

Исх. № 213/2559-10/АЗ-12

**Открытое акционерное общество «Селигдар»
и его дочерние компании**

**Консолидированная финансовая отчетность
за период, закончившийся 31 декабря 2012 года,
подготовленная в соответствии с МСФО**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	8
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	9

Содержание

1.	ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	10
2.	УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	10
3.	СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	10
4.	ВЫРУЧКА	26
5.	СЕБЕСТОИМОСТЬ	26
6.	АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	27
7.	ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	27
8.	ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	27
9.	НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	28
10.	ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	29
11.	ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ	31
12.	ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ.....	31
13.	ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31
14.	ЗАПАСЫ	32
15.	ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	33
16.	ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ	33
17.	КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ.....	34
18.	ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ.....	34
19.	ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА.....	34
20.	УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	34
21.	ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	35
22.	ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	36
23.	КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	37
24.	КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ	37
25.	КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	37
26.	ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ.....	38
27.	ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	38
28.	УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	39
29.	СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	43
30.	УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ.....	44
31.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	45

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 ОАО «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 2012 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за период, закончившийся 31 декабря 2012 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2012 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.

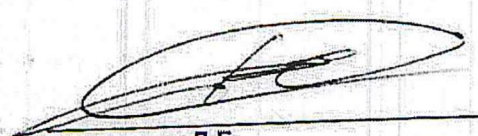
Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- 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 период, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена 22 апреля 2013 года от имени руководства ОАО «Селигдар»:


Татаринев С.М.
Главный исполнительный директор
22 апреля 2013




Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
22 апреля 2013

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО,
за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	10	329 419	276 211
Инвестиционная недвижимость	11	6 854	6 466
Капитализированные расходы на вскрышу		21 307	16 310
Нематериальные активы		24	26
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	12 983	3 805
Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде		-	404
Предоставленные займы	16	3 550	-
Доля в ассоциированных компаниях	27	47	772
Отложенные налоговые активы	13	1 042	462
Итого внеоборотные активы		375 226	304 456
Оборотные активы:			
Запасы	14	98 904	74 872
НДС к возмещению		12 908	8 165
Дебиторская задолженность и авансы выданные	15	21 754	20 933
Предоставленные займы	16	111 630	7 206
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	17	15 274	18 235
Краткосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде		1 650	808
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		2 381	1 058
Прочие оборотные активы	18	4 157	4 027
Денежные средства	19	3 269	3 690
Итого оборотные активы		271 927	138 994
ИТОГО АКТИВЫ		647 153	443 450

Татаринев С.М.
 Главный исполнительный директор
 22 апреля 2013



Беслерстов Д.Б.
 Главный бухгалтер
 22 апреля 2013

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о совокупном доходе, подготовленный в соответствии с МСФО,
за период, закончивший 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2012	На 31 декабря 2011
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	32 792	24 211
Акции, выкупленные у акционеров		(4 049)	-
Эмиссионный доход		202 129	81 657
Нераспределенная прибыль		140 789	124 797
Резерв пересчета валют		(21 610)	(36 552)
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		350 051	194 113
Доля неконтролирующих акционеров		(406)	(369)
Итого капитал и доля неконтролирующих акционеров		349 645	193 744
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	21	109 546	85 817
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	22	412	798
Отложенные налоговые обязательства	13	49 269	42 973
Итого долгосрочные обязательства		159 227	129 588
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные займы	23	80 776	54 827
Краткосрочные векселя к уплате	24	5 718	6 355
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	25	48 084	54 701
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	22	832	1 111
Краткосрочные обязательства по налогу на прибыль		762	1 327
Резерв по НДС к возмещению		2 109	1 797
Итого краткосрочные обязательства		138 281	120 118
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		647 153	443 450

Татаринов С.М.
 Главный исполнительный директор
 22 апреля 2013



Весперстов Д.Б.
 Главный бухгалтер
 22 апреля 2013

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о совокупном доходе, подготовленный в соответствии с МСФО,
за период, закончивший 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Прим.	За период, закончившийся 31 декабря 2012	За период, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка	4	146 557	168 961
Себестоимость, не включая амортизацию лицензий	5	(83 510)	(75 442)
Амортизация лицензий		(10 137)	(8 729)
Валовая прибыль		52 910	84 790
Административные расходы	6	(22 031)	(22 673)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(3 408)	(3 643)
Прибыль от операционной деятельности		27 471	58 474
Обесценение инвестиционной недвижимости		-	(2 969)
Деловая репутация, признанная в расходах при приобретении компаний		-	(1 218)
Финансовые расходы, нетто	8	(2 403)	(22 703)
Прибыль до налогообложения		25 068	31 584
Налог на прибыль	9	(6 134)	(9 585)
Чистая прибыль за год		18 934	21 999
Резерв пересчета валютных курсов		14 942	(11 512)
Совокупный доход за год		33 876	10 486
Чистая прибыль за год, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		19 002	24 161
Доля неконтролирующих акционеров		(68)	(2 163)
Прибыль до вычета амортизации лицензий		29 071	30 727
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации – EBITDA		56 159	85 996
Средневзвешенное количество акций в обращении, тыс. штук.		672 435	527 167
Сумма прибыли к распределению		18 934	21 999
Прибыль на акцию		0,028	0,041

Татаринев С.М.
 Главный исполнительный директор
 22 апреля 2013



Бесперстов Д.Б.
 Главный бухгалтер
 22 апреля 2013

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о движении денежных средств, подготовленный в соответствии с МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Прим.	За период, закончившийся 31 декабря 2012	За период, закончившийся 31 декабря 2011
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Поступления от покупателей		140 198	167 427
Прочие поступления		5 117	2 790
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов		(60 733)	(68 463)
Оплата труда		(34 234)	(38 251)
Платежи по налогам и сборам		(13 736)	(19 623)
Прочие платежи		(10 740)	(15 795)
Чистые денежные средства от операционной деятельности		25 872	28 085
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(62 455)	(21 339)
Поступления от приобретения компаний		6	-
Выкуп собственных акций		(26 914)	-
Предоставленные займы		(167 999)	(12 876)
Полученные проценты		58	305
Приобретение доли меньшинства		-	(25 386)
Поступления от погашения предоставленных займов		52 946	1 494
Чистая сумма продажи векселей других организаций		(6 212)	(142)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(210 570)	(57 944)
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от эмиссии акций и других долевого инструментов		156 592	64 659
Поступления кредитов и займов		147 154	63 618
Выплата процентов по кредитам и займам		(18 618)	(12 592)
Погашение полученных кредитов и займов		(99 128)	(80 280)
Погашение выпущенных собственных векселей		13 470	(136)
Выплаты по финансовой аренде		(476)	(1 708)
Выпуск собственных векселей		(12 144)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании		(3 008)	(1 748)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности		183 842	31 813
Эффект от пересчета в валюту представления		435	(280)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(421)	1 674
Денежные средства на начало года	19	3 690	2 016
Денежные средства на конец года	19	3 269	3 690

Татаринов С.М.
Главный исполнительный директор
22 апреля 2013



Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
22 апреля 2013

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Трансляционный резерв	Итого капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Исток на 1 января 2011 года	20 039	-	25 153	112 631	(25 040)	132 783	17 337	150 120
овокупный доход за год	-	-	-	24 162	-	24 162	(2 163)	21 999
ффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	-	(11 512)	(11 512)	-	(11 512)
<i>прочие изменения в капитале</i>								
миссия акций	4 172	-	56 504	-	-	60 676	-	60 676
приобретение доли контролирурующих акционеров	-	-	-	15 543	-	15 543	(15 543)	-
сумма вознаграждения за выкуп доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	(25 386)	-	(25 386)	-	(25 386)
ачисленные дивиденды	-	-	-	(2 153)	-	(2 153)	-	(2 153)
Исток на 31 декабря 2011 года	24 211	-	81 657	124 797	(36 552)	194 113	(369)	193 744
овокупный доход на 31 декабря 2012 года	-	-	-	19 002	-	19 002	(68)	18 934
ффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	-	14 942	14 942	31	14 973
<i>прочие изменения в капитале</i>								
миссия акций	8 581	-	143 337	-	-	151 918	-	151 918
кции, выкупленные у акционеров	-	(4 049)	(22 865)	-	-	(26 914)	-	(26 914)
ачисленные дивиденды	-	-	-	(3 010)	-	(3 010)	-	(3 010)
Исток на 31 декабря 2012 года	32 792	(4 049)	202 129	140 789	(21 610)	350 051	(406)	349 645

Татаринев С.М.
Главный исполнительный директор
22 апреля 2013



Бесперстов Д.Б.
Главный бухгалтер
22 апреля 2013

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Открытое Акционерное Общество (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.

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

Основными видами деятельности Общества и его дочерних компаний (далее – Группа) является проведение разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы), а также консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления. На 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года Группа осуществляла свою деятельность в России.

Данная консолидированная финансовая отчетность Компании была подписана и утверждена к выпуску от имени Совета директоров ОАО «Селигдар» 22 апреля 2013 года.

2. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Несмотря на улучшение динамики экономического развития, 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.

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

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

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

3.1. Основы представления консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе принципа, предусматривающего первоначальную оценку статей по исторической стоимости, с учетом корректировок в отношении первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей и убытков. Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Основные принципы учетной политики,

использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Эти принципы применялись последовательно во всех представленных отчетных периодах, за исключением применения новых стандартов, изменений к ним и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2012 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 проанализирует правильность их оценки.

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

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

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

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

3.3. Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

Стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, вступившие в силу в 2012 году

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», которая применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты. Данная поправка требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Поправка включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и соответствующим финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие информации для понимания пользователем размера такого риска. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», которая применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 года или после этой даты. Данная поправка вводит допущение о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, кроме инвестиционного имущества, владение которым осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов», в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения МСФО (IAS) 16. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», которая применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты, изменяет порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в состав прибылей и убытков в будущем. Используемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о совокупном доходе и прочем совокупном доходе». В настоящее время Группа оценивает влияние данной поправки к стандарту на ее консолидированную финансовую отчетность.

Применение этих поправок не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Стандарты, поправки к стандартам и интерпретации, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (выпущен в ноябре 2009 года) заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 года состоялся пересмотр МСФО (IFRS) 9 с целью рассмотреть классификацию и оценку финансовых обязательств, а в декабре 2011 года (i) с целью изменить дату его вступления в силу на годовые отчетные периоды, начинающиеся с 1 января 2015 года и после этой даты, и (ii) добавить промежуточные раскрытия.

Основные положения стандарта следующие:

- Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями: учитываемые впоследствии по справедливой стоимости и учитываемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных денежных потоков инструмента.
- Финансовый инструмент учитывается последовательно по амортизированной стоимости только если это долговой финансовый инструмент и, одновременно, если (i) бизнес-модель компании предполагает владение активом с целью получения договорных денежных потоков и (ii) договорные денежные потоки предусматривают только выплату основной суммы и процентов (то есть, если актив имеет свойства простого займа). Все остальные долговые финансовые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков от ее изменения на счете прибылей и убытков.
- Все долевого инструменты учитываются последовательно по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков от ее изменения на счете прибылей и убытков. Для всех остальных долевого инструментов может быть сделан выбор (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не на счет прибылей и убытков. В таком случае возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиции.
- Большинство требований в МСФО (IAS) 39 к классификации и оценке финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Главное изменение состоит в том, что компания обязана отразить влияние изменений кредитного риска по финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости, через прибыль или убыток в прочем совокупном доходе.

Применение МСФО (IFRS) 9 является обязательным к применению с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешено. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения) заменяет все требования МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и Интерпретации (SIC) 12 «Консолидация – предприятия специального назначения» в отношении контроля и консолидации. МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля на основе применения одинаковых критериев ко всем компаниям. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние данный стандарт окажет на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения) заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия - неденежные вклады участников». Изменения в определениях сократили количество «типов» соглашений о совместной деятельности до двух: совместные операции и совместные предприятия. Существующий в настоящее время метод пропорциональной консолидации доли участия в совместной деятельности исключен. В соответствии с данным стандартом для участников соглашений о совместной деятельности

использование метода долевого участия для отражения доли участия в совместной деятельности обязательно. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние данный стандарт окажет на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения) применяется предприятиями, имеющими доли в дочерних предприятиях, совместных предприятиях, зависимые предприятия или неконсолидируемые структурированные предприятия. Стандарт замещает требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и зависимых компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроля, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенная информация о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние данный стандарт окажет на ее консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения) направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние данный стандарт окажет на ее консолидированную финансовую отчетность.

Пересмотренный МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность», который применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения, содержит требования к учету и раскрытию инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и зависимые компании в том случае, когда компания готовит отдельную финансовую отчетность. Ожидается, что применение этого пересмотренного стандарта не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Пересмотренный МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в зависимые компании и совместные предприятия», который применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения, устанавливает порядок учета инвестиций в зависимые компании и содержит требования к применению долевого метода учета инвестиций в зависимые компании и совместные предприятия. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на ее консолидированную финансовую отчетность.

Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», который применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после этой даты. Вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионным планам с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Стандарт требует признания всех изменений чистых обязательств (активов) по пенсионному плану с установленными выплатами в том периоде, в котором произойдет изменение, а именно: (i) стоимость услуг и чистые процентные доходы и расходы в составе прибыли или убытка; и (ii) переоценки в прочем совокупном доходе. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет пересмотренный стандарт на ее консолидированную финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытия – Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств», которая применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка требует раскрытия, которое позволит пользователю финансовой отчетности организации оценить влияние или возможное влияние договоренности о взаимозачете, включая права зачета требований. Ожидается, что применение данной поправки не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств», которая применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2014 года или после этой даты. Поправка содержит руководство по применению МСФО (IAS) 32, где рассматриваются несоответствия, выявленные при применении критериев взаимозачета. Она включает в себя разъяснение значения фразы «в настоящее время существует юридически действительное право зачета встречных обязательств», а также объяснение причин, по которым некоторые валовые расчеты могут быть приравнены к расчетам на нетто-основе. Ожидается, что применение данной поправки не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Интерпретация (IFRIC) 20 «Затраты на вскрышные работы, понесенные в ходе разработки рудника открытым способом на этапе добычи», которая вступит в силу с 1 января 2013 года. Данная интерпретация рассматривает вопросы учета затрат на вскрышные работы, понесенных в ходе разработки рудников открытым способом на этапе добычи и способных принести в будущем предприятию экономические выгоды. Ожидается, что применение данной поправки не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3.4. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

Пересчет в валюту представления консолидированной финансовой отчетности Группы осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как монетарные, так и немонетарные) переводятся по курсу на каждую отчетную дату (включая сравнительную информацию), кроме уставного капитала, который пересчитан по курсу на дату перехода на МСФО;
- все статьи отчета о совокупном доходе по средним курсам за отчетные периоды;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в капитале по строке «Трансляционная разница»; и
- в отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого отчетного периода пересчитываются по курсам на соответствующие даты. Все денежные потоки пересчитываются по средним курсам за отчетные периоды. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются по строке «Эффект от пересчета в валюту представления».

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 2012 года	31 декабря 2011 года
Курс на отчетную дату	30,37	32,20
Средний курс за период	31,09	29,39

3.5. Принцип непрерывности деятельности

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

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

3.6. Основные средства

Оценка запасов полезных ископаемых

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

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

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

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

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

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов

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

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

Лицензии на право пользования недрами

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

Прочие основные средства

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

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

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

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

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

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

Незавершенное капитальное строительство

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

Арендованные основные средства

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения с одновременным признанием обязательств по аренде по той же стоимости. Арендованные основные средства амортизируются в течение полезного срока службы актива.

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

Капитализируемые расходы на вскрышу

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

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

Капитализируемые расходы на вскрышу включаются в состав соответствующей единицы,

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

3.7. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.8. Финансовые инструменты

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

Метод эффективной процентной ставки

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

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

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Обесценение финансовых активов

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

изменены.

Объективные доказательства обесценения могут включать:

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

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

За исключением долговых инструментов, имеющих для продажи, если в течение соответствующего периода сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть непосредственно отнесено к событию, которое произошло после того как обесценение было признано, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется в отчете о совокупном доходе до тех пор, пока текущая стоимость инвестиции на дату признания обесценения не превысит амортизируемую стоимость, которая была бы показана без признанного обесценения.

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

Прекращение признания финансовых активов

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

Финансовые обязательства и капитал

Классификация инструментов: заемный или собственный

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

Собственные инструменты

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

Финансовые обязательства

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

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

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

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

Прочие финансовые обязательства

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

стоимости, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

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

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

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

Прекращение признания финансовых обязательств

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

3.9. Запасы

Аффинированное золото

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

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

Незавершенное производство и рудные отвалы

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

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

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

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

Прочие запасы и материалы

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

3.10. Уставный капитал

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

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

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

Выкупленные собственные акции

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

3.11. Дивиденды

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

3.12. Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

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

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

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

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

3.13. Выплаты сотрудникам

Пенсионное обеспечение

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в

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

Выплаты по прекращению трудовой деятельности

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

3.14. Оценочные обязательства (резервы)

Оценочные обязательства отражаются в учете когда:

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

3.15. Условные активы и обязательства

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

3.16. Признание выручки

Выручка от реализации аффинированного золота

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

Прочая выручка

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

3.17. Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

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

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

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

корректируется.

3.18. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

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

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

Сроки полезного использования активов по разведке и оценке минеральных ресурсов

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

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

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

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

Капитализируемые расходы на вскрышу

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

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

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

Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности

Руководство Группы определяет сумму резерва по сомнительной дебиторской задолженности на основании имеющихся данных о платежеспособности конкретных покупателей. Существенные финансовые трудности, испытываемые покупателем, вероятность его банкротства или финансовой реорганизации, неплатежи или уклонение от платежей рассматриваются в качестве

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

индикаторов потенциального обесценения дебиторской задолженности. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше оценки Группы.

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

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

3.19. Информация по сегментам

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

4. ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Выручка от реализации золота	140 813	166 975
Выручка от прочей реализации	5 744	1 986
Итого	146 557	168 961

Реализация золота осуществляется Группой на территории Российской Федерации. Контракты на реализацию заключены по курсу доллара США, в зависимости от котировок золота на открытом рынке. Основным покупателем Группы является Сбергательный Банк (якутское отделение) – (далее – Банк). В 2012 году 100% выручки Группы составляла выручка Банку.

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Денежные операционные расходы	(100 246)	(95 122)
Заработная плата	(43 143)	(41 073)
Материальные и запасные части	(33 772)	(29 550)
Электроэнергия	(6 022)	(5 461)
Налог на добычу полезных ископаемых	(8 309)	(9 578)
Затраты на аффинаж	(1 060)	(1 946)
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче	(2 193)	(1 409)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
руды		
Прочие расходы	(5 747)	(6 105)
Амортизация, не включая амортизацию лицензий	(8 887)	(7 554)
Уменьшение/(увеличение) резерва на рекультивацию земель	-	7 075
(Уменьшение)/увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	25 623	20 159
Итого себестоимость	(83 510)	(75 442)

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Расходы на оплату труда	(14 433)	(14 356)
Материалы	(737)	(981)
Услуги	(4 751)	(4 699)
Налоги	(464)	(506)
Амортизация основных средств	(891)	(1 320)
Прочие	(755)	(811)
Итого административные расходы	(22 031)	(22 673)

7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За период, закончившийся 31 декабря 2012	За период, закончившийся 31 декабря 2011
Прочие доходы		
Доходы от продажи материалов и основных средств	11 854	8 905
Итого прочие доходы	11 854	8 905
Прочие расходы		
Расходы от продажи материалов и основных средств	(11 107)	(8 576)
Расходы от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 148	(55)
Изменение резерва по НДС к возмещению	(298)	(814)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности	(3 298)	(1 299)
Пени, неустойки, возмещение убытка	(1 683)	(1 485)
Материальная помощь, расходы на благотворительность	(1)	(152)
Прочие доходы / (расходы)	(23)	(167)
Итого прочие расходы	(15 262)	(12 548)
Итого прочие операционные расходы, нетто	(3 408)	(3 643)

8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За период, закончившийся 31 декабря 2012	За период, закончившийся 31 декабря 2011
Финансовые доходы		
Проценты к получению	12 313	1 530
Проценты по финансовой аренде	52	63
Итого финансовые доходы	12 365	1 593

Финансовые расходы

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	За период, закончившийся 31 декабря 2012	За период, закончившийся 31 декабря 2011
Курсовые разницы доходы / (расходы)	5 213	(6 077)
Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности прибыли/(убыток)	-	(22)
Проценты к уплате	(19 853)	(17 765)
Проценты по финансовой аренде	(128)	(432)
Итого финансовые расходы	(14 768)	(24 296)
Итого финансовые расходы, нетто	(2 403)	(22 703)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Текущий налог на прибыль	(3 222)	(4 012)
Отложенный налог на прибыль	(2 912)	(5 573)
Итого налог на прибыль	(6 134)	(9 585)

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 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Прибыль до налогообложения	25 068	31 583
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	(5 014)	(6 316)
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(1 120)	(244)
Итого налог на прибыль	(6 134)	(9 585)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость									
По состоянию на 1 января 2011	18 643	-	225 961	35 007	34 162	13 788	1 730	14 245	343 536
Поступление	3 823	4 436	-	40	1 689	889	772	8 660	20 309
Внутреннее перемещение	(15 362)	15 362	-	3 283	477	8	9	(3 777)	-
Выбытие	-	-	-	(168)	(1 199)	(552)	(97)	(3 101)	(5 117)
Поступление в связи с приобретением компаний	-	-	6 314	-	-	-	-	-	6 314
Трансляционная разница	535	(2 431)	(13 712)	(2 355)	(2 093)	(841)	(164)	(1 007)	(22 068)
По состоянию на 31 декабря 2011	7 638	17 367	218 563	35 807	33 037	13 292	2 250	15 020	342 974
Накопленная амортизация									
По состоянию на 1 января 2011	(396)	-	(31 551)	(4 175)	(10 192)	(7 083)	(944)	-	(54 341)
Поступление	-	(384)	(8 729)	(2 157)	(4 161)	(1 857)	(315)	-	(17 603)
Внутреннее перемещение	420	(420)	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	9	188	149	30	-	376
Трансляционная разница	(32)	93	2 651	457	977	576	83	-	4 805
По состоянию на 31 декабря 2011	(8)	(711)	(37 629)	(5 865)	(13 188)	(8 215)	(1 146)	-	(66 763)
Остаточная стоимость									
По состоянию на 1 января 2011	18 247	-	194 410	30 832	23 970	6 705	786	14 245	289 195
По состоянию на 31 декабря 2011	7 630	16 657	180 934	29 942	19 849	5 077	1 104	15 020	276 211

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость									
По состоянию на 1 января 2012	7 638	17 367	218 563	35 807	33 037	13 292	2 250	15 020	342 974
Поступление	-	-	-	670	9 132	1 122	6 391	42 835	60 150
Внутреннее перемещение	(7 018)	7 018	-	4 458	29 608	7 476	-	(41 542)	-
Выбытие	-	-	-	(70)	(144)	(54)	(20)	-	(288)
Трансляционная разница	(620)	781	12 908	602	1 549	1 020	967	4 870	22 078
По состоянию на 31 декабря 2012	-	25 166	231 471	41 467	73 182	22 856	9 588	21 183	424 914
Накопленная амортизация									
По состоянию на 1 января 2012	-	(719)	(37 629)	(5 865)	(13 188)	(8 215)	(1 146)	-	(66 762)
Поступление	-	(582)	(10 137)	(1 429)	(5 659)	(1 730)	(378)	-	(19 915)
Выбытие	-	-	-	13	47	24	11	-	95
Трансляционная разница	-	(62)	(2 231)	(859)	(4 134)	(445)	(1 181)	-	(8 912)
По состоянию на 31 декабря 2012	-	(1 363)	(49 996)	(8 140)	(22 934)	(10 366)	(2 694)	-	(95 494)
Остаточная стоимость									
По состоянию на 1 января 2011	7 630	16 657	180 934	29 942	19 849	5 077	1 104	15 020	276 211
По состоянию на 31 декабря 2012	-	23 803	181 475	33 327	50 248	12 490	6 894	21 183	329 419

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

В 2012 году Группа ввела в строй два новых завода кучного выщелачивания, значительно увеличивающие производственные мощности.

11. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

Инвестиционная недвижимость представляет собой здания, оцениваемые по справедливой стоимости.

12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ЗАО «Лунное»	11,5 %	8 479	-
ООО «Диалюс»	10%	4 504	3 805
Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		12 983	3 805

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

13. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Отложенные налоговые активы	1 042	462
Отложенные налоговые обязательства	(49 269)	(42 973)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(48 227)	(42 511)

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

По состоянию на начало отчетного периода:	(42 511)	(38 264)
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженному в отчете о совокупном доходе	(2 912)	(5 573)
Трансляционная разница	(2 804)	1 326
По состоянию на конец отчетного периода:	(48 227)	(42 511)

На 31 декабря 2012 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.

	31 декабря 2011 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	Трансляционная разница	31 декабря 2012 года
Запасы	171	12	16	199
Расходы будущих периодов	8 581	(3 713)	362	5 230
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы				
выданные	125	224	80	429
Прочие активы и обязательства	104	(22)	8	90
Итого	8 981	(3 499)	466	5 948

На 31 декабря 2012 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	31 декабря 2011 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе	Трансляционная разница	31 декабря 2012 года
Основные средства	(43 060)	2 442	(2 074)	42 692
Капитализируемые расходы на вскрышу	(1 895)	(24)	(229)	(2 148)
Запасы	(5 459)	(648)	(719)	(6 826)
Долгосрочная кредиторская задолженность	(625)	(77)	(83)	(785)
Прочие активы и обязательства	(453)	(1 107)	(164)	(1 724)
Итого	(51 492)	586	(3 269)	(54 175)

На 31 декабря 2011 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.

	31 декабря 2010 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	Трансляционная разница	31 декабря 2011 года
Запасы	50	135	(14)	171
Расходы будущих периодов	8 906	58	(383)	8 581
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	43	92	(10)	125
Обязательства по восстановлению окружающей среды	1281	(1 177)	(104)	-
Прочие активы и обязательства	357	(250)	(3)	104
Итого	10 637	(1 142)	(514)	8 981

На 31 декабря 2011 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

	31 декабря 2010 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	Трансляционная разница	31 декабря 2011 года
Основные средства	(43 777)	(767)	1 484	(43 060)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(1 968)	(48)	121	(1 895)
Запасы	(2 354)	(3 291)	186	(5 459)
Долгосрочная кредиторская задолженность	(273)	(366)	14	(625)
Прочие активы и обязательства	(529)	41	35	(453)
Итого	(48 901)	4 431	1 840	(51 492)

14. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Рудные отвалы	40 604	22 321
		32

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	38 228	38 513
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	6 391	251
Прочие запасы и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 1 659 тыс. долларов США на 31 декабря 2012 г. (2011: 137 тыс. долларов США))	13 681	13 787
Итого запасы	98 904	74 872

15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 418 тыс. долларов США на 31 декабря 2012 г. (2011: 126 тыс. долларов США))	1 451	1 970
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 2 877 тыс. долларов США на 31 декабря 2012 г. (2011: 2 518 тыс. долларов США))	8 193	6 333
Нефинансовые активы		
Авансы выданные (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 2 339 тыс. долларов США на 31 декабря 2012 г. (2011: 2 638 тыс. долларов США))	12 110	12 630
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	21 754	20 933

Оценочная справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. На отчетную дату дебиторская задолженность Группы за реализацию золота отсутствует. Предельный размер кредитного риска равен размеру дебиторской задолженности Группы.

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

Движение резерва по дебиторской задолженности на 31.12.2012 представлено ниже:

	На 31 декабря 2012 года
Резерв по состоянию на 31.12.2011	(2 644)
Начисление резерва за отчетный период	(3 298)
Использование резерва по списанию задолженности	2 647
Резерв по состоянию на 31.12.2012	(3 295)

Дебиторская задолженность Группы по состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011 в сумме 9 644 тыс. долларов и 8 303 тыс. долларов соответственно, не является просроченной.

16. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Займы, выданные связанным сторонам в рублях РФ, краткосрочные:			
ЗАО «Лунное»	1%	-	140
ООО «Диаполус»	От 8 до 10%	111 503	6 674
Займы, выданные третьим сторонам в рублях РФ, долгосрочные:			
ООО «Востоколово»	2%	2 200	-
ООО «Дальолово»	2%	1 350	-
Займы, выданные третьим сторонам в рублях РФ, краткосрочные:			

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Займы, выданные сотрудникам	1%	127	383
ООО «Алданвзрывпром»	1%	-	9
Итого предоставленные займы		115 180	7 206

На отчетную дату займы не являются обеспеченными.

17. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Векселя, полученные от третьих сторон в рублях РФ:			
ООО «Стройтех»	15%	1 253	1 185
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	15%	-	2 806
ЗАО «Лунное»	11,5%	13 649	12 831
Прочие	5%	372	1 413
Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		15 274	18 235

18. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Расходы будущих периодов	4 097	3 935
Предоплата по прочим налогам	60	92
Итого прочие оборотные активы	4 157	4 027

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

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Денежные средства в кассе	19	1
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	1 604	3 651
Денежные средства на расчетных счетах в банке – доллар США	1 642	1
Прочие денежные активы	4	37
Итого денежные средства	3 269	3 690

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 акционерами являлись:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
ООО "Диополус"	11,29%	-
Лабунь Анатолий Никитович	9,63%	-
ООО "Ладья - Финанс"	9,18%	-
GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED	1,85%	2,00%
Татаринев Сергей Михайлович	5,16%	2,00%
The Bank of New York Mellon	4,67%	3,00%
ЗАО КБ "КЕДР"	3,62%	-
Подойникова Лидия Дмитриевна	2,65%	-
VARMA MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	2,25%	2,00%
ООО "РЕГИОН Портфельные инвестиции"	2,16%	10,00%
PLASMA ENTERPRISES LIMITED	3,33%	-
Кискин Владимир Александрович	1,33%	-
ОАО КБ "Стройкредит"	9,61%	-

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
ЗАО "Паллада Эссет Менеджмент"	3,03%	19,00%
HSBC BANK PLC	0,4%	6,00%
ЗАО "Русские Фонды"	0,06%	2,00%
Orion Financial Limited	-	4,00%
ООО "Финансовая Инвестиционная Компания Интерфинанс"	0,12%	10,00%
TATE INVESTMENTS LIMITED	0,49%	3,00%
MASTCO HOLDINGS LTD	-	5%
BACKSTAR HOLDINGS LIMITED	-	7%
Прочие юридические и физические лица (не более 1%)	29,17%	25%
	100%	100%

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

Базовая прибыль на акцию в 2012 и 2011 годах составляла:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012	За год, закончившийся 31 декабря 2011
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базовой прибыли на акцию (учитывает средневзвешенный эффект от изменений количества собственных акций в течение периода) тысяч штук	672 435	527 167
Чистая прибыль, приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании, для расчета базовой прибыли	18 934	21 999
Базовая прибыль на акцию, долларов США	0,028	0,041

Разводнящий эффект в отчетном и предшествующем ему периоде отсутствовал.

За 2012 год были проведены две дополнительные эмиссии акций:

- Дополнительный выпуск обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью один рубль каждая, в количестве 116 855 тысяч штук. На 31.12.2012 акции полностью размещены;
- Дополнительный выпуск привилегированных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью один рубль каждая, в количестве 150 000 тысяч штук. На 31.12.2012 акции полностью размещены.

Привилегированные и обыкновенные акции имеют одинаковое право голоса при принятии решений акционерами Группы.

Акции были выкуплены по стоимости выше номинала и эмиссионный доход в размере 143 337 тыс. долларов США отражен в составе капитала Группы.

21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Долгосрочные кредиты в долларах США:			
ОАО «Сберегательный банк РФ»*	9-9,35%	83 067	73 442
ЗАО «ЮниКредитБанк»	LIBOR+5,7%	21 500	8 999
Долгосрочные облигации в рублях РФ	9 %	3 995	3 375
Долгосрочные займы в рублях, полученные от связанных сторон:			
FRT ASSERTS LIMITED	12%	446	-
ЗАО «Русские Фонды»	3%	538	-

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Итого долгосрочные кредиты и займы	109 546	85 817
---	----------------	---------------

*Кредит перед ОАО «Сберегательный банк РФ» по не возобновляемым кредитным линиям с установленным лимитом, открыт для финансирования инвестиционной программы ОАО «Селигдар», ОАО «Золото Селигдара», ООО «Артель старателей Поиск», ООО «Артель старателей Сининда-1»; обновления основных производственных фондов ОАО «Селигдар»; для досрочного выкупа облигаций ОАО «Золото Селигдар».

Погашение кредитов производится согласно утвержденным графикам.

Залогом являются поручительства компании Группы, залог основных средств в сумме 134 240 тыс. долларов США, а также залог акций ОАО «Селигдар».

Кроме того, кредитными договорами предусмотрены следующие условия:

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

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

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

По состоянию на 31.12.2012 займы связанным сторонам не являются обеспеченными.

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31.12.2012 Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

Сроки погашения	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	847	(15)	832
От одного до пяти лет	506	(94)	412
	1 353	(109)	1 244

По состоянию на 31.12.2011 Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

Сроки погашения	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	1 211	(100)	1 111
От одного до пяти лет	940	(142)	798
	2 151	(242)	1 909

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

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

23. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Краткосрочные кредиты в иностранной валюте:			
ЗАО «ЮниКредитБанк»	LIBOR +5,5%	3 541	10 129
ОАО «Сберегательный банк РФ»	7%	76 145	44 641
Прочие	1% - 15%	-	57
Текущая часть долгосрочных кредитов в иностранной валюте:			
ЗАО «ЮниКредитБанк»	LIBOR +5,5% -		
	LIBOR+5,7%	233	-
ОАО «Сберегательный банк РФ»	7 – 9,5%	857	-
Итого краткосрочные кредиты и займы		80 776	54 827

По состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011 займы обеспечены поручительствами Группы, акциями ОАО «Селигдар» и залогом имущества (Примечание 21).

24. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Краткосрочные векселя к уплате в рублях, переданные связанным сторонам:			
ЗАО «Русские Фонды»	5%	559	-
Mastco Holdings Limited	1%	442	1 083
ООО «Диаполус»	15% - 16,5%	518	283
Краткосрочные векселя к уплате в рублях, переданные третьим сторонам:			
ООО «Аудитавиатраст»	12%	4 096	4 403
ОАО АБ «Сир» Якутск	от 14% до 26%	92	86
ОАО «Алмазэргиэнбанк»	от 16% до 20%	-	175
Прочие кредиторы	от 15% до 25%	11	325
Итого краткосрочные векселя к уплате		5 718	6 355

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

25. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность	7 231	7 734
Прочая кредиторская задолженность	24 108	31 163
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	5	1 442
Задолженность по прочим налогам	7 397	3 072
Задолженность перед персоналом	9 341	11 290
Расчеты по дивидендам	2	-
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	48 084	54 701

Прочая кредиторская задолженность, в том числе, содержит задолженность перед ОАО «Инвестиционная Компания «Проспект» в общей сумме 11 071 тыс. долл. по состоянию на 31.12.2012. Информация по балансовым остаткам и сделкам со связанными сторонами

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

представлена в Примечании 29.

Задолженность по налогам представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Взносы ПФР	3 758	707
Налог на добавленную стоимость	1 502	-
Налог на доходы физических лиц	879	1 089
Налог на имущество	406	258
Транспортный налог	44	22
Налог на добычу полезных ископаемых	779	-
Прочие налоги	29	996
Итого краткосрочные обязательства по налогам	7 397	3 072

26. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Компания	Вид деятельности	Доля на 31 декабря 2012 года	Доля на 31 декабря 2011 года
ОАО «Селигдар»	разведка, добыча и реализация золота	X	X
ОАО «Золото Селигдара»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Рябиновое»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Теплосервис»	транспортные услуги	70%	70%
ООО «Оренбургская Горная Компания»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Евроарт»	добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Артель старателей «Поиск»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО Артель старателей «Сининда-1»	добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Газнефтеинжиниринг»	содержание инвестиционной недвижимости	100%	100%
ООО «Авес-Байкал»	добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Азимут»	капиталовложения в ценные бумаги	100%	-
ООО «Прейсиш-Эйлау»	капиталовложения в ценные бумаги	100%	-

В 2012 году Группа приобрела 100% доли владения в ООО «Азимут» и ООО «Прейсиш-Эйлау». Общая сумма денежных инвестиции составила 21 572 тыс. долларов США.

Вследствие того, что эти компании не являются операционными и все их активы представлены акциями ОАО «Селигдар», Группа отразила покупку этих компаний как выкуп собственных акций с отражением превышения суммы уплаты над номиналом акций в уменьшение капитала Группы.

27. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Инвестиции в ассоциированные компании:		
ЗАО «Лунное»	47	46
АБ «Алданзолотобанк» ЗАО	-	726
Итого инвестиции в ассоциированные компании	47	772

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

По состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011 собственниками ЗАО «Лунное» являются государственная структура ОАО «Атомредметзолото» в размере 50,03% и ОАО «Золото Селигдара» в размере 49,97%.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Ниже представлена обобщенная информация по инвестициям по состоянию на 31.12.2012:

	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании		
Оборотные активы	4 454	2 261
Внеоборотные активы	22 406	14 255
Краткосрочные обязательства	(1 794)	(244)
Долгосрочные обязательства	(24 991)	(18 485)
Капитал, принадлежащий Группе	74	(2 213)
Балансовая стоимость инвестиций	47	47

	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании		
Выручка	7 180	-
Прибыль	2 129	(960)

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

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

28.1. Рыночный риск

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

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

К существенным отраслевым рискам относятся:

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

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

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

На внутреннем рынке.

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

На внешнем рынке.

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

Предполагаемые действия Группы в случае негативных изменений в отрасли.

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

- снижение собственных материальных затрат;

- изменение инвестиционной программы.

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

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

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

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

28.2. Риск изменения цен на золото

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

28.3. Риск изменения процентной ставки по денежным потокам

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

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

В 2012 и 2011 годах кредиты и займы, полученные Группой, были номинированы в долларах США и рублях.

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

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

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

Рубль РФ к доллару США	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Долгосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	88 046	76 817
По плавающим ставкам	21 500	8 999
Краткосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	77 235	44 641
По плавающим ставкам	3 541	10 129

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Краткосрочные векселя к уплате

По фиксированным ставкам

5 718

6 355

Итого

196 040

146 941

28.4. Риск изменения валютного курса

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

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

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

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

По состоянию на 31.12.2012, 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 2 910 тыс. долларов США (2011: 2 645 тыс. долларов США.).

28.5. Кредитный риск

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

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

Рубль РФ к доллару США	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12 983	3 805
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, авансы выданные и прочая дебиторская задолженность	21 754	20 933
Краткосрочные и долгосрочные предоставленные займы	115 180	7 206
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	15 274	18 235
Денежные средства	3 269	3 690
Итого максимальный кредитный риск	168 460	53 869

28.6. Риск ликвидности

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

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного 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.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011 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 2012 года				
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	21, 23	85 273	8 763	131 455
Краткосрочные векселя к уплате	24	6 575	-	-
Кредиторская задолженность	25	48 084	-	-
На 31 декабря 2011 года				
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	21, 23	43 862	-	96 782
Краткосрочные векселя к уплате	24	4 448	1 907	-
Кредиторская задолженность	25	54 701	-	-

28.7. Управление риском капитала

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

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

По состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011 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 31.12.2012 и 31.12.2011.

	Прим.	На 31 декабря 2012 года	На 31 декабря 2011 года
Долгосрочные кредиты и займы	21	109 546	85 817
Краткосрочные кредиты и займы	23	80 776	54 827
Краткосрочные векселя к уплате	24	5 718	6 355
Кредиторская задолженность	25	48 084	54 701
За вычетом денежных средств	19	(3 269)	(3 690)
Чистая задолженность		240 855	198 010
Капитал		349 645	193 744
Капитал и чистая задолженность		590 500	391 754
Коэффициент финансового рычага, %		0,4	0,5

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

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

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

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имеет значительное сальдо на 31.12.2012, представлен ниже.

Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31.12.2012 и 31.12.2011 по существенным операциям со связанными сторонами (по дебиторской и кредиторской задолженности) имелись следующие остатки:

	31 декабря 2012		31 декабря 2011	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Торговая дебиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	-	55	-
ООО «Лунное»	228	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	2 622	-	10	-
ООО «Лунное»	1 724	-	1 799	-
Mastco Holdings Limited	-	-	9	-
Авансы выданные				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	-	4	-
Торговая кредиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	367	-	505
ООО «Лунное»	-	330	-	-
ООО "Диополус"	-	434	-	-
Авансы полученные				
ООО «Лунное»	-	-	-	1 185
Прочая кредиторская задолженность				
Mastco Holdings Limited	-	835	-	-
FRT ASSETS LIMITED	-	428	-	-
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	58	-	72
ООО "Диополус"	-	359	-	-
ЗАО «Русские фонды»	-	-	-	27 696
ОАО «Инвестиционная Компания «Проспект»	-	11 071	-	-
ООО «Лунное»	-	4 962	-	-

Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За период, закончившийся 31.12.2012	За период, закончившийся 31.12.2011
Выручка от прочей реализации		
ООО «Лунное»	2 353	-
Прочие доходы от продажи материалов		
ООО «Лунное»	102	2 320
Прочие доходы		
ООО «Лунное»	405	10
Проценты к получению		
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	12
ООО «Стройтех»	187	134
ООО «Лунное»	162	3 125
ООО «Диополус»	8 652	-
Приобретение объектов основных средств и инвестиций		
GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED	-	16 763

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с
МСФО, за период, закончившийся 31 декабря 2012 года
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Mastko Holdings Limited	-	8 623
Расходы по финансовым сделкам		
ООО «ИК «Прспект»	1 101	-
ЗАО «Русские фонды»	4 641	5 347
Проценты к уплате		
ЗАО «Русские фонды»	146	1
Mastco Holdings Limited	40	
FRT ASSETS LIMITED	-	34
ООО «Диаполус»	25	-

Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 2 692 тыс. долларов США, за год, закончившийся 31.12.2012 (2011: 2 341 тыс. долларов США).

30. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Залоги и поручительства выданные

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

Судебные разбирательства

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

Кризис на мировых финансовых рынках

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

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

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

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

Будущие арендные обязательства и обязательства по капитальным вложениям

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

Страхование

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

Налогообложение в Российской Федерации

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Кроме того, налоговые

органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, в частности в отношении вычета некоторых затрат для целей налога на прибыль и возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

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

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31.12.2012 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.

31. 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 2012 года по 02 апреля 2013 года повысился с 30,37 до 31,11.

Изменение цен на золото

Цены на золото в период с 31 декабря 2012 года по 02 апреля 2013 года снизились с 1676,3 до 1574,3 долл. США/унция.

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