

Цех. N 566 of 15.04.16

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	4
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8 – 39

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 2-3 аудиторским заключением независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности ПАО «Лензолото» и его дочерних предприятий («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- правильное определение и применение учётной политики;
- предоставление актуальной, надёжной, сопоставимой и понятной информации, включая информацию об учётной политике;
- раскрытие дополнительной информации в случае, когда соблюдения отдельных требований МСФО недостаточно, чтобы обеспечить понимание пользователями влияния отдельных операций, прочих событий и условий на консолидированное финансовое положение Группы и ее финансовые результаты; а также
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации, где расположены все предприятия Группы;
- принятие всех доступных мер для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение факторов финансовых и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 14 апреля 2016 года:

Семьянок И.А.

Генеральный директор

Бодайбо, Российская Федерация

14 апреля 2016 года



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам ПАО «Лензолото»

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИРУЕМОМ ЛИЦЕ

Наименование: Ленское золотодобывающее публичное акционерное общество «Лензолото»

Государственный регистрационный номер: 1023800731921

Место нахождения: Российская Федерация, 666904, Иркутская область, г. Бодайбо, ул. Мира, 4

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРЕ

Наименование: Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза» (ООО «ФинЭкспертиза»)

Государственный регистрационный номер: 1027739127734

Место нахождения: 129110, Российская Федерация, г. Москва, проспект Мира, д. 69, стр. 1

Наименование саморегулируемой организации auditors: Саморегулируемая организация auditors Некоммерческое партнерство «Аудиторская Палата России» (свидетельство № 4209 от 21 декабря 2009 года)

Регистрационный номер записи в реестре аудиторских организаций (ОРНЗ): 10201028038

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ПАО «Лензолото» и его дочерних организаций, состоящей из:

- Консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- Консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года;
- Консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- Консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года;
- Примечаний к консолидированной финансовой отчетности.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ПАО «Лензолото» несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными правилами составления финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверном составлении консолидированной финансовой отчетности по специальным правилам на основе проведенного нами аудита.

Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения,

которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности.

МНЕНИЕ

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность ПАО «Лензолото» и его дочерних организаций за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, в соответствии с международными правилами составления финансовой отчетности.

Руководитель Департамента
международного аудита ООО «ФинЭкспертиза»
действует на основании доверенности № 02-01-1506148
от 23.06.2015 сроком до 30.06.2016



Н.Р. Тарабарина

«15» апреля 2016г.

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА в миллионах рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2015	Год, закончившийся 31/12/2014
Выручка от реализации			
Выручка от реализации золота		11 774	9 000
Выручка от прочей реализации		299	370
Итого выручка от реализации		12 073	9 370
Себестоимость реализации золота	6	(6 693)	(6 240)
Себестоимость прочей реализации		(215)	(242)
Валовая прибыль		5 165	2 888
Коммерческие и административные расходы	7	(962)	(828)
Прочие операционные расходы, нетто	8	(254)	(213)
Убытки от обесценения		(1)	(42)
Прибыль от операционной деятельности		3 948	1 805
Финансовые расходы		(89)	(23)
Процентные доходы		234	119
Доходы от инвестиционной деятельности, нетто		—	15
Доходы по курсовым разницам, нетто		1 638	2 149
Прибыль до налогообложения		5 731	4 065
Расходы по налогу на прибыль	9	(1 241)	(891)
Итого прибыли и убытки и прочие совокупные доходы за год		4 490	3 174
Принадлежащие:			
Акционерам Компании		3 572	2 808
Несконтролирующим акционерам		918	366
		4 490	3 174
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года	18	1 140 300	1 140 300
Базовая и разводненная (рублей на 1 акцию)	18	2 922	2 456



Семьянский М.А.
Генеральный директор

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

	Примечания	31/12/2015	31/12/2014
АКТИВЫ			
<i>Внеоборотные активы</i>			
Основные средства	10	3 586	3 807
Отложенные расходы	12	289	-
Финансовые активы	16	16	10
Отложенные налоговые активы	20	21	18
Прочие внеоборотные активы		61	-
		<u>3 973</u>	<u>3 835</u>
<i>Оборотные активы</i>			
Запасы	11	1 024	1 070
Отложенные расходы	12	541	724
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	84	72
Авансы выданные и расходы будущих периодов	14	158	141
Налоги к возмещению	15	380	443
Финансовые активы	16	-	4 594
Денежные средства и их эквиваленты	17	10 506	1 692
Прочие оборотные активы		50	-
		<u>12 743</u>	<u>8 736</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>16 716</u>	<u>12 571</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
<i>Капитал и резервы</i>			
Обыкновенные акции	18	770	770
Привилегированные акции	18	235	235
Нераспределенная прибыль		12 303	8 681
Капитал акционеров Компании		13 308	9 686
Доля контролирурующих акционеров		1 221	1 167
ИТОГО КАПИТАЛ		<u>14 529</u>	<u>10 853</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Обязательства по финансовой аренде	21	293	-
Обязательства по восстановлению окружающей среды	19	237	242
Пенсионные обязательства		106	123
Отложенные налоговые обязательства	20	434	446
		<u>1 070</u>	<u>811</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Обязательства по финансовой аренде	21	53	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	22	605	562
Задолженность по налогам	23	459	345
		<u>1 117</u>	<u>907</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>2 187</u>	<u>1 718</u>
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>16 716</u>	<u>12 571</u>

Семьянский С.М.А.
Генеральный директор



ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

Примечания	Капитал, принадлежащий акционерам Компании				Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Нераспределенная прибыль				
Баланс на 31 декабря 2013 года	770	235	5 859		6 864	1 151	8 015
Совокупные доходы за год	-	-	2 808		2 808	366	3 174
Объявленные дивиденды	-	-	(2)		(2)	(350)	(352)
Списание просроченной задолженности по дивидендам, объявленным в прошлые отчетные периоды	-	-	16		16	-	16
Баланс на 31 декабря 2014 года	770	235	8 681		9 686	1 167	10 853
Совокупные доходы за год	-	-	3 572		3 572	918	4 490
Объявленные дивиденды	-	-	(7)		(7)	(864)	(871)
Списание просроченной задолженности по дивидендам, объявленным в прошлые отчетные периоды	-	-	57		57	-	57
Баланс на 31 декабря 2015 года	770	235	12 303		13 308	1 221	14 529



Семьянских М.А.
Генеральный директор

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

	Год, закон- чившийся 31/12/2015	Год, закон- чившийся 31/12/2014
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	5 731	4 065
Корректировки:		
Убытки от обесценения	1	42
Амортизация основных средств	808	831
Финансовые расходы	89	23
Доходы от операций с инвестициями	-	(15)
Процентные доходы	(234)	(119)
Доходы по курсовым разницам, нетто	(1 638)	(2 149)
Списание записей	25	79
Прочие	14	-
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	4 796	2 757
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	18	22
Отложенные расходы	(106)	(190)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(15)	118
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(17)	(27)
Налоги к возмещению	51	98
Прочие оборотные активы	(50)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	102	(47)
Задолженность по налогам	63	13
Прочие обязательства	(24)	(17)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 818	2 727
Налог на прибыль уплаченный	(1 193)	(679)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	3 615	2 048
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	(273)	(841)
Проценты полученные	275	103
Займы выданные	-	(200)
Возврат ранее выданных займов	200	-
Размещение депозитов в банках	(4 183)	(3 344)
Возврат банковских депозитов	8 734	1 887
Прочие	3	1
Денежные средства, полученные от/(направленные на) инвестиционную деятельность, нетто	4 756	(2 394)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Проценты, уплаченные в рамках договоров финансовой аренды	(59)	-
Погашение обязательств по финансовой аренде	(71)	-
Выплаченные дивиденды, в том числе:		
Акционерам Компании	(12)	(2)
Неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы	(864)	(438)
Возврат от депозитария невыплаченных дивидендов за прошлые периоды	1	39
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(1 005)	(401)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	7 376	(747)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 692	1 929
Эффект переоценок денежных средств и их эквивалентов	1 438	510
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	10 506	1 692

Семьянский М.А.
Генеральный директор

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация и основные виды деятельности

Ленское золотодобывающее публичное акционерное общество «Лензолото», сокращенное наименование ПАО «Лензолото», («Компания») было учреждено 21 октября 1992 года в г. Бодайбо Иркутской области, Российская Федерация. Основными видами деятельности Компании и ее дочерних предприятий является добыча золота из россыпных месторождений, расположенных в Иркутской области, а также проведение геологоразведочных работ. Кроме этого отдельные предприятия Группы оказывают услуги (в том числе и предприятиям Группы) по ремонту и обслуживанию производственных активов, выполняют проектные работы, занимаются реализацией товарно-материальных ценностей, сдачей в аренду собственных производственных активов, а также оказывают транспортные услуги различным компаниям, в основном расположенным в Бодайбинском районе.

Офис Компании зарегистрирован по адресу: Российская Федерация, 666904, г. Бодайбо, Иркутская обл., ул. Мира д. 4.

Дочерние предприятия Компании, а также их основные виды деятельности представлены ниже:

Предприятие	Основной вид деятельности	Эффективная доля владения, %	
		31/12/2015	31/12/2014
АО «Золотодобывающая компания «Лензолото»	Сдача в аренду производственных активов предприятиям Группы	94.4	94.4
АО «Маракан»	Разработка золоторудных месторождений и добыча золота	79.3	79.3
АО «Ленсиб»	Добыча золота, а также аренда аэропортового комплекса	57.6	57.6
АО «Светлый»	Добыча золота	79.3	79.3
АО «Дальняя Тайга»	Разработка золоторудных месторождений и добыча золота	77.4	77.4
АО «Севзотол»	Разработка золоторудных месторождений и добыча золота	61.4	61.4
ООО «ЛенРЭМ»	Ремонт и техническое обслуживание производственных активов	94.4	94.4
ООО «ЦПП «Лензолотопроект»	Проведение проектно-изыскательских работ и инженерно-геологических исследований	94.4	94.4
ООО «Новый Угашан»	Добыча золота	94.4	94.4

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, непосредственным контролирующим акционером Компании было Акционерное общество «Золотодобывающая компания «Полюс» (далее АО «Полюс»), доля владения которого в уставном капитале была представлена следующим образом:

Тип акций	Общее кол-во акций, шт.	Доля АО «Полюс», %
Обыкновенные	1 140 300	83.6
Привилегированные	347 700	-
Итого	1 488 000	64.1

АО «Полюс» в свою очередь является 100.0% дочерним предприятием ПАО «Полюс Золото» – публичная компания, акции и глобальные депозитарные расписки (далее «ГДР») которой были допущены к торгам на российских и международных торговых площадках. В течение года, закончившегося 31 декабря 2011 года, в результате реорганизации Группы Компаний ПАО «Полюс Золото» Polyus Gold International Limited, стала владельцем 92.95% акций ПАО «Полюс Золото». После завершения реорганизации акции Polyus Gold International Limited были допущены к торгам на Лондонской фондовой бирже.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Polyus Gold International Limited, провела процедуры де-листинга и по состоянию на 31 декабря 2015 года больше не является публичной компанией, тем не менее ПАО «Полюс Золото» – контролирующий акционер Группы, по-прежнему является публичной компанией, зарегистрированной на территории Российской Федерации.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Непрерывность деятельности

При оценке способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем, Руководство Группы учитывало финансовое положение Группы, ожидаемые будущие результаты коммерческой деятельности, размер займов и доступных кредитных средств, а также шансы и обязательства по капитальным вложениям, цены на золото и прочие риски, стоящие перед Группой. После проведения надлежащего анализа Руководство Группы считает, что Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в течение, по меньшей мере, последующих 12 месяцев с даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, и применение допущения о непрерывности деятельности при составлении данной консолидированной финансовой отчетности является правомерным.

Заявление о соответствии Международным стандартам финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»). МСФО включают стандарты и интерпретации, утвержденные КМСФО, включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по разъяснениям Международных стандартов финансовой отчетности («КРМФО»).

Основы представления отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в связи со вступлением в силу изменений, внесенных в Федеральный закон № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года «О консолидированной финансовой отчетности». Бухгалтерский учет на предприятиях, входящих в Группу, ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета и составления отчетности, действующих на территории Российской Федерации, где эти предприятия учреждены, зарегистрированы и осуществляют свою деятельность. Принципы бухгалтерского учета и стандарты подготовки финансовой отчетности в Российской Федерации существенно отличаются от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую информацию отдельных предприятий были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа учета по первоначальной стоимости.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Применение новых и пересмотренных стандартов

Следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО были выпущены КМСФО и вступили в силу в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года:

<u>Наименование</u>	<u>Объект</u>	<u>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</u>	<u>Эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы в текущих и / или будущих периодах</u>
МСБУ 19	Поправки к стандарту	1 февраля 2015 года	Эффект отсутствует
Ежегодные усовершенствования в МСФО: цикл 2010 – 2012 (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСБУ 16, МСБУ 38, МСБУ 24)	Поправки к стандартам	1 февраля 2015 года	Эффект отсутствует
Ежегодные усовершенствования в МСФО: цикл 2011 – 2013 (МСФО 3, МСФО 13, МСБУ 40)	Поправки к стандартам	1 января 2015 года	Эффект отсутствует

Новые и пересмотренные стандарты МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ниже приведены новые и пересмотренные стандарты МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу на отчетную дату и не были применены в данной консолидированной финансовой отчетности:

<u>Наименование</u>	<u>Объект</u>	<u>Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее</u>	<u>Эффект на консолидированную финансовую отчетность Группы в текущих и / или будущих периодах</u>
МСФО 9	Финансовые инструменты	1 января 2018	Будет определено
МСФО 14	Счета отложенных тарифных разниц	1 января 2016	Будет определено
МСФО 15	Выручка по договорам с клиентами	1 января 2018	Будет определено
Поправки к МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 28	Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации	1 января 2016	Будет определено
Поправки к МСБУ 1	Инициатива в сфере раскрытия информации	1 января 2016	Будет определено
Ежегодные усовершенствования в МСФО: шкел 2012 – 2014	Поправки к стандартам: МСФО 5, МСФО 7, МСБУ 19 и МСБУ 34	1 января 2016	Будет определено
Поправки к МСБУ 27	Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности	1 января 2016	Будет определено
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 41	Сельское хозяйство: плодовые культуры	1 января 2016	Будет определено
Поправки к МСБУ 16 и МСБУ 38	Разъяснение допустимых методов амортизации	1 января 2016	Будет определено
Поправки к МСФО 11	Учет приобретения долей в совместных операциях	1 января 2016	Будет определено
Поправки в МСФО 10 и МСБУ 28	Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием	1 января 2016	Будет определено

Руководство Компании рассматривает потенциальные последствия применения данных стандартов и поправок на консолидированную финансовую отчетность. Однако, в настоящее время, не представляется возможным провести разумную оценку их влияния без детального анализа.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (ее дочерних предприятий). Предприятие считается контролируемым в случае, если Компания:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/иссет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Компания проводит оценку наличия у нее контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Компании не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то она имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Компании принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ей возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Компания рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у нее прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие-объект инвестиций, включая:

- долю акций Компании с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Компании, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений; и
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Компания имеет или не имеет возможность управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе, распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Компания получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и консолидированный отчет о прочих совокупных доходах и расходах с момента получения Компанией контроля и до даты, на которую Компания перестает контролировать это дочернее предприятие. Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода и расхода распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими акционерами. Общий совокупный доход и расход дочерних предприятий распределяется между акционерами Компании и неконтролирующими акционерами, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по доле неконтролирующих акционеров.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

Доля неконтролирующих акционеров представляет собой долю участия в капитале дочернего предприятия, не относимую прямо или косвенно на Компанию. Доля неконтролирующих акционеров представляется в консолидированном отчете о прибылях и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях. Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и доли неконтролирующих акционеров в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые различия между суммой, на которую корректируются доли неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается как разница между: (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли; и (2) – балансовой стоимостью активов (включая гудвилл) и обязательств дочернего предприятия, а также доли неконтролирующих акционеров. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода и расхода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСБУ 39, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОПСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Сделки по объединению бизнеса

Сделки по объединению бизнесов учитываются по методу покупки. Вознаграждение, уплачиваемое при объединении бизнеса, оценивается по справедливой стоимости, рассчитываемой как сумма справедливой стоимости на дату приобретения активов, переданных Группой, обязательств, принятых Группой перед бывшими владельцами приобретаемого бизнеса, а также долговых ценных бумаг, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над бизнесом. Все связанные с этим расходы, как правило, отражаются в прибылях и убытках в момент возникновения.

Идентифицируемые приобретенные активы и принятые обязательства признаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением следующего:

- отложенные налоговые обязательства и активы, а также активы (обязательства) по выплате вознаграждений работникам признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налоги на прибыль» и МСБУ 19, соответственно;
- обязательства или долевые ценные бумаги, связанные с соглашениями приобретаемого бизнеса по выплатам, основанным на акциях (ВОА), или с соглашениями Группы по ВОА, заключенными взамен соглашений приобретаемого бизнеса по таким выплатам, оцениваются в соответствии с МСФО 2 на дату приобретения; и
- активы (или группы выбывающих активов), классифицированные как предназначенные для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», оцениваются в соответствии с МСФО 5.

Гудвилл рассчитывается как превышение стоимости приобретения, стоимости неконтролирующих долей в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее принадлежавшей покупателю доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия над величиной его чистых идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения. Если после повторной оценки чистая стоимость приобретенных идентифицируемых чистых активов на дату приобретения превышает сумму переданного вознаграждения, стоимости неконтролирующей доли в приобретенном предприятии и справедливой стоимости ранее имевшейся у покупателя доли (при наличии таковой) в капитале приобретенного предприятия, такое превышение относится в прибыль или убыток как доход от приобретения доли по цене ниже справедливой стоимости.

Неконтролирующие доли, представляющие собой доли владения, и дающие право на пропорциональную долю чистых активов предприятия при ликвидации, могут первоначально оцениваться по справедливой стоимости или по пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. Прочие виды неконтролирующих долей оцениваются по справедливой стоимости или в применимых случаях в соответствии с другими МСФО.

Условное вознаграждение, переданное Группой в рамках сделки объединения бизнеса, оценивается по справедливой стоимости на дату приобретения и включается в общее вознаграждение, переданное по сделке объединения бизнеса. Изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, отвечающие критериям корректировок периода оценки, отражаются ретроспективно, с одновременной корректировкой гудвила. Корректировки периода оценки – это корректировки, возникающие при появлении дополнительной информации в периоде оценки (который не может превышать одного года с даты приобретения) о фактах и обстоятельствах, существовавших на дату приобретения. Последующий учет изменений справедливой стоимости условного вознаграждения, не отвечающих критериям корректировок периода оценки, зависит от классификации условного вознаграждения. Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается на последующие отчетные даты, а его последующая выплата учитывается в капитале. Условное вознаграждение, классифицированное как актив или обязательство, переоценивается на последующие отчетные даты в соответствии с МСБУ 39 или МСБУ 37 «Резервы предстоящих расходов, условные обязательства и условные активы». При этом возникающая разница относится в прибыль или убыток.

При поэтапном объединении бизнеса ранее принадлежавшие Группе долевые ценные бумаги приобретенного дочернего предприятия переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в прибылях или убытках. Суммы переоценки доли в приобретенном дочернем предприятии до даты получения контроля, учитываемые в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в отчет о прибылях и убытках, если такой подход должен был бы применяться при выбытии этой доли. Если первоначальный учет сделки объединения бизнеса не завершен на конец периода, в котором происходит объединение бизнеса, в отчетности представляются оценочные величины по статьям, оценка которых не завершена. Эти оценочные величины корректируются (также могут признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выяснения фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, признанные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании и его дочерних предприятий, осуществляющих свою деятельность на территории Российской Федерации, является российский рубль («рубли»). Валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности также является рубль.

При подготовке финансовой отчетности отдельных предприятий операции в валюте, отличающейся от функциональной валюты предприятия (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. Денежные активы и пассивы, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в рубли по соответствующему обменному курсу на дату составления отчетности. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, первоначальная стоимость которых определена в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы отражаются в составе прибылей и убытков в периоде их возникновения.

Обменные курсы, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
<i>Обменный курс на конец года (рублей)</i>		
1 долл. США	72.88	56.26

Признание выручки

Выручка от реализации золота

Выручка от реализации золота и золотосодержащей продукции отражается при выполнении следующих условий:

- Группа передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- Группа не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно оценены.

Выручка от реализации золотосодержащей продукции отражается, когда продукция доставлена в согласованное по договору место. Выручка от реализации золота и золотосодержащей продукции оценивается по сумме выставленных счетов за вычетом налога на добавленную стоимость, в случаях, когда покупателями выступают не банки.

Прочая выручка от реализации

Прочая выручка от реализации в основном состоит из следующих видов услуг:

- аренда и субаренда;
- транспортные услуги;
- услуги по ремонту и содержанию; а также
- реализация товарно-материальных-ценностей.

Прочая выручка от реализации указанных выше услуг признается в момент, когда они оказаны или пропорционально степени их исполнения при осуществлении отдельных видов услуг по ремонту и содержанию.

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от бухгалтерской прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает необлагаемые и невычитаемые в целях налогообложения статьи. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в консолидированной финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц.

Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы относятся к деловой репутации или возникают вследствие первоначального признания (кроме сделок по объединению бизнеса) других активов и обязательств в рамках операций, которые не влияют на налогооблагаемую или бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства включают налогооблагаемые временные разницы в отношении инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, за исключением тех случаев, когда Группа имеет возможность контролировать возмещение временных разниц, и представляется вероятным, что данная разница не будет возмещена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы, возникающие в результате образования вычитаемых временных разниц в отношении инвестиций в дочерние и зависимые предприятия, признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования данных временных разниц, а также их использование ожидается в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), установленных законодательством, вступившим или практически вступившим в силу на отчетную дату, которые предположительно будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия намерений Группы в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств Группы.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к взаимозачету, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести взаимозачет своих текущих налоговых активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Кроме того, отложенные налоговые обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают в результате первоначального признания гудвилла.

Обязательства по вознаграждениям сотрудников

Вознаграждения работникам, включая компенсации по неиспользованным отпускам и премии, а также начисление соответствующих социальных налогов в отношении трудовой деятельности текущего периода признаются в качестве расходов за период, к которому они относятся.

Пенсионные планы с установленными отчислениями

Предприятия Группы обязаны производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации, в соответствии с законодательством Российской Федерации – пенсионный план с установленными отчислениями, выплаты по которому финансируются за счет текущих взносов. Взносы Группы в Пенсионный фонд по планам с установленными отчислениями относятся на расходы по мере предоставления работниками услуг, дающих им право на такие взносы.

Планы с установленными выплатами

У предприятий Группы существует несколько нефондируемых планов (программ) с установленными выплатами для своих сотрудников.

По пенсионным планам с установленными выплатами величина расходов определяется с использованием метода прогнозных условных единиц на основании актуарных оценок, которые были проведены на каждую отчетную дату, и признанием разниц, возникающих в связи с такой переоценкой, в составе прибылей и убытков текущего периода. Расходы, связанные с услугами работников, относящихся к прошлым периодам, признаются в составе прибылей и убытков, если право на получение выплат уже получено, или амортизируются с использованием линейного метода в течение среднего периода до получения прав на выплаты.

Обязательства в рамках планов с установленными выплатами отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении и представляют собой дисконтированную стоимость, скорректированную на величину непризнанной стоимости услуг работников, относящихся к прошлым периодам, в соответствии с МСБУ 19 «Вознаграждения работникам».

Дивидендные и процентные доходы

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение выплаты (если вероятность получения Группой экономической выгоды высока и величина доходов может быть достоверно оценена).

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если вероятность получения Группой экономической выгоды высока и величина доходов может быть достоверно оценена. Процентные доходы рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки (ЭПС), которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до его балансовой стоимости на момент признания.

Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в составе дебиторской задолженности в размере чистых инвестиций Группы в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям Группы в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются равномерно в течение срока аренды.

Группа как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам (см. ниже). Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения. Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Расходы на привлечение заемных средств

Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием объектов капитального строительства, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Процентные доходы, полученные в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение объектов капитального строительства, вычитаются из расходов на привлечение заемных средств, которые могут быть капитализированы.

Все прочие расходы на привлечение заемных средств учитываются в составе прибылей и убытков по мере их начисления.

Основные средства

Признание и оценка

Основные средства, приобретенные или построенные собственными силами до 1 января 2011 года, отражены по стоимости, определенной независимым оценщиком. Справедливая стоимость была взята в качестве основы для определения стоимости таких объектов основных средств. В отдельных случаях, когда объекты основных средств были специализированными, они оценивались по амортизированной стоимости замещения (или восстановительной стоимости). Для каждого такого объекта основных средств его стоимость определялась как текущая стоимость замещения актива функционально схожим активом. Стоимость замещения в дальнейшем корректировалась на величину накопленной амортизации, включая физический износ и функциональное и экономическое устаревание. Результаты оценки стоимости основных средств были приняты в качестве балансовой стоимости по состоянию на 1 января 2011 года. Объекты основных средств, приобретенные или построенные после этого, отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством основных средств, включая соответствующие переменные накладные расходы, непосредственно относящиеся к объектам строительства, и расходы на приобретение прочих активов (например, затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования), требующих монтажа и доведения до состояния, пригодного к использованию. Расходы на привлечение заемных средств, непосредственно связанных с приобретением или строительством отдельных объектов, на подготовку которых к запланированному использованию или продаже должно быть затрачено длительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

В том случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств. Затраты, связанные с заменой части объекта основных средств, увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Группа получит будущие экономические выгоды, связанные с заменой указанной части, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Прочие затраты признаются в составе прибылей или убытков по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия объектов основных средств рассчитывается как разница между ценой реализации и остаточной стоимостью выбывших объектов основных средств в составе прибылей и убытков.

Активы, связанные с добычей и первичным обогащением золота

Права на добычу полезных ископаемых

Права на добычу полезных ископаемых учитываются на момент приобретения по справедливой стоимости в составе активов, и включаются в активы, связанные с добычей и первичным обогащением золота.

Основные средства, связанные с добычей и первичным обогащением золота

Основные средства, связанные с добычей и первичным обогащением золота, а также права на добычу полезных ископаемых представлены по стоимости затрат на их приобретение (или условной первоначальной стоимости) или справедливой стоимости, если данные активы были приобретены в процессе приобретения предприятий. Затраты на приобретение активов включают в себя следующие виды расходов:

- затраты на приобретение прав на добычу полезных ископаемых;
- затраты, понесенные до момента, когда разрабатываемое месторождение достигнет коммерческих объемов производства, за вычетом доходов, полученных в течение данного периода;
- капитализированные затраты на поисково-разведочные работы; и
- текущую дисконтированную стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации.

Капитализированные затраты на поисково-разведочные работы

Затраты на поисково-разведочные работы, капитализируемые в связи с подготовкой золоторудных месторождений к дальнейшей промышленной эксплуатации, включают в себя:

- затраты на приобретение прав на производство разведочных работ на потенциально рудоносных площадях;
- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- поисково-разведочное бурение;
- прокладка капав;
- отбор проб и образцов; и
- работы по оценке технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи золота.

Затраты на поисково-разведочные работы капитализируются в составе активов, когда 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 и принято решение о дальнейшей эксплуатации месторождения, капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы переводятся в состав основных средств, связанных с добычей и первичным обогащением золота.

Расходы на вскрытие

Месторождения Группы, связанные с добычей россыльного золота, находятся в регионе со специфическими климатическими условиями, в связи с чем добыча осуществляется только в течение нескольких месяцев года. Расходы, возникающие при подготовке к сезону золотодобычи, обычно в зимние месяцы, переносятся на следующий сезон. Данные расходы включают расходы по вскрытию и выемке грунта, а также общепроизводственные расходы, относящиеся непосредственно к добыче, и отражаются в отчете о финансовом положении в составе отложенных расходов.

Прочие основные средства

Прочие основные средства представлены по стоимости затрат на их приобретение (или условной первоначальной стоимости) или справедливой стоимости, если данные активы были приобретены в процессе приобретения предприятий, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

Амортизация и истощение основных средств

Амортизация и истощение активов, связанных с добычей и первичным обогащением золота

Амортизация и истощение активов, связанных с добычей и первичным обогащением золота, а также расчет амортизации прав на добычу полезных ископаемых начинается с момента, когда разрабатываемое месторождение достигнет коммерческих объемов производства. Данные активы амортизируются в течение наименьшего из:

- ожидаемого срока полезного использования актива; или
- оставшегося срока службы месторождения, если данный актив не планируется к использованию на других производственных площадках Группы.

Амортизация прочих основных средств

Амортизация прочих основных средств начисляется линейным методом в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных частей объекта основных средств. Амортизация находящегося в финансовой аренде имущества, а также капитальных улучшений к арендованным основным средствам начисляется в течение срока, который является наименьшим из предполагаемого срока полезного использования и срока аренды. Если имеется обоснованная уверенность в том, что арендатор к концу срока аренды получит право собственности на арендуемые активы, то амортизация активов рассчитывается в течение срока их полезного использования. Амортизация на земельные участки не начисляется.

Предполагаемые сроки полезного использования (в годах) основных подгрупп прочих основных средств, которые были использованы при расчете амортизационных начислений в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, представлены следующим образом:

Здания, сооружения и оборудование	до 59 лет
Транспортные средства	до 23 лет
Прочие активы	до 51 года

Методы амортизации, предполагаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются на каждую отчетную дату. В случае необходимости производятся соответствующие изменения в оценках, чтобы учесть их эффект в будущих отчетных периодах.

Обесценение материальных и нематериальных активов

Обесценение материальных и нематериальных активов, за исключением капитализированных затрат на поисково-разведочные работы

На каждую отчетную дату Группа производит оценку балансовой стоимости своих материальных и нематериальных активов на предмет наличия признаков их обесценения. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив. Если существует возможность установления обоснованных и последовательных принципов распределения активов, активы распределяются по отдельным генерирующим денежные потоки единицам, а если это невозможно, то по самым мелким группам единиц, генерирующих денежные потоки, в отношении которых можно установить обоснованные и последовательные принципы распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, еще не пригодные к использованию, оцениваются на предмет обесценения ежегодно, а также при наличии признаков обесценения. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию и полезная стоимость. При оценке полезной стоимости прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость какого-либо актива (единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются сразу же в составе прибылей и убытков.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная 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 годы. Сторнирование убытка от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

Обесценение капитализированных затрат на поисково-разведочные работы

Группа производит оценку стоимости капитализированных затрат на поисково-разведочные работы 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 и не ожидается ее последующего продления;
- существенные расходы на дальнейшие поисково-разведочные работы не запланированы и не заложены в бюджете;
- отсутствует экономическая обоснованность и техническая возможность дальнейшего проведения поисково-разведочных работ, в связи с чем было принято решение о прекращении данных работ; и
- существует высокая вероятность, что даже в случае успешного завершения поисково-разведочных работ балансовая стоимость данных активов вряд ли окупится в полном объеме в результате эксплуатации или продажи.

Для целей проверки капитализированных поисково-разведочных затрат 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 и нематериальных активов, представленной выше.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете и списываются в момент совершения сделки в случае, если приобретение или продажа инвестиции осуществляется в соответствии с договором, условия которого требуют поставки финансового актива в течение срока, установленного на соответствующем рынке, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая расходы, непосредственно относящиеся к сделке.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентного дохода в течение соответствующего периода времени. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока существования финансового актива или, если применимо, на более короткий срок.

Займы выданные и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определенными платежами, которые не котируются на активном рынке, классифицируются как займы выданные и дебиторская задолженность. Займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Процентный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы проверяются на предмет выявления признаков обесценения. В отношении финансовых активов признается обесценение при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

Объективными признаками обесценения займов выданных и дебиторской задолженности могут быть:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- невыплата или просрочка по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Для займов выданных и дебиторской задолженности – финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости, величина обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначально выбранной эффективной процентной ставки.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой и прочей дебиторской задолженности, балансовая стоимость которой уменьшается за счет создаваемого резерва. В случае признания задолженности безнадежной она списывается за счет соответствующего резерва. При последующем возмещении ранее списанных сумм также производится корректировка суммы резерва. Изменение величины резерва отражается в прибылях и убытках. Если в последующем периоде размер убытка от обесценения уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается путем корректировки прибылей и убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Списание финансовых активов

Группа списывает финансовый актив с учета только в случае прекращения действия прав на денежные потоки по соответствующему договору или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанном с ним обязательстве в сумме предполагаемого возмещения. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

Запасы

Аффинированное золото и незавершенное производство

Товарно-материальные запасы, в том числе аффинированное золото, металлы и концентратах и на стадии переработки, запасы добытой руды и золотосодержащий сплав (Доре), отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Себестоимость производства определяется как сумма прямых и косвенных расходов, понесенных и целях доведения товарно-материальных запасов до их текущего состояния и доставки до места их расположения. Аффинированное золото оценивается по средней себестоимости производства реализуемой единицы продукции. Незавершенное производство, металл в концентратах и сплав Доре, оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства. Запасы добытой руды оцениваются по средней стоимости добычи тонны руды. Возможная чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую цену реализации продукции исходя из действующих спотовых цен на металл за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализацию.

Прочие запасы и материалы

Прочие запасы и материалы представляют собой расходные материалы и запасные части и отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость прочих запасов и материалов оценивается по средневзвешенной себестоимости. Чистая цена возможной реализации представляет собой ожидаемую цену реализации прочих запасов и материалов за вычетом затрат на реализацию.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, включая торговую и прочую кредиторскую задолженность, а также кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом расходов на их привлечение. Впоследствии финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода времени. Эффективной процентной ставкой является ставка, которая используется для дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат в течение ожидаемого срока существования финансового обязательства или, если применимо, в течение более короткого срока.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Резервы и условные обязательства

Резервы

Резервы признаются в том случае, когда у Группы есть обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий; существует вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства; и размер таких обязательств может быть достоверно определен. Размер резерва определяется на основании наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для погашения имеющегося обязательства на отчетную дату с учетом рисков и неопределенности, присущих обязательству. При оценке резерва с использованием предполагаемых денежных потоков, необходимых для погашения текущего обязательства, его балансовая стоимость определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков. Если все или некоторые экономические выгоды, необходимые для покрытия резерва, предполагается получить от третьей стороны, то предполагаемая сумма к получению признается в качестве актива, в случае если имеется достаточная степень уверенности, что возмещение будет получено и сумма актива может быть надежно определена.

Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды в основном связаны с расходами по выводу основных средств из эксплуатации и связаны с демонтажем и ликвидацией драг и прочего производственного оборудования и инфраструктуры, а также приведение нарушенных в процессе разработки и добычи земель в первоначальное состояние. Оценка обязательств, связанных с указанными затратами, произведена на основании внутренних инженерных оценок, требований действующего законодательства и отраслевой практики. Будущие расходы по восстановлению окружающей среды, учитываемые по приведенной чистой стоимости будущих денежных потоков, капитализируются, и соответствующие обязательства отражаются в тот момент, когда у Группы возникают такие обязательства. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых расходов.

Величина обязательств по восстановлению окружающей среды периодически оценивается с учетом действующих законов и нормативных актов. При необходимости вносятся соответствующие корректировки. Изменения в связи с пересмотром оценок отражаются в виде корректировки резерва и соответствующего актива.

Условные обязательства

Условные обязательства, связанные с наступлением определенных событий, подлежат раскрытию за исключением случаев, когда вероятность оттока средств в результате наступления таких событий оценивается как отдаленная. Условные активы не подлежат признанию, но подлежат раскрытию в консолидированной финансовой отчетности в случае, если вероятность получения экономических выгод в результате наступления определенных событий оценивается как возможная.

5. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективные факторы и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий, и иной доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от выработанных оценок.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства представлены следующим образом:

- определение условной первоначальной стоимости основных средств;
- сроки полезного использования основных средств;
- капитализированные затраты на поисково-разведочные работы;
- обесценение основных средств;
- обязательства по восстановлению окружающей среды;
- обязательства в рамках пенсионных планов с установленными вышатами; а также
- условные факты хозяйственной деятельности.

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Определение условной первоначальной стоимости основных средств

Основные средства, приобретенные или построенные собственными силами до 1 января 2011 года, отражены по стоимости, определенной независимым оценщиком. Справедливая стоимость была взята в качестве основы для определения стоимости объектов основных средств. В отдельных случаях, когда объекты основных средств были специализированными, они оценивались по амортизированной стоимости замещения (или восстановительной стоимости). Для каждого такого объекта основных средств его стоимость определялась как текущая стоимость замещения актива функционально схожим активом. Стоимость замещения в дальнейшем корректировалась на величину накопленной амортизации, включая физический износ и функциональное и экономическое устаревание. Результаты оценки стоимости основных средств были приняты в качестве балансовой стоимости по состоянию на 1 января 2011 года.

Сроки полезного использования основных средств

Оценка сроков полезного использования основных средств является предметом профессионального суждения, которое базируется на основе опыта использования аналогичных активов. При определении сроков полезного использования активов руководство Группы принимает во внимание такие факторы, как ожидаемый уровень использования, определяемый на основании ожидаемых объемов добычи полезных ископаемых и величины их запасов, физический и моральный (технологический) износ, а также влияние окружающей среды. В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков амортизации активов. Основываясь на условиях лицензионных соглашений и предыдущем опыте, руководство Группы полагает, что сроки действия существующих лицензий на используемые месторождения будут продлены с незначительными затратами, либо руководству удастся получить лицензии на месторождения, расположенные в непосредственной близости от текущих промышленных площадок, что позволит продолжить использование текущих активов Группы. В связи с этим, амортизация и истощение отдельных активов рассчитываются исходя из сроков их полезного использования, выходящих за пределы текущих сроков действия лицензионных соглашений.

Амортизационные отчисления по прочим основным средствам рассчитываются линейным методом в течение срока полезного использования активов. Руководство регулярно, по состоянию на конец каждого отчетного периода, проверяет адекватность применяемых сроков полезного использования активов, исходя из их текущего технического состояния и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе, а также их остаточной стоимости.

Капитализированные затраты на поисково-разведочные работы

Руководство Группы применяет субъективное суждение, определяя, будут ли капитализированные затраты на поисково-разведочные работы возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения или в результате его продажи или должны быть обесценены. Руководство оценивает возможность существования коммерчески рентабельных запасов на месторождении, однако, данные оценки включают фактор неопределенности. Многие факторы, допущения и параметры оценки ресурсов находятся вне сферы контроля Группы и могут измениться с течением времени. Последующие изменения величины запасов золота могут оказать влияние на балансовую стоимость капитализированных затрат на поисково-разведочные работы.

Обесценение основных средств

Балансовая стоимость основных средств Группы анализируется на предмет выявления признаков обесценения. При определении признаков обесценения активы, не генерирующие независимые денежные потоки, относятся к соответствующей единице, генерирующей денежные потоки. Руководство неизбежно применяет субъективное суждение при отнесении активов, не генерирующих независимые денежные потоки, к соответствующим генерирующим единицам, а также при оценке сроков и величины соответствующих денежных потоков в рамках расчета стоимости актива в пользовании. При определении стоимости актива в пользовании оценка будущих денежных потоков производится на основании данных, которые содержатся в текущих бюджетах отдельных бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки. Последующие изменения в порядке отнесения активов к генерирующим денежным потокам единицам или пересмотр сроков поступления денежных средств могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

Резерв по восстановлению окружающей среды

Деятельность Группы по добыче золота регулируется различными законами об охране окружающей среды. Группа оценивает свои обязательства по охране окружающей среды, основываясь на понимании руководителем существующих правовых требований, условий лицензионных соглашений и внутренних технических предпосылок. Оценка резерва производится на основе приведенной стоимости будущих расходов по демонтажу и затрат на рекультивацию земель, нарушенных в процессе добычи, как только такое обязательство возникло. Кроме этого, возможные изменения в законах и экологических нормах в будущем, сроков вывода активов из эксплуатации и ставок дисконтирования могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва.

Обязательства в рамках пенсионного плана с установленными выплатами

Ожидаемая величина расходов в рамках пенсионного плана с установленными выплатами, а также соответствующий показатель стоимости услуг текущего периода отражаются в составе прибылей и убытков. Основные допущения в отношении ожидаемых расходов обычно определяются на основе консультаций с актуариями. Несмотря на то, что руководство полагает, что использованные в расчетах оценки являются разумными, их изменение может повлиять на результаты деятельности Группы.

Основные допущения, использованные при актуарных расчетах, представлены следующим образом:

- ставка дисконтирования, использованная при расчете текущей стоимости обязательств;
- инфляция;
- прогнозируемый рост заработной платы и базовой заработной платы (оклад), а также увеличение пенсионных выплат;
- показатель смертности; и
- коэффициент текучести участников.

Условные факты хозяйственной деятельности

Судебные иски

Группа выступает ответчиком в части ряда судебных разбирательств, охватывающих широкий спектр вопросов. Группа периодически проверяет статус значительных судебных разбирательств с целью оценки возможных убытков. Группа создает резервы по незавершенным судебным разбирательствам при выявлении вероятного неблагоприятного исхода и возможности обоснованной оценки соответствующего убытка. В связи с неопределенностью, присущей судебным разбирательствам, окончательный исход или фактические затраты на урегулирование могут существенно отличаться от оценочных значений.

Резервы создаются на основании наиболее достоверной информации, доступной в этот момент. После получения дополнительной информации обязательства по незавершенным судебным искам или иным выдвинутым претензиям пересматриваются и, при необходимости, вносятся изменения в оценочные значения. Данные изменения в оценках могут оказать существенное влияние на результаты деятельности Группы в будущем.

Налоговые обязательства

Оценка суммы налога на прибыль требует существенных допущений. Существует значительное число сделок и расчетов, по которым размер налоговых обязательств не может быть определен с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат начисления налога будет отличаться от первоначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она будет выявлена.

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается по мере уменьшения вероятности того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения отложенного налогового требования. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективных суждений в отношении ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, бизнес-план Группы, сроки возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок, или эти оценки подвергнутся корректировке в будущих периодах, это может оказать влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	Год, закон- чившийся 31/12/2015	Год, закон- чившийся 31/12/2014
<i>Производственные затраты</i>		
Зарботная плата и страховые взносы	2 239	2 098
Материалы и запасные части	979	765
Топливо	953	907
Налог на добычу полезных ископаемых	700	532
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	417	638
Электроэнергия	352	256
Затраты на аффинаж	14	12
Прочие расходы	291	223
Итого производственные затраты	5 945	5 431
Амортизация основных средств	756	800
(Увеличение)/уменьшение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(8)	9
Итого себестоимость реализации золота	6 693	6 240

Расчет суммарных денежных затрат на грамм проданного золота (ТСС) представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2015	Год, закон- чившийся 31/12/2014
Себестоимость реализации золота	6 693	6 240
<i>корректировки:</i>		
Амортизация	(756)	(800)
Прочие неденежные составляющие в себестоимости реализации золота	(15)	(68)
ТСС	5 922	5 372
Реализованное золото, тыс. гр.	5 234	5 916
ТСС на грамм проданного золота, руб./гр.	1 132	908

7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2015	Год, закон- чившийся 31/12/2014
Зарботная плата и страховые взносы	697	681
Консультационные и прочие профессиональные услуги	97	18
Материалы и запасные части	36	7
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	29	40
Амортизация основных средств	17	14
Услуги связи	17	8
Расходы на банковское обслуживание	15	13
Прочие расходы	54	47
Итого	962	828

8. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2015	Год, закон- чившийся 31/12/2014
Расходы на благотворительность	200	131
Убыток от выбытия основных средств и незавершенного строительства	29	21
Изменение в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды	(20)	(8)
Изменение резерва под невозмещаемые суммы налога на добавленную стоимость		(16)
Прочие расходы	46	85
Итого	255	213

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

9. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закон- чившийся 31/12/2015	Год, закон- чившийся 31/12/2014
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 256	879
(Выгоды)/расходы по отложенному налогу на прибыль	(15)	12
Итого расходы по налогу на прибыль	1 241	891

Ставка налога на прибыль, действовавшая в Российской Федерации, где зарегистрированы все предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, составляла 20.0%.

Сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной исходя из ставки налога на прибыль, действующей в Российской Федерации и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в консолидированной финансовой отчетности, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2015	Год, закон- чившийся 31/12/2014
Прибыль до налогообложения	5 731	4 065
Налог на прибыль по ставке 20%	1 146	813
Корректировки:		
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	95	78
Итого расходы по налогу на прибыль	1 241	891

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства	Незвершенное строительство	Итого
<i>Условная первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 31 декабря 2013 года	5 770	405	6 175
Приобретения	–	841	841
Изменение в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды	4	–	4
Переведено в состав основных средств	742	(742)	–
Выбытия	(111)	–	(111)
Остаток на 31 декабря 2014 года	6 405	504	6 909
Приобретения	–	792	843
Изменение в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды	(8)	–	(8)
Переведено в состав основных средств	748	(748)	–
Выбытия	(170)	(42)	(212)
Остаток на 31 декабря 2015 года	6 975	506	7 481
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>			
Остаток на 31 декабря 2013 года	(2 309)	–	(2 309)
Амортизация	(840)	–	(840)
Выбытия	89	–	89
Обесценение	–	(42)	(42)
Остаток на 31 декабря 2014 года	(3 060)	(42)	(3 102)
Амортизация	(972)	–	(972)
Выбытия	138	42	180
Обесценение	–	(1)	(1)
Остаток на 31 декабря 2015 года	(3 894)	(1)	(3 895)
<i>Текущая балансовая стоимость</i>			
Остаток на 31 декабря 2013 года	3 356	405	3 866
Остаток на 31 декабря 2014 года	3 252	462	3 807
Остаток на 31 декабря 2015 года	3 081	505	3 586

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, амортизация и истощение основных средств были представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31/12/2015	Год, закончившийся 31/12/2014
Себестоимость реализации золота	756	800
Себестоимость прочей реализации	35	17
Коммерческие и административные расходы	17	14
Капитализировано в составе основных средств и капитализированных затрат на поисково-разведочные работы	164	9
Итого	972	840

Активы, переданные в качестве обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2015 года активы, основные средства, текущая балансовая стоимость которых составила 352 млн. рублей (31 декабря 2014 года: ноль) выступают в качестве обеспечения по договорам финансовой аренды.

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОПСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

11. ЗАПАСЫ

	31/12/2015	31/12/2014
Сырье и запасные части по стоимости приобретения	1 091	1 142
Золото на стадии переработки по производственной себестоимости	14	6
Итого запасы	1 105	1 148
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(81)	(78)
Итого	1 024	1 070

12. ОТЛОЖЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 года, отложенные расходы составили 830 млн. рублей (31 декабря 2014: 724 млн. рублей).

Отложенные расходы связаны с подготовкой к сезону производства на предприятиях по добыче россыпного золота, в основном включают расходы по вскрыше и выемке грунта, а также расходы общепроизводственного характера. Отложенные расходы традиционно достигают максимальных значений в летний период времени – пик сезона добычи золота и постепенно снижаются к концу осени, когда заканчивается сезон добычи. В зимний период времени, как правило, происходит подготовка к следующему сезону добычи, вследствие чего происходит некоторое увеличение данной статьи расходов к концу финансового года.

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31/12/2015	31/12/2014
Прочая дебиторская задолженность	88	74
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(4)	(2)
Итого	84	72

Реализация золота производится банкам на условиях незамедлительной оплаты.

Прочая дебиторская задолженность включает в себя суммы задолженности по реализации услуг питания, транспортных и погрузо-разгрузочных услуг, услуг по хранению и прочих услуг. Порядок приема новых клиентов включает в себя проверку отделом безопасности в отношении деловой репутации покупателя, его лицензий и сертификатов.

14. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	31/12/2015	31/12/2014
Авансы выданные	155	123
Расходы будущих периодов	3	18
Итого	158	141

15. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31/12/2015	31/12/2014
Налог на добавленную стоимость	360	410
Авансовые платежи по налогу на прибыль	17	29
Прочие переплаты по налогам	3	4
Итого	380	443

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

16. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31/12/2015	31/12/2014
Краткосрочные банковские депозиты, номинированные в долл. США	–	4 388
Выданные займы, номинированные в рублях, в том числе:		
– краткосрочные	–	206
– долгосрочные	16	10
Итого	16	4 604

По состоянию на 31 декабря 2014 года все банковские депозиты были краткосрочными и номинированными в долл. США. В течение 2015 года условия договоров депозитов были изменены, так что по состоянию на 31 декабря 2015 года все депозиты могли быть истребованы из банков в кратчайшие сроки, соответственно, были представлены в строке *Денежные средства и их эквиваленты*.

Финансовые активы – контрагенты

Наименование контрагента	31/12/2015	31/12/2014
<i>Краткосрочные банковские депозиты, номинированные в долл. США</i>		
АО «Газпромбанк»	–	1 700
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	–	1 530
ПАО «ВТБ»	–	1 158
Итого банковские депозиты	–	4 388
<i>Выданные займы, номинированные в рублях</i>		
АО «Полос»	–	200
Прочие	16	16
Итого выданные займы	16	216
Итого	16	4 604

Финансовые активы – процентные ставки, % годовых

Наименование банка	31/12/2015	31/12/2014
<i>Краткосрочные банковские депозиты, номинированные в долл. США</i>		
АО «Газпромбанк»		1.37 – 1.62
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	–	2.00
ПАО «ВТБ»	–	1.93 – 2.20
<i>Выданные займы, номинированные в рублях</i>		
АО «Полос»	–	14.85
Прочие	различные	различные

Финансовые активы – дата погашения

Наименование банка	31/12/2015	31/12/2014
<i>Краткосрочные банковские депозиты, номинированные в долл. США</i>		
АО «Газпромбанк»	–	15/01/2015
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	–	19/01/2015
ПАО «ВТБ»	–	от 07/01/2015 до 06/02/2015
<i>Выданные займы, номинированные в рублях</i>		
АО «Полос»	–	23/01/2015
Прочие	различные	различные

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2015	31/12/2014
Банковские депозиты, включая:		
– номинированные в долл. США	8 035	921
– номинированные в рублях	852	485
Текущие счета в банках, включая:		
– счета в долл. США	1 448	164
– рублевые счета	169	120
Наличные денежные средства	2	2
Итого	10 506	1 692

Банковские депозиты – кредитные организации

Наименование кредитной организации	31/12/2015	31/12/2014
<i>Банковские депозиты, номинированные в долл. США</i>		
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	8 035	300
АО «Газпромбанк»	–	621
Итого банковские депозиты, номинированные в долл. США	8 035	921
<i>Банковские депозиты, номинированные в рублях</i>		
ПАО «ВТБ»	470	–
ПАО «Росбанк»	371	–
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	11	485
Итого банковские депозиты, номинированные в рублях	852	485
Итого банковские депозиты	8 887	1 406

Банковские депозиты – процентные ставки, % годовых

Наименование кредитной организации	31/12/2015	31/12/2014
<i>Банковские депозиты, номинированные в долл. США</i>		
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	1,05 – 3,17	3,47
АО «Газпромбанк»	–	2,55
<i>Банковские депозиты, номинированные в рублях</i>		
ПАО «ВТБ»	10,80	–
ПАО «Росбанк»	9,90 – 10,04	–
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	8,04 – 8,54	11,11 – 15,67

Банковские депозиты – дата погашения

Наименование кредитной организации	31/12/2015	31/12/2014
<i>Банковские депозиты, номинированные в долл. США</i>		
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	от 02/03/2016 до 24/08/2016	12/01/2015
АО «Газпромбанк»	–	19/01/2015
<i>Банковские депозиты, номинированные в рублях</i>		
ПАО «ВТБ»	от 11/01/2016 до 15/01/2016	–
ПАО «Росбанк»	от 11/01/2016 до 29/02/2016	–
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	от 12/01/2016 до 30/01/2016	12/01/2015 26/01/2015

Сумма процентных доходов по банковским депозитам за 2015 и 2014 года составила 231 млн. руб. и 118 млн. руб. соответственно.

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

18. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

	Номинал	Кол-во, штук	31/12/2015	31/12/2014
Обыкновенные акции	1 рубль	1 140 300	770	770
Привилегированные акции	1 рубль	347 700	235	235
Итого		1 488 000	1 005	1 005

В данной консолидированной финансовой отчетности уставный капитал Компании представлен с учетом требований МСБУ 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», а именно, корректировки эффекта гиперинфляции. Расчет данного эффекта был произведен на основании индекса покупательской способности, публикуемого Министерством Финансов Российской Федерации, с 21 октября 1992 года, момента, когда компания была учреждена до 1 января 2003 года – момент, когда экономика Российской Федерации перестала удовлетворять критериям гиперинфляции.

Дивиденды и нераспределенная прибыль

Обыкновенные акции Компании дают их держателям право на один голос (на каждую акцию) и получение дивидендов, которые должны быть утверждены на Собрании акционеров Компании.

Привилегированные акции Компании дают их держателям право на получение дивидендов, величина которых в расчете на одну привилегированную акцию определена как 6.9% от чистой прибыли Компании, представленной в финансовой отчетности, подготовленной, в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и составления отчетности (далее «РСБУ»), деленное на общее количество привилегированных акций. Привилегированные акции не дают их держателям права голоса на Собрании акционеров, при условии, что Компанией были объявлены дивиденды. В случае если дивиденды не были объявлены, привилегированные акции наделяют их владельцев правом голоса, аналогичным правам владельцев обыкновенных акций Компании. В случае ликвидации Компании держателям привилегированных акций сначала выплачиваются объявленные, но не выплаченные дивиденды, а затем погашается их номинальная стоимость. После этого держатели привилегированных и обыкновенных акций имеют равное право на распределение между акционерами оставшихся активов.

Распределение прибыли производится на основании данных финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, величина нераспределенной прибыли Компании в отчетности, подготовленной по РСБУ, которая может быть распределена между акционерами в форме дивидендов, представлена следующим образом:

	31/12/2015	31/12/2014
Нераспределенная прибыль	4 976	1 448

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2015 и 2014 годов, акционеры Компании утвердили следующие дивиденды в отношении отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	Год, закончившийся 31/12/2015		Год, закончившийся 31/12/2014	
	Дивиденды на 1 акцию, руб.	Объявлен- ные дивиденды	Дивиденды на 1 акцию, руб.	Объявлен- ные дивиденды
Привилегированные акции	18.92	7	4.78	2

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2015 и 2014 годов, была рассчитана на основании средневзвешенного количества обыкновенных акций Компании в обращении в течение соответствующих отчетных периодов, а также суммы прибыли, принадлежащей акционерам компании за аналогичный период. Расчет прибыли на акцию за соответствующий отчетный период представлен следующим образом:

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

	Год, закон- чившийся 31/12/2015	Год, закон- чившийся 31/12/2014
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Компании	3 572	2 808
За вычетом прибыли, принадлежащей владельцам привилегированных акций Компании	(240)	(7)
Прибыль за год, использованная при расчете прибыли на акцию	3 332	2 801
Общее количество обыкновенных акций в обращении в течение года	1 140 300	1 140 300
Прибыль на акцию, рублей	2 922	2 456

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

	31/12/2015	31/12/2014
Баланс на начало года	242	232
Амортизация дисконта	23	14
Изменение в оценке существующих обязательств, в том числе:		
– с пересмотром стоимости внеоборотных активов	(8)	4
– с отражением в составе прибыли и убытков	(20)	(8)
Баланс на конец года	237	242

Обязательства Группы по восстановлению окружающей среды преимущественно относятся к ликвидации и демонтажу драг, а также прочего производственного оборудования и объектов инфраструктуры, находящихся в непосредственной близости от мест разработки золоторудных месторождений, а также расходы на рекультивацию земель, нарушенных в процессе производственной деятельности. Основные допущения, сделанные при оценке резерва по восстановлению окружающей среды, представлены следующим образом:

	31/12/2015	31/12/2014
Ставка дисконтирования	9,45 – 10,42	8,82 – 9,45
Уровень инфляции	5,00 – 12,70	7,00 – 11,80
Ожидаемые даты закрытия месторождений и ликвидации активов	2016–2027	2015–2027

20. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Отложенные налоговые активы

	31/12/2015	Отражено в составе прибылей и убытков	31/12/2014
Финансовая аренда	69	69	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	24	24	–
Пенсионные обязательства	21	(3)	24
Пенсионные налоговые убытки	19	9	10
Основные средства	19	19	–
Запасы	–	(15)	15
Прочие	1	1	–
Сворачивание отложенных налогов активов и обязательств	(132)	(101)	(31)
Итого	21	3	18

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОПСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Отложенные налоговые обязательства

	31/12/2015	Отражено в составе прибылей и убытков	31/12/2014
Основные средства	524	64	460
Запасы	23	23	–
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	–	17
Прочие	2	2	–
Сворачивание отложенных налогов активов и обязательств	(132)	(101)	(31)
Итого	434	(12)	446

Пераспределенные прибыли дочерних предприятий Группы

Временные разницы, связанные с накопленными и нераспределенными прибылями дочерних предприятий Группы, были представлены следующим образом:

	31/12/2015	31/12/2014
Дочерние организации	7 798	7 704

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, отложенные налоговые активы и обязательства, возникающие в результате данных разниц, не отражались, поскольку руководство считает, что Группа способна контролировать сроки восстановления временных разниц и существует вероятность того, что в обозримом будущем временные разницы не будут восстановлены.

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа арендовала часть основных средств по договорам финансовой аренды, средний срок аренды по которым составляет 5 лет. Группа имеет право выкупить оборудование после окончания срока договоров аренды по стоимости, близкой к нулю. Обязательства Группы по договорам финансовой аренды обеспечены сохранением права собственности арендодателя на арендованные активы в течение срока аренды (см. Примечание 10). Процентные ставки по обязательствам по договорам финансовой аренды фиксированы на даты заключения договоров и составляют от 15% до 33% годовых.

	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
Менее года	114	–	53	–
От года до пяти лет	404	–	288	–
Более пяти лет	6	–	5	–
Итого	524	–	346	–
Минус: будущие финансовые расходы	(178)	–	перечисления	–
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	346	–	346	–

22. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РЕЗЕРВЫ

	31/12/2015	31/12/2014
Задолженность перед работниками	287	291
Торговая кредиторская задолженность	155	53
Резерв на оплату ежегодных отпусков	98	104
Задолженность по дивидендам	44	106
Пенсионные обязательства	11	–
Прочая кредиторская задолженность	10	8
Итого	605	562

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Задолженность перед работниками включает в себя невыплаченные суммы заработной платы, неиспользованных отпусков и премий.

По состоянию на 31 декабря 2015 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составил 33 дня (31 декабря 2014 года: 28 дней). В течение этого периода на сумму непогашенной кредиторской задолженности проценты не начислялись. Группа установила политику управления финансовыми рисками, включающую в себя бюджетирование и анализ движения денежных средств и графиков платежей, для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

23. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Налог на прибыль	252	201
Страховые взносы	97	94
Налог на добавленную стоимость	79	18
Налог на имущество	4	2
Налог на добычу полезных ископаемых	1	-
Прочие	26	30
Итого	<u><u>459</u></u>	<u><u>345</u></u>

24. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, находящиеся под общим контролем и владением теми же лицами, что и Группа, а также ключевой управленческий персонал. В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договора со связанными сторонами на продажу и покупку товаров и услуг. Данные операции проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями были исключены при консолидации и не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

Существенные операции и остатки по расчетам со связанными сторонами, представлены следующим образом:

	Акционеры		Предприятия, находящиеся под общим контролем и владением контролирующего акционера	
	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Дебиторская задолженность	-	1	4	2
Кредиторская задолженность, включая задолженность по дивидендам	(3)	(1)	(26)	(14)
Займы выданные	-	200	-	-
Обязательства по финансовой аренде	-	-	(346)	-
Итого	<u><u>(3)</u></u>	<u><u>200</u></u>	<u><u>(368)</u></u>	<u><u>(12)</u></u>

ПАО «ЛЕНЗОЛИТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОПЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Все остатки являются необеспеченными и должны быть погашены денежными средствами.

	Акционеры		Предприятия, находящиеся под общим контролем и владением контролирующего акционера		Зависимые и прочие связанные стороны	
	Год, закончившийся 31/12/2015	Год, закончившийся 31/12/2014	Год, закончившийся 31/12/2015	Год, закончившийся 31/12/2014	Год, закончившийся 31/12/2015	Год, закончившийся 31/12/2014
	Реализация товаров и услуг	—	2	76	58	—
Приобретение товаров и услуг	(16)	(9)	(389)	(314)	—	(43)
Проценты по выданным займам	3	—	—	—	—	—
Финансовые расходы	—	—	(59)	—	—	—
Итого	(13)	(7)	(372)	(256)	—	(15)

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу Группы

Сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу Группы, была представлена следующим образом:

	Год, закончившийся 31/12/2015	Год, закончившийся 31/12/2014
Заработная плата и премии, включая социальные выплаты, в том числе компенсационные выплаты при увольнении	61 8	189 75

25. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2015 года, существенных обязательств, принятых Группой в рамках договоров на приобретение основных средств и работ капитального строительства, не имелось.

Операционная аренда: Группа выступает в качестве арендатора

Земельные участки, на которых расположены производственные объекты Группы, частично являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды со сроками действия до 2062 года. В соответствии с условиями договоров аренды размер арендной платы пересматривается ежегодно на основании приказов органов местного самоуправления соответствующего уровня. Предприятия Группы имеют право на продление договоров аренды по окончании срока их действия, а также приобретение земельных участков в собственность в любое время по цене, установленной местными властями. Группа также арендует прочие основные средства. Срок действия данных договоров, как правило, составляет один год с возможностью их продления. Заключение данных арендных договоров не налагает на арендатора никаких ограничений.

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды представлены следующим образом:

	31/12/2015	31/12/2014
В течение первого года	15	8
В период со второго по пятый годы	10	7
В последующие годы	32	1
Итого	57	16

Социальные обязательства

Группа производит отчисления на содержание объектов местной инфраструктуры и финансирует программы социального характера для своих работников, а также перечисляет средства на строительство, содержание и ремонт жилищного фонда, транспортных средств, учреждений здравоохранения и прочих социальных учреждений в регионе, где Группа осуществляет свою деятельность.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Коммерческое и, в частности, налоговое законодательство Российской Федерации, допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Группы со стороны Руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Налоговые органы могут проводить проверку налоговой отчетности за последние три года, предшествующие году проверки. Однако проведение налоговой проверки не означает, что вышестоящий налоговый орган не может провести проверку повторно. Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного Суда Российской Федерации срок, за который может быть проверена налоговая отчетность, может быть восстановлен в случае признания судом факта воспрепятствования проведению проверки налоговыми органами. Руководство Группы уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, не требуется создавать какие-либо резервы в консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с российским налоговым законодательством налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов власти в области охраны окружающей среды в регионах, где расположены ее производственные предприятия. Производственная деятельность Группы приводит к выбросу материалов и загрязняющих веществ в окружающую среду, нарушению земель, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также возникновению других проблем. Руководство Группы полагает, что производственные технологии Группы соответствуют всем требованиям законодательства по охране окружающей среды стран, в которых Группа осуществляет свою деятельность. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают меняться. Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб таких изменений. В случае наступления изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы с тем, чтобы соответствовать более строгим нормам.

В соответствии с требованиями законодательства, а также условиями лицензий и соглашений о правах на добычу полезных ископаемых, добывающие предприятия Группы несут обязательства по выноду объектов пользования недрами из эксплуатации после завершения эксплуатации рудников, рекультивации нарушенных земель и восстановлению окружающей среды. Руководство Группы проводит регулярную оценку обязательств в области восстановления земель и окружающей среды предприятий. Оценки основываются на понимании Руководством Группы требований действующего законодательства и условий лицензионных соглашений. В случае изменения или уточнения в будущем требований применимых законов и норм, регулирующих охрану окружающей среды, у Группы могут возникнуть дополнительные обязательства по восстановлению окружающей среды.

Страхование

Ввиду того, что сектор страховых услуг в Российской Федерации еще недостаточно развит, и многие формы страховой защиты не доступны компаниям по сравнению с другими экономически развитыми странами, Группа не осуществляет полного страхования своих добывающих, перерабатывающих и транспортных производственных активов, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими сторонами по возмещению ущерба окружающей среде или имуществу, причиненного в результате деятельности Группы или в связи с авариями на

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОПИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

производстве. Группа осуществляет страхование рисков в соответствии с требованиями законодательства.

У Группы, как у представителя добывающего сектора экономики, могут возникнуть обязательства в отношении рисков, которые не могут быть застрахованы, или рисков, не застрахованных по причине высоких страховых премий. Убытки от незастрахованных рисков могут стать причиной значительных затрат, которые могли бы привести к неблагоприятному воздействию на деятельность и финансовое состояние Группы.

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Управление риском капитала

Группа осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех предприятий Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Руководство Группы регулярно оценивает структуру капитала. На основании результатов такой оценки Группа поддерживает сбалансированность общей структуры капитала за счет выплаты дивидендов, дополнительной эмиссии акций и выкупа собственных акций, а также привлечения заемных средств и погашения существующей задолженности.

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы представлены кредиторской задолженностью. Основная цель руководства Группы – осуществление непрерывной операционной деятельности предприятий Группы по возможности без привлечения внешних источников финансирования. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, депозиты, а также денежные средства и их эквиваленты.

	<u>31/12/2015</u>	<u>31/12/2014</u>
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	84	72
Займы выданные	16	216
Банковские депозиты	–	4 388
Денежные средства и их эквиваленты	<u>10 506</u>	<u>1 692</u>
Итого финансовые активы	<u>10 606</u>	<u>6 368</u>
Финансовые обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	346	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	165	61
Задолженность по дивидендам	<u>44</u>	<u>106</u>
Итого финансовые обязательства	<u>555</u>	<u>167</u>

Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы, включают валютный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Несмотря на уязвимость Группы в отношении изменений спотовых цен на золото Группа не заключает договоры хеджирования и не использует другие финансовые инструменты для снижения риска изменения цен на золото.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск негативного влияния на финансовые результаты Группы в связи с изменением курсов обмена валют, влиянию которых подвержена деятельность Группы. Группа осуществляет операции в иностранной валюте, как следствие, подвергается валютному риску.

Все продажи золота осуществляются по спотовым ценам, которые номинированы в долл. США, в то же время подавляющая часть операционных расходов Группы номинирована в российских рублях. Несмотря на это, руководство Группы не проводит формальных процедур по снижению валютного риска, разумно полагая, что из-за высокой оборачиваемости дебиторской задолженности, возникающей при реализации золота, и минимальных остатках задолженности на отчетные даты данный риск является незначительным. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютными рисками.

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОПЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Денежные активы и обязательства Группы, номинированные в долл. США – валюте отличной от функциональной валюты Компании и отдельных предприятий Группы, представлены следующим образом:

	31/12/2015	31/12/2014
Активы		
Банковские депозиты	–	4 388
Денежные средства и их эквиваленты	9 483	1 085
Итого активы и нетто позиция	9 483	5 473

В таблице ниже представлены данные о чувствительности финансового результата Группы к 25% снижению обменного курса рубля по отношению к долл. США. Анализ был проведен в отношении балансовых остатков по денежным статьям, выраженным в соответствующей валюте.

	31/12/2015	31/12/2014
Прибыль от увеличения курса рубля к долл. США	2 371	1 368

Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в том, что Группа не сможет оплатить свои обязательства при наступлении срока их погашения. Группа осуществляет тщательное управление и контроль за ликвидностью. Группа использует процедуры детального бюджетирования и прогнозирования движения денежных средств, чтобы удостовериться в наличии денежных средств, необходимых для своевременной оплаты своих обязательств.

Руководство Группы уверено, что величина имеющихся в распоряжении Группы денежных средств и их эквивалентов, а также краткосрочных депозитов, является достаточной для своевременного погашения всех имеющихся у Группы обязательств, срок погашения которых находится в диапазоне до 90 дней.

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Обязательство по финансовой аренде		Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Сумма основного долга	Проценты		
В течение первого года	53	61	605	719
В течение второго года	63	51	–	114
В течение третьего года	77	37	–	114
В течение четвертого года	91	22	–	113
В течение пятого года	57	6	–	63
В последующие периоды	5	1	–	6
Итого	346	178	605	1 129

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. Кредитный риск связан с денежными средствами и их эквивалентами, средствами на депозитных счетах в банках, выданными займами, а также торговой и прочей дебиторской задолженностью. С целью уменьшения кредитного риска Группа ведет деятельность с кредитоспособными и надежными контрагентами.

Группа внедрила собственную систему оценки кредитоспособности и ликвидности банков и небанковских контрагентов, которая позволяет Руководству оценить приемлемый уровень кредитного риска по отношению к отдельным контрагентам и установить индивидуальные ограничения по риску. В основных предприятиях, входящих в Группу, при подготовке новых договоров анализируется и рассматривается кредитный риск, оценивается агрегированный риск, связанный с контрагентом (возникающий как из договора на рассмотрении, так и из предыдущих контрактов, если это имеет место). Также производится проверка соответствия с индивидуальными кредитными лимитами.

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Руководство Группы регулярно анализирует профиль кредитного риска, чтобы не допустить нежелательного повышения риска, ограничивает концентрацию займов и обеспечивает соответствие упомянутым выше методикам и процедурам.

Группа не является экономически зависимой от покупателей в связи с высоким уровнем ликвидности рынка золота. Существенная часть продаж золота банкам осуществляется на основе авансовых или срочных платежей, поэтому кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимален. Непогашенная дебиторская задолженность от реализации золота по состоянию на 31 декабря 2015 года отсутствовала. Выручка от реализации золота представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2015	Год, закон- чившийся 31/12/2014
ПАО «ФК Открытие»	5 025	2 921
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	4 121	192
ПАО «ВТБ»	1 724	5 570
ПАО «МДМ-Банк»	904	317
Итого	11 774	9 000

Руководство, тем не менее, полагает, что Группа не является экономически зависимой от ограниченного числа покупателей в связи с тем, что производимая Группой продукция (золото) может быть свободно реализована на мировых и внутренних рынках. Подверженность Группы кредитному риску представлена в Примечаниях 13, 16 и 17 к консолидированной финансовой отчетности.

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость отдельных финансовых инструментов была определена на основе имеющейся рыночной информации или с использованием иных методов оценки, требующих применения профессионального суждения при интерпретации рыночных данных и выработке оценочных значений. Соответственно, нет уверенности в том, что Группа может реализовать финансовые инструменты на рынке по стоимости, определенной путем использования таких оценок. Использование различных допущений и методик оценки может оказать существенное влияние на оценочные значения справедливой стоимости.

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых активов и обязательств, которые включают денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 17), торговую и прочую дебиторскую задолженность (см. Примечание 13), финансовые активы (см. Примечание 16), а также обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 21) и торговая и прочая кредиторская задолженность, и резервы (см. Примечание 22), приблизительно соответствует их балансовой стоимости, в связи с тем, что вышеперечисленные инструменты имеют, как правило, краткосрочный характер, либо (как в случае с договорами финансовой аренды) были заключены в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, и рыночные условия не успели существенным образом поменяться за столь короткий срок прошедший до 31 декабря 2015 года.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

По состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности к выпуску не произошло существенных событий после отчетной даты, которые требовали бы раскрытия в данной консолидированной финансовой отчетности.