

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2-5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	6-7
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11 – 40

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на страницах 2-5 заключением независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности Руководства и независимого аудитора 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 2018 года, а также 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:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учётной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия, оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы; а также
- оценку способности Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы для того, чтобы обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации, где расположены все предприятия Группы;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена 22 апреля 2019 года:



Семьянских М.А.
Генеральный директор

Бодайбо, Российская Федерация
22 апреля 2019 года

Исх № 964 от 23.04.2019

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам ПАО «Лензолото»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Ленского золотодобывающего публичного акционерного общества «Лензолото» (ОГРН 1023800731921, 666904, Иркутская область, г. Бодайбо, ул. Мира, 4), и его дочерних компаний (далее по тексту - Группа) состоящей из:

- консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочих совокупных доходах и расходах за 2018 год;
- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2018 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2018 год;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

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

Основные средства - пояснение 10 к годовой консолидированной финансовой отчетности

Рассмотрение основных средств на предмет обесценения, по нашему мнению, являлось одним из наиболее значимых вопросов для нашего аудита в связи со значительной долей основных средств в общей сумме активов Группы, а также существенностью суждений и оценок со стороны руководства.

По состоянию на 31 декабря 2018 года признаков, указывающих на возможное обесценение основных средств руководством Группы не выявлено, поэтому детальный тест на обесценение не проводился.

Мы выполнили процедуры по оценке объективности проведенного руководством Группы анализа признаков, указывающих на возможное обесценение основных средств. Мы оценили предпосылки, использованные при анализе, и сравнили их с макроэкономическими показателями, прогнозами добычи золота, эксплуатационными затратами, капитальными вложениями и другими производственными показателями, утвержденными руководством Группы.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация представляет собой информацию в годовом отчете, за исключением консолидированной финансовой отчетности и нашего аудиторского заключения о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы должны сообщить об этом факте.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности

за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого
выпущено аудиторское заключение,
действует на основании доверенности № 02-01-1807124
от 01.07.2018 сроком до 30.06.2019



Н.В. Бушманова

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «ФинЭкспертиза»,

ОГРН 1027739127734,

125167, г. Москва, Ленинградский проспект, дом 47, строение 3, помещение X, этаж 3, ком. 1,

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация),

ОРНЗ 11603076287

«23» апреля 2019 г.

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2018	Год, закончившийся 31/12/2017
Выручка от реализации			
Выручка от реализации золота		11 829	10 886
Выручка от прочей реализации		304	308
Итого выручка от реализации		12 133	11 194
Себестоимость реализации золота	6	(8 134)	(7 445)
Себестоимость прочей реализации		(296)	(311)
Валовая прибыль		3 703	3 438
Коммерческие и административные расходы	7	(1 220)	(1 252)
Прочие расходы, нетто	8	(893)	(1 975)
Прибыль от операционной деятельности		1 590	211
Финансовые расходы		(192)	(166)
Процентные доходы		206	214
Доходы / (расходы) по курсовым разницам, нетто		1 751	(530)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		3 355	(271)
Расходы по налогу на прибыль	9	(878)	(313)
Итого прибыли / (убытки) за год		2 477	(584)
Принадлежащие:			
Акционерам Компании		2 162	(916)
Неконтролирующим акционерам		315	332
		2 477	(584)
Прибыль на акцию			
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года	16	1 140 300	1 140 300
Базовая и разводненная прибыль / (убыток) на акцию (рублей на 1 акцию)	16	1 863	(803)

Семьянских М.А.
Генеральный директор

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ И РАСХОДАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

	Приме- чания	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
Прибыль / (убыток) за год		2 477	(584)
Прочие совокупные расходы за год			
Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в отчет о прибылях и убытках			
Уменьшение прочих резервов		(10)	-
Прочие совокупные расходы за год		(10)	-
Итого совокупные доходы / (расходы) за год		<u>2 467</u>	<u>(584)</u>
Итого совокупные доходы / (расходы) за год, относящиеся к			
Акционерам Компании		2 152	(916)
Неконтролирующим акционерам		<u>315</u>	<u>332</u>
		<u>2 467</u>	<u>(584)</u>

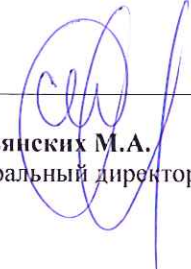

Семьянских М.А.
Генеральный директор

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

	Примечания	31/12/2018	31/12/2017
АКТИВЫ			
<i>Внеоборотные активы</i>			
Основные средства	10	5 452	4 987
Отложенные расходы	12	210	247
Отложенные налоговые активы	19	42	135
Прочие внеоборотные активы		200	175
		<u>5 904</u>	<u>5 544</u>
<i>Оборотные активы</i>			
Запасы	11	1 367	1 400
Отложенные расходы	12	965	777
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	91	158
Авансы выданные		74	167
Налоги к возмещению	14	369	442
Денежные средства и их эквиваленты	15	11 887	9 793
Прочие оборотные активы		38	57
		<u>14 791</u>	<u>12 794</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>20 695</u>	<u>18 338</u>
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
<i>Капитал и резервы</i>			
Обыкновенные акции	16	770	770
Привилегированные акции	16	235	235
Прочие резервы по переоценке		(10)	-
Нераспределенная прибыль		14 801	12 593
Капитал акционеров Компании		<u>15 796</u>	<u>13 598</u>
Доля неконтролирующих акционеров		1 232	1 264
ИТОГО КАПИТАЛ		<u>17 028</u>	<u>14 862</u>
<i>Долгосрочные обязательства</i>			
Обязательства по финансовой аренде	19	57	244
Обязательства по восстановлению окружающей среды	17	1 001	834
Отложенные налоговые обязательства	18	612	448
Прочие долгосрочные обязательства		290	207
		<u>1 960</u>	<u>1 733</u>
<i>Краткосрочные обязательства</i>			
Обязательства по восстановлению окружающей среды	17	19	-
Обязательства по финансовой аренде	19	92	102
Кредиты и займы	20	550	630
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	736	802
Задолженность по налогам	22	310	209
		<u>1 707</u>	<u>1 743</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>3 667</u>	<u>3 476</u>
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>20 695</u>	<u>18 338</u>


Семьянских М.А.
Генеральный директор

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

Примечания	Обыкновенные акции	Капитал, принадлежащий акционерам Компании				Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		Привилегированные акции	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль	Итого		
16	770	235	-	13 672	14 677	1 408	16 085
	-	-	-	(916)	(916)	332	(584)
	-	-	-	(12)	(12)	-	(12)
	-	-	-	-	-	(396)	(396)
	-	-	-	(151)	(151)	(80)	(231)
Баланс на 31 декабря 2016 года							
16	770	235	-	12 593	13 598	1 264	14 862
	-	-	(10)	2 162	2 152	315	2 467
	-	-	-	(3)	(3)	-	(3)
	-	-	-	-	-	(192)	(192)
	-	-	-	-	-	-	-
Баланс на 31 декабря 2017 года							
16	-	-	-	1	1	-	1
	-	-	-	48	48	(155)	(107)
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-
Баланс на 31 декабря 2018 года							
-	770	235	(10)	14 801	15 796	1 232	17 028

Семьянских М.А.
Генеральный директор

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	3 355	(271)
Корректировки:		
Амортизация основных средств	1 051	1 037
Финансовые расходы	192	166
Процентные доходы	(206)	(214)
Расходы по курсовым разницам, нетто	(1 751)	530
Прочие	19	128
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	2 660	1 376
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	28	(272)
Отложенные расходы	(93)	149
Торговая и прочая дебиторская задолженность	68	(81)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	93	77
Налоги к возмещению	(7)	(38)
Прочие оборотные активы	19	(42)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(45)	159
Задолженность по налогам	65	25
Прочие обязательства	77	56
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	2 865	1 409
Налог на прибыль уплаченный	(505)	(313)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	2 360	1 096
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	(1 522)	(1 636)
Проценты полученные	225	214
Денежные средства, направленные на увеличение доли владения в дочерних предприятиях		
Группы	(107)	(231)
Прочие	2	(92)
Денежные средства, (направленные на)/полученные от инвестиционную деятельность, нетто	(1 402)	(1 745)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Проценты, уплаченные в рамках договоров финансовой аренды	(49)	(53)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(172)	(71)
Поступление от кредитов и займов	2 737	1 630
Погашение кредитов и займов	(2 817)	(1 000)
Проценты, уплаченные в рамках договоров займа	(103)	(54)
Выплаченные дивиденды, в том числе:		
Акционерам Компании	(2)	(12)
Неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы	(192)	(396)
Возврат от депозитария невыплаченных дивидендов за прошлые периоды	(1)	36
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(599)	80
Увеличение/ (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто	359	(569)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	9 793	10 894
Эффект пересчета денежных средств и их эквивалентов	1 735	(532)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	11 887	9 793

Семьянских М.А.
Генеральный директор

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских 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 ¹ , %	
		31/12/2018	31/12/2017
АО «Золотодобывающая компания «Лензолото»	Сдача в аренду производственных активов предприятиям Группы	94.4	94.4
АО «Маракан»	Разработка золоторудных месторождений и добыча золота	-	94.4
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	94.4	77.4
АО «Севзото»	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 Угакан»	Добыча золота	-	94.4

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 годов непосредственным контролирующим акционером Компании было Акционерное общество «Полюс Красноярск» (далее АО «Полюс», переименовано, ранее АО «Золотодобывающая компания «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% дочерним предприятием ПАО «Полюс» – публичная компания, акции и глобальные депозитарные расписки (далее «ГДР») которой были допущены к торгам на российских и международных торговых площадках. Контролирующим акционером ПАО «Полюс» является Polyus Gold International Limited («PGIL»), Великобритания.

¹ В течение 2018 года компании АО «Маракан» и ООО «Новый Угакан» (дочерние компании, принадлежащие АО «ЗДК Лензолото») были реорганизованы путем присоединения к АО «ЗДК Лензолото»

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Непрерывность деятельности

При проведении Руководством Группы оценки способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем были приняты во внимание все факторы, способные оказать влияние на будущее развитие, эффективность и финансовое положение Группы, включая результаты коммерческой деятельности, размер заимствований и доступных кредитных ресурсов, а также планы и обязательства по капитальным вложениям, цены на золото и прочие риски, связанные с деятельностью Группы. В результате проведенного 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. Соответственно, 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 («МСФО»/«IAS») и интерпретации, опубликованные Комитетом по разъяснениям Международных стандартов финансовой отчетности («КРМФО»).

Основы представления 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. 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».

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Применение новых и пересмотренных стандартов

Следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО были выпущены КМСФО и вступили в силу в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, и применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее 1 января 2018 года:

Наименование	Объект	Эффект на консолидированную финансовую отчетность
Поправки к МСФО 2	Выплаты, основанные на акциях	Эффект отсутствует
МСФО (IFRS) 9	Финансовые инструменты	Эффект отсутствует
МСФО (IFRS) 15	Выручка по договорам с клиентами	Эффект отсутствует
КРМФО (IFRIC) 22	Перевод в валюту представления и авансы уплаченные	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО 4	Договоры страхования	Эффект отсутствует

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты – изменения от перехода с МСФО (IAS) 39 и эффект от применения данного стандарта

МСФО 9 «Финансовые инструменты» заменяет собой МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также представляет две категории для оценки финансовых инструментов: оценка по амортизированной стоимости и оценка по справедливой стоимости в зависимости от контрактных денежных потоков инструмента, а также бизнес-модели, в рамках которой используется данный финансовый инструмент с 1 января 2018 года.

Все признанные финансовые активы, которые входят в сферу применения МСФО 9, должны учитываться по амортизированной или справедливой стоимости. В частности, инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой заключается в получении денежных потоков по контрактам и которые имеют договорные денежные потоки, представляющие собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов по непогашенной основной сумме долга, обычно оцениваются по амортизированной стоимости.

Долговые инструменты, которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой как получение контрактных денежных потоков, так и продажа финансовых активов, и которые имеют договорные условия, приводящие к возникновению денежных потоков в соответствующие даты, которые являются исключительно выплатой основной суммы долга и процентов по основной сумме долга, как правило, оцениваются по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Все прочие долговые инструменты и инвестиции в акционерный капитал оцениваются по их справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Что касается оценки финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, МСФО 9 требует, чтобы сумма изменения справедливой стоимости финансового обязательства, связанного с изменениями кредитного риска этого обязательства, отражалась в составе прочего совокупного дохода, если признание таких изменений в прочем совокупном доходе не приведет к несопоставимости принципов бухгалтерского учета с отчетом прибылей и убытков. Изменения в справедливой стоимости, связанные с кредитным риском финансового обязательства, впоследствии не реклассифицируются в состав прибылей или убытков. Ранее, согласно МСФО 39, вся сумма изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитывалась в составе отчета о прибылях и убытках.

В отношении обесценения финансовых активов МСФО 9 требует применения модели ожидаемых потерь по кредитам, в отличие от модели понесенных убытков по МСФО 39. Модель ожидаемых потерь по кредитам требует, чтобы компания учитывала ожидаемые кредитные убытки и изменения в ожидаемом кредитном убытке на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания. Для признания кредитных потерь больше не требуется факт возникновения фактических потерь.

Влияние на консолидированную финансовую отчетность

Основываясь на анализе финансовых активов и обязательств Группы на 1 января 2018 года, используя факты и обстоятельства, существовавшие на эту дату, Группа провела оценку влияния применения МСФО 9 на соответствующие показатели консолидированной финансовой отчетности.

В соответствии с требованиями МСФО 9 Группа применяет модель ожидаемых потерь к своим финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, включая в том числе по краткосрочным депозитам, отраженным в строке отчетности «Денежные средства и их эквиваленты». Применение данной модели не привело к каким-либо существенным корректировкам в «Денежных средствах и их эквивалентах».

Прочая дебиторская задолженность, как и ранее, учитывается по амортизированной стоимости; применение модели ожидаемых потерь не оказало существенного эффекта на оценку данных финансовых активов.

Все займы продолжают учитываться по амортизированной стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в миллионах российских рублей, если не указано иное

3.2. 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:

Наименование	Объект	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее	Ожидаемый эффект на консолидированную финансовую отчетность
МСФО 16	Аренда	1 января 2019 года	Ожидается эффект (смотрите, ниже)
Поправки к МСФО 9	Предоплата с отрицательной компенсацией	1 января 2019 года	Эффект отсутствует
КРМФО 23	Неопределенность в отношении налога на прибыль	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО 12	Налог на прибыль в отношении дивидендных выплат	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО 19	Изменение планов, сокращение и погашение	1 января 2019 года	В процессе оценки
Поправки к МСФО 23	Учет процентов по кредитам и займам после того, как соответствующий квалифицируемый актив готов для использования или продажи	1 января 2019 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО 3	Объединение бизнеса	1 января 2020 года	Эффект отсутствует
Поправки к МСФО 1 и МСФО 8	Определение существенности	1 января 2020 года	В процессе оценки
Поправки ссылок на Концептуальные основы МСФО	Обновления ссылок на или с Концептуальных основ МСФО на МСФО стандарты	1 января 2020 года	Эффект отсутствует
МСФО 17	Договоры страхования	1 января 2021 года	Эффект отсутствует

МСФО (IFRS) 16 Аренда

По состоянию на 31 декабря 2018 года Группой заключены договоры операционной аренды без права досрочного расторжения на 266 млн. рублей (примечание 24). МСФО (IAS) 17 не требует признания каких-либо прав пользования на активы в целях расчета обязательства по таким договорам. Вместо этого в финансовой отчетности раскрываются сумма будущих обязательств по операционной аренде (примечание 24). Проведенный Группой анализ указывает, что данные договоры соответствуют требованиям МСФО 16, в результате чего Группа будет признавать «право пользования» в качестве актива и соответствующее обязательство в отношении вышеуказанных договоров аренды, если они не будут соответствовать определению малоценного актива или краткосрочной аренды в соответствии с требованиями МСФО 16. Ожидается, что признание прав пользования активами по договорам аренды и соответствующих обязательств не превысит сумму 180 млн. рублей, которые будут отражены 1 января 2019 года по строкам «Права пользования» и «Обязательства по операционной аренде» в консолидированном отчете о финансовом положении Группы.

Группа будет применять МСФО 16 используя модифицированный ретроспективный подход: информация за сопоставимые периоды не будет изменена, а общий эффект от первоначального применения МСФО 16 будет отражен во входящих остатках нераспределенной прибыли / (убытка).

4. ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

4.1. 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;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

- имеет права/несет 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.

Доли неконтролирующих акционеров в дочерних предприятиях Группы представляются отдельно от акционерного капитала материнской организации. Доля неконтролирующих акционеров может первоначально оцениваться по справедливой стоимости или в пропорции неконтролирующей доли в признанной стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного бизнеса. Способ оценки выбирается для каждой сделки отдельно. В дальнейшем, после приобретения контроля над дочерним предприятием, текущая стоимость доли неконтролирующих акционеров равна доле неконтролирующих акционеров, признанной в первоначальный момент и скорректированной на долю в изменившихся чистых активах с момента получения контроля. 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.

4.2. 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 разницы 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в миллионах российских рублей, если не указано иное

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 МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*», или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

4.3. Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании и ее 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 (операции в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках в периоде их возникновения.

4.4. Признание выручки

Группа признает выручку, чтобы отразить передачу товаров или услуг клиентам в размере, который отражает вознаграждение, на которое Группа рассчитывает получить право в обмен на эти товары или услуги. Группа применяет пятиэтапный подход к признанию доходов:

- определение договора с клиентом;
- определение обязательства к исполнению в контракте;
- определение цены сделки;
- распределение цены сделки по обязательствам к исполнению в контрактах;
- признание дохода, когда компания выполняет обязательства к исполнению.

Группа признает выручку в момент выполнения обязательства к исполнению, то есть когда «контроль» над товарами и услугами, лежащими в основе конкретного обязательства к исполнению, передается клиенту.

4.5. Налог на прибыль

Расход по налогу 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в миллионах российских рублей, если не указано иное

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.

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.

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 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.

4.6. 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 в том отчетном периоде, в котором они были понесены.

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 проводятся 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 МСФО 19 «Вознаграждения работникам».

Дивидендные и процентные доходы

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

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если вероятность получения Группой экономической выгоды является достаточно высокой 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.

4.7. 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 в качестве арендодателя

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 в качестве арендатора

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: (1) справедливой стоимости на дату приобретения; и (2) текущей дисконтированной стоимостью будущих минимальных арендных платежей. Одновременно, в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении, признается соответствующая задолженность по арендным платежам.

Платежи по финансовой аренде рассчитываются методом эффективной процентной ставки и распределяются 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.

4.8. 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 и приобретением 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. Финансовые расходы, 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;
- расходы на вскрышу; и
- текущую дисконтированную стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации.

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.

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 или 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 2018 года, представлены следующим образом:

Здания, сооружения и оборудование	до 58 лет
Транспортные средства	до 23 лет
Прочие активы	до 20 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.

4.9 Расходы на вскрышу

Месторождения Группы, связанные с добычей россыпного 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*.

4.10. Обесценение материальных и нематериальных активов

Обесценение материальных и нематериальных активов

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 средства, к которой относится такой актив. Если существует возможность установления обоснованных и последовательных принципов распределения активов, активы распределяются по отдельным единицам, генерирующим денежные средства, а если это невозможно,

то по самым мелким группам единиц, генерирующих денежные средства, 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 наибольшая из двух величин: (1) справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или (2) ценность использования. При оценке ценности использования, прогнозируемые будущие денежные потоки, которые ожидается получить от актива или генерирующей единицы, 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.

4.11. Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделке, которые непосредственно связаны с приобретением финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки), добавляются или вычитаются из справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признаются немедленно в составе прибылей и убытков.

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход или по амортизированной стоимости. Группа определяет классификацию при первоначальном признании

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если одновременно выполняются следующие условия:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения денежных потоков по контрактам;
- контрактные условия финансового актива в указанные даты определяют денежные потоки, которые являются исключительно выплатой основной суммы и процентов по основной сумме задолженности;

в противном случае они классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

У Группы нет финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, которые относятся к категории удерживаемых в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем сбора денежных потоков по договору, так и путем продажи финансовых активов, и которые имеют договорные условия, предполагающие денежные поступления в определенные даты, которые являются исключительно выплатами основного долга и процентов по основной сумме задолженности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в миллионах российских рублей, если не указано иное

После первоначального признания финансовые активы оцениваются на основе классификации следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- финансовые активы, отличные от тех, которые оцениваются по амортизированной стоимости, оцениваются по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости следующим образом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки идентичных активов или обязательств на активных рынках, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Обесценение финансовых активов

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, на каждый отчетный период Группа оценивает наличие объективных доказательств обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в соответствии с моделью ожидаемых кредитных убытков.

Группа применяет упрощенный подход и признает ожидаемые кредитные убытки (далее «ОКУ») для этих активов. Сумма ожидаемых кредитных убытков актуализируется на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента. Группа всегда признает ОКУ в течение всего жизненного цикла торговой дебиторской задолженности.

Ожидаемые кредитные убытки по этим финансовым активам оцениваются с использованием матрицы резервов на основе исторического опыта по кредитным потерям Группы с учетом факторов, характерных для должников, общих экономических условий и оценки как текущего, так и прогнозируемых условий на отчетную дату, включая временную стоимость денег, если это необходимо.

Для всех других финансовых инструментов Группа признает ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, когда с момента первоначального признания произошло значительное увеличение кредитного риска. Если кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, Группа оценивает резерв на потери для этого финансового инструмента на сумму, равную 12 месячному ОКУ. Оценка того, следует ли признавать ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, основывается на значительном увеличении вероятности или риска дефолта, имевшего место с момента первоначального признания, а не на основании случившегося факта обесценения финансового актива на отчетную дату или на дату фактического дефолта.

ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента представляет собой ожидаемые кредитные убытки, которые могут возникнуть в результате всех возможных событий по умолчанию в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента. В отличие от этого, 12-месячный ОКУ представляет собой часть ОКУ в течение жизненного цикла финансового инструмента, которая, как ожидается, будет вызвана событиями дефолта на финансовом инструменте, которые возможны в течение 12 месяцев после отчетной даты.

При оценке того, насколько значительно кредитный риск по финансовому инструменту увеличился с момента первоначального признания, Группа сравнивает риск дефолта финансового инструмента на отчетную дату с риском дефолта финансового инструмента на дату первоначального признания. При проведении этой оценки Группа рассматривает как количественную, так и качественную информацию, которая является разумной и приемлемой, включая исторический опыт и перспективную информацию, которая доступна без неоправданных затрат или усилий. Рассматриваемая перспективная информация включает анализ перспективного развития отраслей, в которых работают контрагенты Группы, полученные из экономических экспертных отчетов, от финансовых аналитиков, правительственных

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в миллионах российских рублей, если не указано иное

органов, соответствующих аналитических центров и других подобных организаций, а также из различных внешних источников по актуальной и прогнозной экономической информации.

В частности, при оценке того, увеличился ли кредитный риск с момента первоначального признания, учитывается следующая информация:

- фактическое или ожидаемое значительное ухудшение внешнего (если имеется) или внутреннего кредитного рейтинга финансового инструмента;
- значительное ухудшение внешних рыночных показателей кредитного риска для конкретного финансового инструмента; существенное увеличение кредитного спреда, цены свопов по кредиту по умолчанию для должника или продолжительность, или степень, в которой справедливая стоимость финансового актива меньше его амортизированной стоимости;
- существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения в деловых, финансовых или экономических условиях, которые, как ожидается, приведут к значительному снижению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства;
- фактическое или ожидаемое существенное ухудшение операционных результатов контрагента;
- значительное увеличение кредитного риска по другим финансовым инструментам одного и того же контрагента;
- фактическое или ожидаемое существенное неблагоприятное изменение в нормативной, экономической или технологической среде контрагента, что приводит к значительному уменьшению способности контрагента выполнять свои долговые обязательства.

Независимо от результатов вышеуказанной оценки Группа полагает, что кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, когда задержка по платежам по договору превышает 30 дней, в случаях, если у Группы нет разумной информации, которая нивелирует факт задержки платежей.

Группа предполагает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно не увеличился с момента первоначального признания, если было определено что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск на отчетную дату. Финансовый инструмент, как установлено, имеет низкий кредитный риск, если: i) финансовый инструмент имеет низкий риск дефолта, ii) контрагент способен выполнить свои договорные обязательства по денежным потокам в ближайшей перспективе и iii) неблагоприятные изменения в экономических условия ведения бизнеса в долгосрочной перспективе могут, но не обязательно, уменьшить способность контрагента выполнять свои договорные обязательства по денежным потокам. Группа считает, что финансовый актив имеет низкий кредитный риск, когда он имеет внутренний или внешний кредитный рейтинг «инвестиционного класса» в соответствии с понимаемым в глобальном масштабе определением.

Группа регулярно контролирует эффективность критериев, используемых для определения того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, и соответствующим образом пересматривает их, чтобы гарантировать, что критерии способны идентифицировать значительное увеличение кредитного риска до того, как платежи по договору будут просрочены.

Если имеются объективные доказательства того, что убытки от обесценения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, были понесены, сумма убытка определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков.

При признании обесценения балансовая стоимость финансового актива уменьшается за счет резерва по сомнительным долгам, а убытки от обесценения отражаются в составе прибылей или убытков. Балансовая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, снижается на сумму обесценения, когда ожидается, что долги станут безнадежными в будущем. Если в последующий период сумма убытка от обесценения изменилась в связи с событием, произошедшим после признания обесценения, ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются с учетом резерва по сомнительным долгам.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда договорные права на денежные потоки от актива истекают, или он передает финансовый актив и практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, другому лицу. Если Группа не передает и не сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности, и продолжает контролировать переданный актив, Группа признает свою нераспределенную долю в активах и связанное с ними обязательство в отношении сумм, которые она может заплатить. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с владением переданным финансовым активом, Группа продолжает

признавать финансовый актив, а также признает заемные средства с обеспечением для полученных поступлений.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод для расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, используемая для дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений или платежей в течение ожидаемого срока существования финансового актива или обязательства, или более короткого периода в случаях, когда это применимо.

Доход признается по эффективной процентной ставке по долговым инструментам, отличным от тех финансовых активов, которые определены как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости при первоначальном признании. Однако финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по себестоимости после вычета расходов по сделке, которые непосредственно связаны с финансовыми обязательствами.

Финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости, используя метод эффективной ставки процента, за исключением деривативов учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. Группа определяет классификацию при первоначальном признании.

После первоначального признания финансовые обязательства оцениваются исходя из их классификации следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Амортизация по методу эффективной процентной ставки, а также прибыль или убыток от прекращения признания, признаются в составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о прибылях и убытках;
- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые обязательства, удерживаемые для торговых и финансовых обязательств, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Чистая прибыль или убыток, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках, включают в себя любые проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и включаются в строку Прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности, нетто.

Финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за вычетом расходов по сделке и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, при этом процентные расходы отражаются в Финансовых расходах.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признание финансовых обязательств, когда и только когда обязательства Группы погашаются, аннулируются или истекает срок их погашения. При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой вознаграждения (включая любые неденежные переданные активы или принятые обязательства) признается в составе прибыли или убытка

4.12 Запасы

Аффинированное золото и незавершенное производство

Товарно-материальные запасы, в том числе аффинированное золото, металл в концентратах и на стадии переработки, отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Себестоимость производства определяется как сумма прямых и косвенных расходов, понесенных в 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

оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства. Чистая цена возможной 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 цене возможной 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.

4.13 Оценочные резервы и условные обязательства

Оценочные резервы

Резервы признаются в том случае, когда:

- у Группы есть обязательства (юридические или вытекающие из практики делового оборота), возникшие в результате прошлых событий;
- представляется вероятным, что для погашения обязательства потребуются выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды; и
- возможно провести надежную расчетную оценку величины такого обязательства.

Размер резерва определяется на основании наилучшей оценки Руководством Группы 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 и применение принципов учетной политики Группы, описанной в Пояснении 4, требует использования Руководством Группы профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Группы, раскрытие условных активов и обязательств на отчетную дату, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Формирование таких оценок основывается на допущениях, сделанных Руководством Группы, и основывается на прошлом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

5.1. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

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 выплатами; 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.

5.1.1. 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.

5.1.2. 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.

5.1.4. 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 ценности использования актива 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 денежные потоки единицам или пересмотр сроков поступления денежных средств могут оказать влияние на балансовую стоимость соответствующих активов.

5.1.5. Обязательство 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 руководством существующих правовых требований, условий лицензионных соглашений и внутренних технических предпосылок. Оценка резерва производится на основе приведенной стоимости будущих расходов по демонтажу драг 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, сроках вывода активов из эксплуатации и ставках дисконтирования могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва.

5.1.6. 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 основании актуарных оценок. 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.

5.1.7. Информация по сегментам

В состав Группы входит только один операционный сегмент, потому что основным видом операционной деятельности, которую анализирует и оценивает руководство Группы на постоянной основе, является добыча золота на россыпных месторождениях. Географический регион деятельности так же является единым, располагается в Иркутской области Российской Федерации (Бодайбинский район).

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
<i>Производственные затраты</i>		
Заработная плата и страховые взносы	2 931	2 694
Материалы и запасные части	1 053	1 085
Топливо	1 039	837
Налог на добычу полезных ископаемых	705	648
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	296	167
Электроэнергия	380	348
Затраты на аффинаж	11	12
Прочие расходы	747	647
Итого производственные затраты	7 162	6 438
Амортизация основных средств	974	1 003
Увеличение остатков незавершенного производства и готовой продукции	(2)	4
Итого себестоимость реализации золота	8 134	7 445

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

	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
Себестоимость реализации золота	8 134	7 445
<i>корректировки:</i>		
Амортизация	(974)	(1 003)
Прочие неденежные составляющие в себестоимости реализации золота	(11)	(39)
ТСС	7 149	6 403
Реализованное золото, тыс. гр.	4 594	4 532
ТСС на грамм проданного золота, руб./гр.	1 556	1 413

7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
Заработная плата и страховые взносы	732	746
Консультационные и прочие профессиональные услуги	302	312
Материалы и запасные части	27	31
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	26	17
Амортизация основных средств	30	26
Услуги связи	20	22
Прочие расходы	83	98
Итого	1 220	1 252

8. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
Расходы на благотворительность	655	1 811
Убыток от выбытия основных средств и незавершенного строительства	112	32
Обесценение	45	-
Изменение в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды	(44)	(8)
Прочие расходы	125	140
Итого	893	1 975

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

9. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
Расходы по текущему налогу на прибыль	621	356
Расход / (доходы) по отложенному налогу на прибыль	257	(43)
Итого расходы по налогу на прибыль	878	313

Ставка налога на прибыль, действовавшая в Российской Федерации, где зарегистрированы все предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 годов, составляла 20%.

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 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
Прибыль до налогообложения	3 355	(271)
Налог на прибыль по ставке 20%	671	(54)
Корректировки:		
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	207	367
Итого расходы по налогу на прибыль	878	313

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Условная первоначальная стоимость</i>			
Остаток на 31 декабря 2016 года	7 961	636	8 597
Приобретения	-	1 587	1 587
Изменение в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды	531	-	531
Переведено в состав основных средств	1 017	(1 017)	-
Выбытия	(124)	(6)	(130)
Остаток на 31 декабря 2017 года	9 385	1 200	10 585
Приобретения	-	1 485	1 485
Изменение в оценке обязательств по восстановлению окружающей среды	190	-	190
Переведено в состав основных средств	1 022	(1 022)	-
Выбытия	(459)	(35)	(494)
Остаток на 31 декабря 2018 года	10 138	1 628	11 766
<i>Накопленная амортизация и обесценение</i>			
Остаток на 31 декабря 2016 года	(4 703)	-	(4 703)
Амортизация	(993)	-	(993)
Выбытия	98	-	98
Остаток на 31 декабря 2017 года	(5 598)	-	(5 598)
Амортизация	(1 059)	-	(1 059)
Выбытия	382	-	382
Обесценение	-	(39)	(39)
Остаток на 31 декабря 2018 года	(6 275)	(39)	(6 314)

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

Текущая балансовая стоимость

Остаток на 31 декабря 2016 года	3 258	636	3 894
Остаток на 31 декабря 2017 года	3 787	1 200	4 987
Остаток на 31 декабря 2018 года	3 863	1 589	5 452

Амортизация и истощение основных средств распределены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
Себестоимость реализации золота	974	1 003
Себестоимость прочей реализации	47	8
Коммерческие и административные расходы	30	26
Капитализировано в составе основных средств и капитализированных затрат на поисково-разведочные работы	58	60
За минусом амортизации прочих внеоборотных активов	(50)	(104)
Итого	1 059	993

Активы, переданные в качестве обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2018 года основные средства, текущая балансовая стоимость которых составила 114 млн. рублей (31 декабря 2017 года: 308 млн. рублей), выступают в качестве обеспечения по договорам финансовой аренды.

Группа проанализировала, имеются ли признаки обесценения основных средств, и пришла к выводу, что признаки обесценения на 31 декабря 2018 года не выявлены.

11. ЗАПАСЫ

	31/12/2018	31/12/2017
Сырье и запасные части по стоимости приобретения	1 413	1 449
Золото на стадии переработки по производственной себестоимости	10	8
Итого запасы	1 423	1 457
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам	(56)	(57)
Итого	1 367	1 400

12. ОТЛОЖЕННЫЕ РАСХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2018 года отложенные расходы составили 1 175 млн. рублей (31 декабря 2017: 1 024 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

	31/12/2018	31/12/2017
Прочая дебиторская задолженность	107	176
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(16)	(18)
Итого	91	158

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

Прочая дебиторская задолженность включает в себя суммы задолженности по реализации топлива, 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. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	31/12/2018	31/12/2017
Налог на добавленную стоимость	258	263
Авансовые платежи по налогу на прибыль	85	165
Предоплаты по прочим налогам	26	14
Итого	369	442

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2018	31/12/2017
Банковские депозиты, включая:		
– номинированные в долл. США	11 198	8 357
– номинированные в рублях	350	-
Текущие счета в банках, включая:		
– счета в долл. США	-	862
– рублевые счета	339	574
Итого	11 887	9 793

Проценты по банковским депозитам, номинированным в долларах США	0.64-4.30	1.23-2.40
Проценты по банковским депозитам, номинированным в рублях	4.4-6.7	-

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, величина процентных доходов по банковским депозитам составила 206 млн. рублей (год, закончившийся 31 декабря 2017 года: 214 млн. рублей).

16. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

	Номинал	Кол-во, штук	31/12/2018	31/12/2017
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 МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», а именно, корректировки на эффект 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в миллионах российских рублей, если не указано иное

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.

База распределения накопленной чистой прибыли для компаний, ведущих деятельность в Российской Федерации, определена согласно законодательству, как текущая чистая прибыль компании в соответствии с РСБУ. Однако законы и акты, регламентирующие способ распределения прибыли, можно толковать в соответствии с выработанной судебной практикой и, соответственно, Руководство Компании полагает, что в настоящее время раскрытие суммы нераспределенной прибыли и резервов в данной консолидированной финансовой отчетности не является актуальным.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов, акционеры Компании утвердили следующие дивиденды в отношении отчетных периодов, закончившихся 31 декабря 2018 и 2017 годов:

	Год, закончившийся 31/12/2018		Год, закончившийся 31/12/2017	
	Дивиденды на 1 акцию, руб.	Объявлен- ные дивиденды итого, млн. руб.	Дивиденды на 1 акцию, руб.	Объявлен- ные дивиденды итого, млн. руб.
Привилегированные акции	9	3	34	12

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2018 и 2017 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:

	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Компании	2 162	(916)
За вычетом прибыли, принадлежащей владельцам привилегированных акций Компании	(38)	-
Прибыль за год, использованная при расчете прибыли на акцию	2 124	(916)
Общее количество обыкновенных акций в обращении в течение года	1 140 300	1 140 300
(Убыток)/Прибыль на акцию, рублей	1 863	(803)

17. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

	31/12/2018	31/12/2017
Баланс на начало года	834	264
Амортизация дисконта	62	47
Изменение в оценке существующих обязательств, в том числе:		
– с пересмотром стоимости внеоборотных активов	191	531
– с отражением в составе прибылей и убытков	(67)	(8)
Баланс на конец года	1 020	834

По состоянию на 31 декабря 2018 года обязательства по восстановлению окружающей среды были переоценены независимым оценщиком.

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:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**
в миллионах российских рублей, если не указано иное

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Ставка дисконтирования	8.74	8.42 - 8.72
Уровень инфляции	3.74 - 4.5	4.5 - 6.71
Ожидаемые даты закрытия месторождений и ликвидации активов	2018 - 2027	2017 - 2027

18. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

За отчетный год произошло следующее изменение позиции Группы по отложенным налогам:

	<u>Год, закон- чившийся 31/12/2018</u>	<u>Год, закон- чившийся 31/12/2017</u>
Обязательство на начало года, нетто	313	356
Отражено в отчете о прибылях и убытках (Примечание 9)	257	(43)
Обязательство на конец года, нетто	<u>570</u>	<u>313</u>

Отложенные налоговые активы и обязательства обусловлены существованием временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и их стоимостью для целей налогообложения. Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых активов и обязательств, представлен ниже:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Основные средства	769	666
Неиспользованные налоговые убытки	(86)	(230)
Финансовая аренда	(30)	(69)
Запасы	50	53
Пенсионные обязательства	0	(22)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и резервы	(145)	(83)
Прочие	12	(2)
Итого	<u>570</u>	<u>313</u>

В соответствии с учетной политикой Группы был произведен зачет некоторых отложенных налоговых требований и обязательств.

Нераспределенные прибыли дочерних предприятий Группы

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

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Дочерние организации	10 776	9 353

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 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.

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В 2015 и 2017 годах, 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 12% до 24% годовых.

В декабре 2018 года, Группы досрочно погасила часть обязательств по финансовой аренде.

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

	Минимальные арендные платежи		Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Менее года	114	155	92	102
От года до пяти лет	62	291	57	244
Итого	176	446	149	346
Минус: будущие финансовые расходы	(27)	(100)	не применно	не применно
Итого	149	346	149	346

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Номинальная % ставка	31/12/2018	31/12/2017
Займы в российских рублях с фиксированной ставкой меньше года	9 - 9.6	550	630
Итого		550	630

В течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, Группа заключила ряд договоров займа со связанными сторонами. Данные денежные средства были получены для обеспечения операционной деятельности вне сезона добычи золота. В соответствии с условиями договоров Группа планирует погасить вышеуказанные займы в течение 2019 года.

Сверка обязательств, возникающих в рамках финансовой деятельности, представлена ниже:

Наименование	Задолженность по финансовым обязательствам, кроме финансовой аренды:	Проценты по финансовым обязательствам	Финансовая аренда
На 1 января 2018	630	2	350
Денежный поток, нетто (финансовая деятельность)	(80)	-	(172)
Денежный поток по процентам уплаченным (операционная деятельность)	-	(103)	(49)
Поступление по финансовой аренде	-	-	-
Начисление процентов	-	102	48
Прочие изменения, нетто	-	-	(26)
На 31 декабря 2018	550	1	151

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РЕЗЕРВЫ

	31/12/2018	31/12/2017
Задолженность перед работниками	236	319
Резерв на оплату ежегодных отпусков	153	154
Торговая кредиторская задолженность	223	233
Задолженность по приобретению объектов ОС	65	28
Задолженность по дивидендам	34	36
Пенсионные обязательства	3	6
Прочая кредиторская задолженность	22	26
Итого	736	802

Задолженность перед работниками включает в себя невыплаченные суммы заработной платы, а так же премий.

По состоянию на 31 декабря 2018 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составлял 24 дня (31 декабря 2017 года: 20 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.

22. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НАЛОГАМ

	31/12/2018	31/12/2017
Страховые выплаты во внебюджетные фонды	150	148
Налог на добавленную стоимость	106	38
Налог на прибыль	44	8
Налог на имущество	3	4
Прочие	7	11
Итого	310	209

23. 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 договоры со связанными сторонами на продажу и покупку товаров и услуг. 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	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Дебиторская задолженность	-	-	35	15
Кредиторская задолженность, включая задолженность по дивидендам	(1)	-	(159)	(136)
Займы полученные	-	-	(550)	(630)
Обязательства по финансовой аренде	-	-	(149)	(346)
Итого	(1)	-	(823)	(1 097)

Все остатки являются необеспеченными и должны быть погашены денежными средствами.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу Группы

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

	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
Краткосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала	102	92
Долгосрочное вознаграждение ключевого руководящего персонала	67	67
Итого	169	159

	Акционеры		Предприятия, находящиеся под общим контролем и владением контролирующего акционера	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Реализация товаров и услуг	-	-	55	73
Приобретение товаров и услуг	(29)	(46)	(693)	(636)
Приобретение объектов основных средств	-	-	-	(123)
Денежные средства, направленные на увеличение доли владения дочерних предприятий	-	-	-	(231)
Финансовые расходы	-	-	(125)	(113)
Итого	(29)	(46)	(763)	(1 030)

24. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2018 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 сроком действия до 2066 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:

	31/12/2018	31/12/2017
В течение первого года	67	23
В период со второго по пятый годы	142	34
В последующие годы	57	22
Итого	266	79

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация Руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов, могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке законодательства о налогах

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в миллионах российских рублей, если не указано иное

и сборах, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего законодательства о налогах и сборах, и различия в трактовке могут существенно повлиять на финансовую отчетность.

В отношении случаев, когда порядок уплаты налогов представляется неясным, Руководство Группы пришло к выводу, что налоговых рисков по состоянию на 31 декабря 2018 года нет.

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 Российской Федерации. 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 выводу 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.

Рыночная среда

Рынки развивающихся стран, включая Россию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Начиная с 2014 года, США и Евросоюз ввели несколько пакетов санкций в отношении ряда российских чиновников, бизнесменов и организаций. Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

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 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.

25. 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 займами. 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.

	31/12/2018	31/12/2017
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	91	158
Займы выданные	3	5
Денежные средства и их эквиваленты	11 887	9 793
Итого финансовые активы	11 981	9 956
Финансовые обязательства		
Обязательства по финансовой аренде	149	346
Кредиты и займы	550	630
Торговая и прочая кредиторская задолженность	245	287
Задолженность по дивидендам	34	36
Итого финансовые обязательства	978	1 299

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 тоже время подавляющая часть операционных расходов Группы номинирована в российских рублях. В связи с этим укрепление обменного курса рубля по отношению к доллару США оказывает отрицательное воздействие на показатель прибыли от основной деятельности. Руководство Компании рассматривает данный риск совместно с риском изменения цен на золото. В настоящее время Группа не использует инструменты хеджирования для управления валютными рисками.

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

	31/12/2018	31/12/2017
Денежные средства и их эквиваленты	11 198	9 219

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

ПАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

в миллионах российских рублей, если не указано иное

	31/12/2018	31/12/2017
(Убыток)/ Прибыль от укрепления/ослабления курса рубля к долл. США	(2 800) / 2 800	(2 305) / 2 305

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 2018 года:

	Обязательство по финансовой аренде		Кредиты	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Сумма основного долга	Проценты			
В течение					
первого года	92	22	550	736	1 400
второго года	54	5	0		59
третьего года	3	0	0		3
Итого	149	27	550	736	1 462

Ниже представлены графики погашения финансовых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года:

	Обязательство по финансовой аренде		Кредиты	Торговая и прочая кредиторская задолженность	Итого
	Сумма основного долга	Проценты			
В течение					
первого года	102	53	630	802	1 587
второго года	112	31	-	-	143
третьего года	82	12	-	-	94
четвертого года	34	4	-	-	38
пятого года	16	1	-	-	17
Итого	346	101	630	802	1 879

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, минимизирует авансовые платежи поставщикам, активно использует гарантии, аккредитивы и прочие инструменты торгового финансирования для минимизации риска неисполнения обязательств по договору. Для оценки кредитоспособности контрагентов Группа использует собственную систему оценки финансовой надежности компаний и банков-партнеров, показатели которой используются при подготовке новых договоров с контрагентами.

Руководство Группы регулярно анализирует профиль кредитного риска, чтобы не допустить нежелательного повышения риска, ограничивает концентрацию займов и обеспечивает соответствие упомянутым выше методикам и процедурам. Депозиты, текущие банковские счета и производные финансовые инструменты размещаются в крупных российских и международных банках с обоснованной

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

в миллионах российских рублей, если не указано иное

и необходимой диверсификацией, что снижает риск концентрации, распределяя подверженность кредитному риску между несколькими банками с высоким рейтингом. 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.

Группа не является экономически зависимой от покупателей в связи с высоким уровнем ликвидности рынка золота. Существенная часть продаж золота банкам осуществляется на основе авансовых платежей, поэтому кредитный риск в отношении дебиторской задолженности минимален. непогашенная дебиторская задолженность от реализации золота по состоянию на 31 декабря 2018 года отсутствовала.

Выручка от реализации золота представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2018	Год, закон- чившийся 31/12/2017
ПАО «ФК Открытие»	5 769	4 551
ПАО «ВТБ»	2 165	4 667
ПАО «Сбербанк Российской Федерации»	2 012	1 668
ПАО «Совкомбанк»	1 883	-
Итого	11 829	10 886

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.

26. 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 15), торговую и прочую дебиторскую задолженность (см. Примечание 13), а также обязательства по финансовой аренде (см. Примечание 19), кредиты и займы (см. Примечание 20) и торговая и прочая кредиторская задолженность (см. Примечание 21), 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 2017 года, и рыночные условия не успели существенным образом поменяться за столь короткий срок прошедший до 31 декабря 2018 года.

27. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после отчетной даты и до даты утверждения данной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, окончившийся 31 декабря 2018 года, не было событий, требующих корректировки соответствующих показателей активов, обязательств, доходов или расходов, а также требующих раскрытия в данной консолидированной финансовой отчетности, за исключением:

- Дочерними организациями ПАО «Лензолото» были получены краткосрочные займы от связанной стороны на 1 160 млн. рублей по ставке 9,6% для обеспечения операционной деятельности вне сезона добычи золота. Данные займы будут возвращены в течение 2019 года.