной деятельности. Группа полагает, что резерв, созданный в сумме 130 775 тыс. руб. является достаточным для выполнения принятых Группой обязательств по рекультивации.

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Изменение валютного курса

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации в период с 31 декабря 2018 года по 26 апреля 2019 года уменьшился с 69,47 до 64,68.

Значительная часть кредитов Группы на отчетную дату 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 значительная 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 31 декабря 2018 года по 26 апреля 2019 года снизилась с 1281,65 до 1281,50 долл. США/унция.

Авансы и предоплаты


Группой получен аванс под реализацию оловянного концентрата в сумме 1 200 000 тыс. руб.

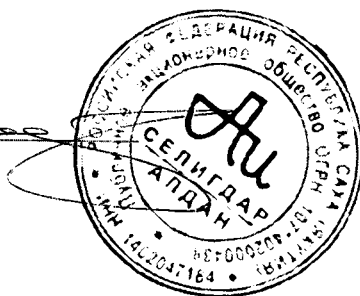
Кредиты и займы


Группой осуществлено досрочное погашение облигационного займа в размере 2 993 913 тыс. руб., размещенного ООО «Правоурмийское». Вместе с тем ООО «Правоурмийское» размещен новый облигационный заем на такую же сумму со сроком обращения 7 лет и процентной ставкой по купону 9,5 %.

Прочие события

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


Татаринов С.М.
Генеральный директор
26 апреля 2019




Матосов С.Н.
Главный бухгалтер
26 апреля 2019