

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2012 года**

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА:	
Консолидированный отчет о совокупных доходах	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7 – 37

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с представленным на странице 2 аудиторским заключением независимого аудитора, сделано с целью разграничения ответственности аудитора и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности ОАО «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 2012 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:


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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, была утверждена 1 апреля 2013 года:



Константинов В.Ф.
Генеральный директор

Бодайбо, Российская Федерация
1 апреля 2013 года



Фефелов А.В.
Первый заместитель генерального
директора по финансам

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**АКЦИОНЕРАМ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «ЛЕНЗОЛОТО»**

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Лензолото» и его дочерних компаний (далее — Группа), которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года, консолидированные отчет о совокупных доходах, отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

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

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; представление учетных оценок, которые являются обоснованными в указанных обстоятельствах.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной консолидированной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению консолидированной финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о данной отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор

Заместитель генерального директора

1 апреля 2013 года



А.В. Козлов

В.В. Потехин

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНЫХ ДОХОДАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

	Примечания	Год, закончившийся 31/12/2012	Год, закончившийся 31/12/2011
Выручка от реализации			
Выручка от реализации золота		11 304	10 292
Прочая выручка от реализации		372	465
Итого выручка от реализации		11 676	10 757
Себестоимость реализации золота	6.1	(7 238)	(5 765)
Себестоимость прочей реализации	6.2	(214)	(242)
Валовая прибыль		4 224	4 750
Коммерческие и административные расходы	7	(657)	(543)
Прочие операционные расходы, нетто	8	(100)	(107)
Прибыль от операционной деятельности		3 467	4 100
Амортизация дисконта обязательств по восстановлению окружающей среды	18	(17)	(15)
Процентные доходы по депозитным счетам		216	115
Отрицательные курсовые разницы, нетто		—	(1)
Прибыль до налогообложения		3 666	4 199
Расходы по налогу на прибыль	9	(768)	(835)
Итого совокупные доходы за год		2 898	3 364
Принадлежащие:			
Аktionерам Компании		2 188	2 598
Неконтролирующим акционерам		710	766
		2 898	3 364
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная (рублей на 1 акцию)	17	1 831	2 194

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

	Примечания	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
АКТИВЫ				
<i>Внеоборотные активы</i>				
Основные средства	10	4 099	4 447	4 649
Прочие внеоборотные активы		23	12	7
		4 122	4 459	4 656
<i>Оборотные активы</i>				
Запасы	11	979	932	690
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	162	174	134
Авансы выданные и расходы будущих периодов	13	719	755	695
Авансовые платежи по налогу на прибыль		90	66	60
Прочие налоги к возмещению	14	716	623	568
Банковские депозиты	15	1 811	282	1 020
Денежные средства и их эквиваленты	16	2 035	3 981	1 645
		6 512	6 813	4 812
ИТОГО АКТИВЫ		10 634	11 272	9 468
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
<i>Капитал и резервы</i>				
Обыкновенные акции	17	770	770	770
Привилегированные акции	17	235	235	235
Нераспределенная прибыль		6 827	6 056	5 527
Капитал, принадлежащий акционерам Компании		7 832	7 061	6 532
Доля неконтролирующих акционеров		1 329	1 451	1 356
ИТОГО КАПИТАЛ		9 161	8 512	7 888
<i>Долгосрочные обязательства</i>				
Обязательства по восстановлению окружающей среды	18	226	207	200
Пенсионные обязательства		107	103	88
Отложенные налоговые обязательства	19	373	488	594
		706	798	882
<i>Краткосрочные обязательства</i>				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	441	404	456
Задолженность по дивидендам		202	1 408	77
Авансы полученные		7	2	—
Задолженность по налогу на прибыль		11	49	127
Задолженность по прочим налогам	21	106	99	38
		767	1 962	698
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 473	2 760	1 580
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 634	11 272	9 468

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Прибыль до налогообложения	3 666	4 199
Корректировки:		
Амортизация основных средств	928	851
Убыток от выбытия основных средств и объектов незавершенного капитального строительства	9	46
Амортизация дисконта обязательств по восстановлению окружающей среды	17	15
Процентные доходы по депозитным счетам	(216)	(115)
Отрицательные курсовые разницы, нетто	—	1
Операционная прибыль до изменений в оборотном капитале	4 404	4 997
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	(47)	(242)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	42	(10)
Авансы выданные и расходы будущих периодов	36	(60)
Прочие налоги к возмещению	(93)	(55)
Пенсионные обязательства	4	15
Торговая и прочая кредиторская задолженность	37	(53)
Авансы полученные	5	2
Задолженность по прочим налогам	7	61
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	4 395	4 655
Налог на прибыль уплаченный	(945)	(1 025)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	3 450	3 630
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Приобретение основных средств и прочих внеоборотных активов	(601)	(710)
Поступления от выбытия основных средств	3	2
Проценты полученные	216	115
Изменение денежных средств, размещенных на банковских депозитах, нетто	(1 529)	738
Денежные средства, (направленные на)/полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(1 911)	145
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Выплаченные дивиденды, в том числе:		
Акционерам Компании	(2 738)	(684)
Неконтролирующим акционерам дочерних предприятий Группы	(717)	(725)
Изменение задолженности Регистратора Компании, связанного с расчетами по дивидендам	(30)	(30)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто	(3 485)	(1 439)
(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(1 946)	2 336
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	3 981	1 645
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	2 035	3 981

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

	Примечания	Капитал, принадлежащий акционерам Компании			Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Нераспределенная прибыль		
Баланс на 1 января 2011 года		770	235	3 734	1 356	7 888
Совокупные доходы за год		–	–	2 598	766	3 364
Объявленные дивиденды		–	–	(2 066)	(683)	(2 749)
Списание просроченной задолженности по дивидендам, объявленным в прошлые отчетные периоды		–	–	9	–	9
Увеличение доли владения неконтролирующих акционеров вследствие увеличения уставного капитала отдельных дочерних предприятий Группы	5	–	–	(12)	12	–
Баланс на 31 декабря 2011 года		770	235	6 056	1 451	8 512
Совокупные доходы за год		–	–	2 188	710	2 898
Объявленные дивиденды		–	–	(1 419)	(832)	(2 251)
Списание просроченной задолженности по дивидендам, объявленным в прошлые отчетные периоды		–	–	2	–	2
Баланс на 31 декабря 2012 года		770	235	6 827	1 329	9 161

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Организация и основные виды деятельности

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

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

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

Предприятие	Основной вид деятельности	Эффективная доля владения, %		
		31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ЗАО «Золотодобывающая компания «Лензолото» ¹	Сдача в аренду производственных активов предприятиям Группы	94.4	94.4	94.2
ЗАО «Маракан»	Разработка золоторудных месторождений и добыча золота	79.3	79.3	79.1
ЗАО «Ленсиб»	Добыча золота, а также аренда аэропортового комплекса	57.6	57.6	57.5
ЗАО «Светлый»	Добыча золота	79.3	79.3	79.1
ЗАО «Дальняя Тайга»	Разработка золоторудных месторождений и добыча золота	77.4	77.4	77.3
ЗАО «Севзото»	Разработка золоторудных месторождений и добыча золота	61.4	61.4	61.2
ООО «ЛенРЭМ»	Ремонт и техническое обслуживание производственных активов	94.4	94.4	94.2
ООО «Вторичные драгоценные металлы»	Сбор лома и отходов, содержащих драгоценные металлы	94.0	94.0	93.8
ООО «ЦПП «Лензолотопроект»	Проведение проектно-изыскательских работ и инженерно-геологических исследований	94.4	94.4	94.2
ООО «Новый Угхан»	Добыча золота	94.4	94.4	94.2

¹ 28 января 2011 года, ЗАО «Золотодобывающая компания «Лензолото» – дочернее предприятие Группы осуществила государственную регистрацию дополнительного выпуска 18 000 000 обыкновенных именных бездокументарных акций. 14 марта 2011 года, Группа приобрела все акции дополнительного выпуска, тем самым увеличив принадлежащую ей долю в капитале дочернего предприятия до 94.4% (см. Примечание 5). В связи с тем, что ЗАО «Золотодобывающая компания «Лензолото» является акционером всех остальных дочерних компаний Группы, эффективная доля владения Группы в остальных дочерних предприятиях увеличилась соответствующим образом.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, а также 1 января 2011 года, непосредственным контролирующим акционером Компании было Закрытое акционерное общество «Золотодобывающая компания «Полус» (далее ЗАО «Полус»), доля владения которого в уставном капитале была представлена следующим образом:

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Переход на Международные стандарты финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» («МСФО 1») в рамках перехода Группы на Международные стандарты финансовой отчетности («МСФО»).

Группа применила МСФО 1 при подготовке консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2011 года – дату перехода Группы на МСФО. Руководство Группы приняло решение воспользоваться возможностью, предоставляемой МСФО 1, учитывать основные средства по состоянию на дату перехода по справедливой стоимости, определенной независимым квалифицированным оценщиком. При подготовке первого полного комплекта консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, руководство Группы применило все действующие в настоящий момент МСФО, а также использовало имеющуюся у него информацию в отношении стандартов и интерпретаций, которые будут действовать или доступны для досрочного применения на 1 января 2011 года – дату перехода Группы на МСФО.

Сверки, требуемые МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»

Сверка сумм капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, а также 1 января 2011 года – дату перехода на МСФО, представлена следующим образом:

		<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Капитал в соответствии с РСБУ		8 041	6 981	6 010
Оценка основных средств	(a)	1 840	2 358	2 863
Отложенные налоги	(b)	(229)	(343)	(496)
Обязательства по восстановлению окружающей среды и соответствующие активы	(c)	(206)	(185)	(166)
Признание пенсионных обязательств, а также резерва по неиспользованным отпускам	(d)	(139)	(187)	(226)
Резерв по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(e)	(127)	(91)	(65)
Обесценение и списание дебиторской задолженности	(f)	(9)	(9)	(10)
Прочие корректировки		(10)	(12)	(22)
Капитал в соответствии с МСФО		<u>9 161</u>	<u>8 512</u>	<u>7 888</u>

Сверка прибыли и общих совокупных доходов и расходов за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов:

		<u>Год, закон- чившийся 31/12/2012</u>	<u>Год, закон- чившийся 31/12/2011</u>
Прибыль за год в соответствии с РСБУ		3 313	3 723
Дополнительная амортизация основных средств в связи с их оценкой	(a)	(487)	(510)
Дополнительные отложенные налоговые льготы	(b)	68	152
Дополнительная амортизация основных средств и амортизация дисконта	(c)	(20)	(19)
Изменение резерва по неиспользованным отпускам, а также расходы в рамках пенсионных программ	(d)	48	39
Изменение резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(e)	(36)	(26)
Прочие корректировки		12	5
Итого совокупные доходы за год в соответствии с МСФО		<u>2 898</u>	<u>3 364</u>

- (a) По состоянию на 1 января 2011 года, дату перехода на МСФО, Группа представила основные средства по справедливой стоимости, которая была определена независимым и квалифицированным оценщиком, что допускается МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Кроме этого, сроки полезного использования активов, примененные руководством Группы в МСФО, значительно отличаются от аналогичных показателей в РСБУ. Это приводит к дополнительным амортизационным начислениям в консолидированной финансовой отчетности по МСФО.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

- (b) Расчет отложенного налога на прибыль в соответствии с МСБУ 12 «Налог на прибыль» предусматривает критерии оценки отложенных налоговых требований и обязательств, отличные от РСБУ.
- (c) Концепция создания резервов и условных обязательств, включая аспекты признания резерва по восстановлению окружающей среды, которые детально представлены в МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», является недостаточно проработанной в РСБУ, как следствие, создание соответствующих резервов не требуется.
- (d) РСБУ не требуют начисления обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами, кроме этого резерв по неиспользованным отпускам, а также в отношении предполагаемых по итогам финансового года бонусов, также не создается. Данные резервы и начисления должны быть произведены в соответствии с требованиями МСБУ 19 «Выплаты сотрудникам».
- (e) МСБУ 2 «Запасы» требует создания резерва на сумму разницы между чистой ценой возможной реализации запасов и их балансовой стоимостью, представленной в РСБУ.
- (f) Учет обесценения финансовых активов по РСБУ отличается от учета по МСФО. МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» требует, чтобы финансовые активы и обязательства при первоначальном признании были представлены по справедливой стоимости и впоследствии учитывались в соответствии с рекомендациями, установленными для соответствующего вида финансовых активов и обязательств.

Принципы подготовки финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением оценки объектов основных средств по справедливой стоимости по состоянию на 1 января 2011 года – дата перехода Группы на МСФО.

Бухгалтерский учет на предприятиях Группы ведется в соответствии с законодательством и правилами бухгалтерского учета Российской Федерации, где они учреждены и зарегистрированы, а также осуществляют свою текущую производственную деятельность. Действующие в Российской Федерации принципы бухгалтерского учета и подготовки отчетности существенно отличаются от общепринятых принципов и стандартов, соответствующих МСФО. Соответственно, в финансовую отчетность предприятий Группы были внесены корректировки, необходимые для представления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Стандарты и интерпретации выпущенные, но еще не вступившие в силу

По состоянию на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности, следующие стандарты и интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО № 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение)	1 января 2013 года
МСФО № 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2015 года
МСФО № 10 «Консолидированная финансовая отчетность»	1 января 2013 года
МСФО № 11 «Соглашения о совместной деятельности»	1 января 2013 года
МСФО № 12 «Раскрытие информации о вложениях в другие предприятия»	1 января 2013 года
МСФО № 13 «Оценка справедливой стоимости»	1 января 2013 года
МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение)	1 июля 2012 года
МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам» (дополнение)	1 января 2013 года
МСБУ № 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (дополнение)	1 января 2013 года
МСБУ № 28 «Учет инвестиций в зависимые предприятия» (дополнение)	1 января 2013 года
МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дополнение)	1 января 2014 года
МСБУ № 34 «Промежуточная финансовая информация» (дополнение)	1 января 2013 года
КИМСФО № 20 «Расходы на вскрышу, возникающие в текущей производственной деятельности предприятий, осуществляющих добычу открытым способом»	1 января 2013 года

Руководство Группы планирует применить все вышеперечисленные стандарты и интерпретации при подготовке консолидированной финансовой отчетности за соответствующие отчетные периоды. Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на консолидированную финансовую отчетность за будущие отчетные периоды в настоящий момент оцениваются руководством. Руководство Группы полагает, что применение вышеприведенных стандартов и интерпретаций не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает финансовую отчетность Компании и всех его дочерних предприятий. Предприятие считается контролируемым Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику предприятия в целях получения выгод от его деятельности. Финансовые результаты дочерних предприятий, приобретенных или выбывших в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупных доходах, начиная с даты приобретения и до даты продажи. Общие совокупные доходы и расходы относятся на долю неконтролирующих акционеров, даже если доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Приобретение предприятий

Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. Стоимость каждого приобретения определяется в сумме, равной справедливой стоимости (на дату когда Группа получила контроль) переданных активов, понесенных или принятых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на получение контроля над приобретенным предприятием. Все связанные с приобретением расходы отражаются в составе прибылей и убытков в момент их возникновения. В отдельных случаях стоимость приобретения включает условные активы или обязательства, возникающие в связи с корректировками стоимости приобретения, обусловленные будущими событиями. Данные условные активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующие изменения справедливой стоимости относятся на стоимость приобретения, если они могут быть классифицированы как корректировки, относящиеся к периоду оценки. Все прочие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, обусловленного будущими событиями и представленного в качестве условного актива или обязательства, учитываются согласно соответствующим МСФО. Корректировки справедливой стоимости условного вознаграждения, представленного в составе капитала, в дальнейшем не производятся.

В случае поэтапного объединения бизнеса ранее имевшиеся у Группы доли в приобретенном предприятии переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения контроля, а возникающая разница отражается в составе прибылей и убытков. Суммы переоценки имевшейся доли в приобретенном предприятии до даты приобретения контроля, которые учитывались в составе прочих совокупных доходов и расходов, переносятся в состав прибылей и убытков, по аналогии с тем, как это было бы отражено в случае выбытия такой доли.

Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, удовлетворяющие критериям признания в соответствии с МСФО 3 (2008), отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения, за исключением:

- отложенных налоговых требований или обязательств, а также активов или обязательств, относящихся к соглашениям по выплате вознаграждения работникам, которые признаются и оцениваются в соответствии с МСБУ 12 «Налог на прибыль» и МСБУ 19 «Вознаграждения работникам», соответственно;
- обязательств или долевых инструментов, предоставленных Группой в качестве замещения ранее действующих в приобретенном предприятии долевых компенсационных программ, оцениваются в соответствии с МСФО 2 «Выплаты долевыми инструментами»; и
- активов (или групп активов), классифицированных как предназначенные для продажи, которые оцениваются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

Если первоначальный учет сделки по объединению бизнеса не завершен на конец отчетного периода, в котором происходит объединение, в отчетности представляются предварительные показатели, оценка которых не завершена. Эти предварительные показатели корректируются (могут также признаваться дополнительные активы или обязательства) в течение периода оценки по мере выявления фактов и обстоятельств, существовавших на дату приобретения, которые оказали бы влияние на суммы, отраженные в отчетности на эту дату, если бы они были известны в то время.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Доли неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий отражаются отдельно от доли Группы. Доли неконтролирующих акционеров могут первоначально оцениваться либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенного предприятия. Выбор порядка отражения доли неконтролирующих акционеров производится отдельно для каждого приобретения. После приобретения оценка балансовой величины доли неконтролирующих акционеров производится на основании доли неконтролирующих акционеров, отраженной при первоначальном признании, скорректированной на долю неконтролирующих акционеров в последующих изменениях капитала. Общие совокупные доходы и расходы относятся на долю неконтролирующих акционеров, даже если доля неконтролирующих акционеров становится отрицательной.

Изменения долей владения Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере контроля, учитываются в составе капитала. Балансовая стоимость долей Группы и неконтролирующих акционеров в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы, если таковые возникают, между суммой, на которую корректируется доля неконтролирующих акционеров, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражается в составе собственного капитала акционеров Компании.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток от выбытия рассчитывается как разница между:

- совокупной величиной справедливой стоимости полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли; и
- балансовой стоимостью активов (включая деловую репутацию), обязательств дочернего предприятия за вычетом доли неконтролирующих акционеров.

При этом величины, ранее отраженные в составе совокупных доходов и расходов и имеющие отношение к выбывшему дочернему предприятию, учитываются аналогично тому, как это было бы в случае выбытия соответствующих активов и обязательств, а именно отражаются в составе прибылей и убытков или непосредственно в составе нераспределенной прибыли. Справедливая стоимость оставшейся доли в выбывшем дочернем предприятии на дату выбытия определяется в соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» или, если применимо, по стоимости на дату первоначального признания инвестиций в зависимое или совместное предприятие.

Деловая репутация

Деловая репутация, возникающая при приобретении бизнеса, учитывается по стоимости приобретения, установленной на дату приобретения, за вычетом накопленных убытков от обесценения, если таковые имеются. Для целей оценки на предмет обесценения деловая репутация распределяется между всеми единицами (или группами генерирующих единиц), генерирующими денежные потоки, которые предположительно получают выгоды за счет синергии, достигнутой в результате объединения. Оценка генерирующих единиц, среди которых была распределена деловая репутация, с целью выявления обесценения проводится ежегодно или чаще при наличии признаков обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы становится ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации, отнесенной к данной единице, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально их балансовой стоимости. Убыток от обесценения деловой репутации, если таковой имеется, признается непосредственно в составе прибылей и убытков и не подлежит восстановлению в последующие периоды.

При выбытии дочернего предприятия соответствующая величина деловой репутации учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

Учетная политика Группы в отношении деловой репутации, возникающей при приобретении зависимого предприятия, представлена в параграфе *Инвестиции в зависимые предприятия* ниже.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Инвестиции в зависимые предприятия

Зависимая компания – это компания, на деятельность которой Группа оказывает существенное влияние, но которая не является ни дочерним, ни совместным предприятием. Под существенным влиянием подразумевается возможность участвовать в принятии решений в отношении финансовой и операционной политики объекта инвестирования без осуществления контроля.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний включаются в данную консолидированную финансовую отчетность по методу долевого участия, за исключением случаев, когда инвестиции классифицируются как предназначенные для продажи, в этом случае такие инвестиции учитываются в соответствии с МСФО 5 «*Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращаемая деятельность*».

При использовании метода долевого участия инвестиции в зависимые предприятия отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной на изменения в доле принадлежащих Группе чистых активов после даты приобретения за вычетом обесценения отдельных вложений. Убытки зависимой компании, превышающие величину вложений Группы в данную зависимую компанию (включая любые долгосрочные инвестиции, которые по существу составляют часть инвестиций Группы в зависимое предприятие), учитываются только в том объеме, в котором у Группы существуют обязательства, установленные законом или вытекающие из делового оборота, по оказанию финансовой поддержки таким зависимым предприятиям, или если Группа производит выплаты от лица зависимого предприятия.

Любое превышение стоимости приобретения над долей Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, пассивов и условных обязательств зависимого предприятия, возникающее на дату приобретения, признается в качестве деловой репутации. Деловая репутация включается в балансовую стоимость инвестиций в зависимое предприятие и проверяется на предмет обесценения как часть этой инвестиции. Любое превышение стоимости доли Группы в справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения немедленно признается в составе прибылей и убытков.

Для определения необходимости признания убытка от обесценения по вложениям Группы в зависимое предприятие применяются требования МСБУ 39. При необходимости полная балансовая стоимость инвестиции (включая деловую репутацию) оценивается на предмет обесценения согласно МСБУ 36 «*Обесценение активов*» как единый актив, путем сравнения ее возмещаемой стоимости (наибольшего значения из полезной стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу) с ее балансовой стоимостью. Признанный убыток от обесценения приводит к корректировке балансовой стоимости финансового вложения. Восстановление ранее признанного убытка от обесценения признается в соответствии с МСБУ 36 только в том случае, если возмещаемая стоимость финансового вложения впоследствии увеличивается.

Прибыли и убытки Группы, возникающие в результате операций с зависимыми предприятиями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале соответствующих зависимых предприятий.

Функциональная валюта и валюта представления

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

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

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Обменный курс на конец года (рублей)			
1 долл. США	31.0930	32.1961	30.4769
Средний обменный курс за год (рублей)			
1 долл. США	30.3727	29.3874	не применимо

Обязательства по вознаграждениям сотрудников

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

Пенсионные планы с установленными отчислениями

Предприятия Группы обязаны производить взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации – 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. Взносы в Пенсионный фонд варьируются от 0% до 20%, в зависимости от общей годовой заработной платы каждого сотрудника.

Планы с установленными выплатами

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

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

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

Признание выручки

Выручка от реализации оценивается по справедливой стоимости полученного или ожидаемого к получению вознаграждения, за вычетом налога на добавленную стоимость и сумм потенциальных возвратов и скидок. Выручка признается в той степени, в которой существует вероятность получения Группой экономической выгоды, и ее величина, а также издержки, которые были понесены или будут понесены в связи со сделкой, могут быть достоверно определены.

Авансы, полученные от покупателей, не отражаются в составе выручки текущего года и признаются в составе обязательств.

Выручка от реализации золота

Выручка от реализации золота и золотосодержащей продукции отражается в момент перехода к покупателю всех основных рисков и выгод, вытекающих из права собственности, а Группа более не вовлечена в управление и не контролирует проданную готовую продукцию, сумма выручки может быть достоверно определена и существует высокая вероятность, что Компания получит экономические выгоды в будущем. Выручка от реализации золотосодержащего сплава Доре отражается в момент его отгрузки с аффинажного завода, когда Группа получила подтверждение продажи продукции третьей стороне. Выручка от реализации золотосодержащей продукции отражается, когда товары доставлены в согласованное по договору место.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Прочая выручка от реализации

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

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

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

Дивидендные и процентные доходы

Дивидендные доходы по инвестициям признаются в момент возникновения права Группы на получение платежа.

Процентный доход начисляется в течение срока действия финансового актива, исходя из основной суммы непогашенной задолженности и применимой эффективной процентной ставки, которая представляет собой ставку, обеспечивающую дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового актива до чистой балансовой стоимости данного актива.

Аренда

Аренда, по условиям которой к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Все прочие виды аренды классифицируются как операционная аренда.

Группа в качестве арендодателя

Выручка от предоставления активов Группы в операционную аренду признается равномерно в течение срока действия арендного договора. Первоначально понесенные расходы, если таковые имеются, в связи с заключением договора аренды добавляются к текущей стоимости переданного в аренду актива, и в дальнейшем равномерно списываются на протяжении срока действия соглашения.

Группа в качестве арендополучателя

Активы, полученные на условиях финансовой аренды, первоначально учитываются на балансе Группы по наименьшей из величин: справедливой стоимости арендуемого имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются как обязательства по финансовой аренде и учитываются в составе консолидированного отчета о финансовом положении.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на оставшуюся величину обязательств. Финансовые расходы отражаются в составе прибылей и убытков, если только они не относятся непосредственно к объектам капитального строительства. В этом случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении расходов на привлечение заемных средств (см. ниже). Условные арендные выплаты относятся на расходы в том периоде, когда они были понесены. Платежи по операционной аренде отражаются в качестве расходов равномерно в течение срока аренды при условии, что другие методы не являются более подходящими с точки зрения графика получения выгод пользователем от арендованного актива.

Если договора операционной аренды предусматривают скидки, бонусы или иные инструменты поощрения, то они учитываются в составе обязательств. Общая сумма таких поощрений отражается в качестве уменьшения расходов по аренде равномерно при условии, если другие методы не являются более подходящими с точки зрения графика получения выгод пользователем от арендованного актива.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Расходы на привлечение заемных средств

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

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

Налог на прибыль

Налог на прибыль включает суммы текущего и отложенного налога.

Текущий налог

Текущий налог на прибыль определяется в отношении налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от бухгалтерской прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупных доходах, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в других отчетных периодах, а также исключает необлагаемые доходы и невычитаемые расходы. Обязательства Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается в отношении временных разниц, возникающих между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Отложенные налоговые обязательства как правило отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования – в отношении всех временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую прибыль с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с признанием деловой репутации или возникают вследствие отражения (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли. Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние, зависимые и совместные 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 требования, связанные с такими инвестициями, отражаются в той степени, в какой представляется вероятным, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данные временные разницы могут быть использованы, и что они будут возмещены в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых требований проверяется на каждую отчетную дату и корректируется с учетом степени вероятности того, что предполагаемая выгода от реализации налогового требования будет достаточна для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на отчетную дату и которые, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового требования или погашения обязательства. Отложенные налоговые обязательства и требования представляют собой налоговые последствия, которые могут возникнуть в связи намерением Группы возместить или погасить текущую стоимость активов и обязательств на отчетную дату. Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, если существует законное право произвести зачет текущих налоговых требований и текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, а Группа имеет намерение произвести зачет своих текущих налоговых требований и обязательств.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Основные средства

Признание и оценка

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

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

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

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

Активы, связанные с добычей и первичным обогащением золота

Права на добычу полезных ископаемых

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

Основные средства, связанные с добычей и первичным обогащением золота

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

Капитализированные затраты на поисково-разведочные работы

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

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

Затраты на поисково-разведочные работы капитализируются в составе активов, когда деятельность по разведке и оценке не достигла той стадии, на которой возможна разумная оценка существования коммерчески рентабельных запасов. Когда техническая возможность добычи запасов золота доказана и принято решение о дальнейшей эксплуатации месторождения, капитализированные затраты на поисково-разведочные и горнопроходческие работы переводятся в состав основных средств, связанных с добычей и первичным обогащением золота.

Расходы на вскрышу

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

Прочие основные средства

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

Амортизация и истощение основных средств

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

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

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

Амортизация прочих основных средств

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

Предполагаемые сроки полезного использования (в годах) основных подгрупп прочих основных средств, которые были использованы при расчете амортизационных начислений в течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, представлены следующим образом:

Здания, сооружения и оборудование	до 59 лет
Транспортные средства	до 6 лет
Прочие активы	до 51 года

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

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

Обесценение материальных и нематериальных активов

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

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

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, еще не пригодные к использованию, оцениваются на предмет обесценения ежегодно, а также при наличии признаков обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на реализацию и полезная стоимость. При оценке полезной стоимости прогнозируемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, специфичных для актива, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

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

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения отражается в составе прибылей и убытков.

Обесценение капитализированных затрат на поисково-разведочные работы

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Для целей проверки капитализированных поисково-разведочных затрат на обесценение, такие капитализированные затраты относятся к генерирующим денежные потоки единицам, а именно лицензионным участкам. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в соответствии с учетной политикой по обесценению материальных и нематериальных активов, представленной выше.

Финансовые активы

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Займы выданные и дебиторская задолженность

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

Обесценение финансовых активов

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

Объективными признаками обесценения займов выданных и дебиторской задолженности могут быть:

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Списание финансовых активов

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

Запасы

Аффинированное золото и незавершенное производство

Товарно-материальные запасы, в том числе аффинированное золото, металл в концентратах и на стадии переработки, запасы добытой руды и золотосодержащий сплав (Доре), отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости или чистой цене возможной реализации. Себестоимость производства определяется как сумма прямых и косвенных расходов, понесенных 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 и сплав Доре, оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства. Запасы добытой руды оцениваются по средней стоимости добычи тонны руды. Возможная чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую цену реализации продукции исходя из действующих спотовых цен на металл за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализацию.

Прочие запасы и материалы

Прочие запасы и материалы представляют собой расходные материалы и запасные части и отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость прочих запасов и материалов оценивается по средневзвешенной себестоимости.

Чистая цена возможной реализации представляет собой ожидаемую цену реализации прочих запасов и материалов за вычетом затрат на реализацию.

Финансовые обязательства

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

Метод эффективной процентной ставки

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

Списание финансовых обязательств

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Резервы и условные обязательства

Резервы

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

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

Условные обязательства

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

4. ОСНОВНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ФАКТОРЫ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

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

Определение условной первоначальной стоимости основных средств

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

Сроки полезного использования основных средств

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

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

Капитализированные затраты на поисково-разведочные работы

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

Обесценение основных средств

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

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.

Резерв по восстановлению окружающей среды

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

Обязательства в рамках пенсионного плана с установленными выплатами

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

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

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

Условные факты хозяйственной деятельности

Судебные иски

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

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

Налоговые обязательства

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

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

5. ИЗМЕНЕНИЕ ДОЛИ ВЛАДЕНИЯ В ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЯХ ГРУППЫ

28 января 2011 года, ЗАО «Золотодобывающая компания «Лензолото» – дочернее предприятие Группы осуществила государственную регистрацию дополнительного выпуска 18 000 000 обыкновенных именных бездокументарных акций. 14 марта 2011 года, Группа приобрела все акции дополнительного выпуска, тем самым увеличив принадлежащую ей долю в капитале дочернего предприятия до 94.4%. В связи с тем, что ЗАО «Золотодобывающая компания «Лензолото» является акционером всех остальных дочерних компаний Группы, эффективная доля владения Группы в остальных дочерних предприятиях увеличилась соответствующим образом (см. Примечание 1). Общая сумма денежного вознаграждения выплаченного в связи с выкупом дополнительной эмиссии составила 450 млн. рублей. В результате Группа отразила увеличение доли принадлежащей неконтролирующим акционерам на 12 млн. рублей, а также соответствующее уменьшение нераспределенной прибыли.

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

6.1 СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ ЗОЛОТА

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Производственные затраты		
Заработная плата и страховые взносы	2 240	1 898
Топливо, материалы и запасные части	1 904	1 527
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	1 033	651
Амортизация основных средств	889	800
Налог на добычу полезных ископаемых	672	527
Электроэнергия и прочие коммунальные услуги	253	224
Прочие расходы	238	158
Итого производственные затраты	7 229	5 785
Уменьшение/(увеличение) остатков незавершенного производства и готовой продукции	9	(20)
Итого себестоимость реализации золота	7 238	5 765

6.2 СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОЧЕЙ РЕАЛИЗАЦИИ

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Топливо, материалы и запасные части	63	74
Заработная плата и страховые взносы	53	77
Ремонт и содержание основных средств	38	26
Амортизация основных средств	33	46
Электроэнергия и прочие коммунальные услуги	18	11
Прочие расходы	9	8
Итого себестоимость реализации прочей реализации	214	242

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Заработная плата и страховые взносы	494	387
Налоги, за исключением налога на добычу полезных ископаемых и налога на прибыль	54	70
Телекоммуникационные услуги	19	18
Консультационные и прочие профессиональные услуги	16	13
Расходы на банковское обслуживание	14	14
Амортизация основных средств	6	5
Прочие расходы	54	36
Итого	657	543

8. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Расходы на благотворительность	57	37
Обесценение запасов	36	23
Убыток от выбытия основных средств и объектов незавершенного капитального строительства	9	46
Обесценение дебиторской задолженности и авансов выданных	5	—
Изменение резерва под невозмещаемые суммы НДС	(8)	11
Прочие расходы/(доходы)	1	(10)
Итого	100	107

9. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Расходы по текущему налогу на прибыль	883	941
Выгоды по отложенному налогу на прибыль	(115)	(106)
Итого расходы по налогу на прибыль	768	835

Ставка налога на прибыль, действовавшая в Российской Федерации, где зарегистрированы все предприятия Группы, за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, составляла 20.0%.

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

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Прибыль до налогообложения	3 666	4 199
Налог на прибыль по ставке 20%	733	840
Корректировки:		
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	88	24
Доходы, не подлежащие налогообложению	(53)	(30)
Итого расходы по налогу на прибыль	768	835

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Активы, связанные с добычей и первичным обогащением золота	Прочие основные средства	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
<i>Условная первоначальная стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2011 года	4 303	209	137	4 649
Приобретения	587	2	116	705
Переведено в состав основных средств	81	–	(81)	–
Изменение в оценке обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	(8)	–	–	(8)
Выбытия	(54)	(12)	(1)	(67)
Остаток на 31 декабря 2011 года	4 909	199	171	5 279
Приобретения	566	–	24	590
Переведено в состав основных средств	125	–	(125)	–
Изменение в оценке обязательств по выводу основных средств из эксплуатации	2	–	–	2
Выбытия	(18)	(4)	(1)	(23)
Остаток на 31 декабря 2012 года	5 584	195	69	5 848
<i>Накопленное истощение, амортизация и обесценение</i>				
Остаток на 1 января 2011 года	–	–	–	–
Истощение и амортизация	(805)	(46)	–	(851)
Выбытия	14	5	–	19
Остаток на 31 декабря 2011 года	(791)	(41)	–	(832)
Истощение и амортизация	(895)	(33)	–	(928)
Выбытия	8	3	–	11
Остаток на 31 декабря 2012 года	(1 678)	(71)	–	(1 749)
<i>Текущая балансовая стоимость</i>				
Остаток на 1 января 2011 года	4 303	209	137	4 649
Остаток на 31 декабря 2011 года	4 118	158	171	4 447
Остаток на 31 декабря 2012 года	3 906	124	69	4 099

По состоянию на 31 декабря 2012 года в состав незавершенного строительства включены авансы, выданные на приобретение основных средств, в размере ноль рублей (31 декабря 2011 года: 14 млн. рублей и 1 января 2011 года: 14 млн. рублей).

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2012 и 2011 годов, амортизация и истощение основных средств были представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Себестоимость реализации золота	889	800
Себестоимость прочей реализации	33	46
Коммерческие и административные расходы	6	5
Итого	928	851

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

11. ЗАПАСЫ

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Сырье и запасные части по стоимости приобретения	1 082	998	750
Золото на стадии переработке по производственной себестоимости	16	25	5
Товары для перепродажи	8	–	–
Итого запасы	1 106	1 023	755
За вычетом резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам	(127)	(91)	(65)
Итого	979	932	690

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Прочая дебиторская задолженность	172	184	145
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(10)	(10)	(11)
Итого	162	174	134

Реализация золота производится в основном банкам на условиях незамедлительной оплаты. Средний срок оплаты клиентами прочей дебиторской задолженности (без учета задолженности сотрудников Группы, а также ООО «Компьютершер» – см. ниже) составляет 37 дней (31 декабря 2011 года: 43 дня). В течение данного срока, а также в дальнейшем проценты по дебиторской задолженности, как правило, также не начисляются.

По состоянию на 31 декабря 2012 года задолженность ООО «Компьютершер» (ранее НКО «Национальная Расчетная компания») – регистратор Компании, выступающий агентом по выплате дивидендов, и являющийся крупнейшим контрагентом Группы, чья доля в общей величине дебиторской задолженности превышала 10.0%, составляет 39.9% (31 декабря 2011 года: 20.0% и 1 января 2011 года: менее 4.0%).

Перед заключением договоров с новыми клиентами отдел безопасности Группы проводит внутренний анализ кредитоспособности и устанавливает кредитные лимиты отдельно для каждого клиента. Исключения допускаются в случае, если речь идет о предприятии, являющемся связанной стороной. Кредитоспособность существующих клиентов периодически подвергается анализу, который проводится на основании внешней и внутренней информации о расчетах с клиентами. Группа регулярно проводит анализ оборачиваемости дебиторской задолженности, а также дат ее возникновения и принимает необходимые меры для ее своевременного возмещения.

Анализ дебиторской задолженности по срокам ее возникновения представлен следующим образом:

	<u>31/12/2012</u>		<u>31/12/2011</u>		<u>01/01/2011</u>	
	<u>Величина непогашенной задолженности</u>	<u>Резерв по сомнительным долгам</u>	<u>Величина непогашенной задолженности</u>	<u>Резерв по сомнительным долгам</u>	<u>Величина непогашенной задолженности</u>	<u>Резерв по сомнительным долгам</u>
Не просроченная	86	–	115	–	117	–
Просроченная до 90 дней	72	–	26	–	9	–
Просроченная 91 – 180 дней	2	–	13	–	3	–
Просроченная 181 – 365 дней	2	–	19	–	5	–
Более 365 дней	10	10	11	10	11	11
Итого	172	10	184	10	145	11

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Группа, как правило, создает 100% резерв под обесценение дебиторской задолженности, если ее срок возникновения превышает 365 дней, поскольку прошлый опыт показывает, что дебиторская задолженность с такими сроками возникновения, как правило, является невозмещаемой. Резерв под обесценение дебиторской задолженности со сроками возникновения от 90 до 365 дней создается исходя из оценочной доли задолженности, нереальной к взысканию, определенной информации и накопленного опыта прошлых отчетных периодов. Резерв под обесценение дебиторской задолженности регулярно пересматривается исходя из фактов и обстоятельств, имеющих на каждую отчетную дату.

Движение резерва по сомнительным долгам представлено следующим образом:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
Баланс на начало года	10	11
Отражено в составе прибылей и убытков	5	–
Суммы, списанные как нереальные к возмещению	<u>(5)</u>	<u>(1)</u>
Баланс на конец года	<u>10</u>	<u>10</u>

Руководство Группы считает, что сумма резерва по сомнительным долгам, представленная в консолидированной финансовой отчетности, достаточна для покрытия кредитного риска.

13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Отложенные расходы	580	595	431
Авансы выданные	133	155	226
Расходы будущих периодов	<u>6</u>	<u>5</u>	<u>38</u>
Итого	<u>719</u>	<u>755</u>	<u>695</u>

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.

По состоянию на 31 декабря 2012 года авансы выданные представлены за вычетом обесценения в размере 4 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 7 млн. рублей и 1 января 2011 года: 9 млн. рублей). В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, 3 млн. рублей (31 декабря 2011 года: 2 млн. рублей) ранее признанного резерва было списано, как суммы нереальные к возмещению.

14. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Налог на добавленную стоимость	688	590	532
Прочие переплаты по налогам	<u>28</u>	<u>33</u>	<u>36</u>
Итого	<u>716</u>	<u>623</u>	<u>568</u>

15. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	1 711	–	390
ООО «Международный финансовый клуб»	100	50	–
ОАО «ВТБ»	<u>–</u>	<u>232</u>	<u>630</u>
Итого	<u>1 811</u>	<u>282</u>	<u>1 020</u>

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, а также 1 января 2011 года все банковские депозиты представленные выше являлись рублевыми, и, как правило, представлены минимальными неснижаемыми остатками в рамках ряда депозитных счетов, которые могут быть истребованы в любой момент по первому требованию Группы без потери начисленных процентов и основной суммы задолженности. В этой связи основные суммы банковских депозитов представлены в составе денежных средств и их эквивалентов (см. Примечание 16).

Банковские депозиты – процентные ставки

Наименование банка	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	7.70 – 8.76	–	3.10 – 5.11
ООО «Международный финансовый клуб»	7.80 – 8.70	7.50	–
ОАО «ВТБ»	–	6.45 – 7.50	5.50

Банковские депозиты – дата погашения

Наименование банка	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	от 11/01/2013 до 05/06/2013 от 10/01/2013	–	11/01/2011 04/04/2011
ООО «Международный финансовый клуб»	до 10/08/2013	31/05/2012	–
ОАО «ВТБ»	от до	31/05/2012 25/06/2012	27/06/2011 28/06/2011

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Банковские депозиты, включая средства, размещенные в:			
– ООО «Международный финансовый клуб»	1 766	2 353	–
– ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	54	10	603
– ОАО «ВТБ»	–	1 162	–
Текущие рублевые счета в банках	213	455	1 041
Наличные денежные средства	2	1	1
Итого	2 035	3 981	1 645

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, а также 1 января 2011 года все банковские депозиты представленные выше являлись рублевыми. Депозиты размещены на срок до 3 месяцев (с момента размещения) или могут быть истребованы в любой момент по первому требованию Группы без потери начисленных процентов и основной суммы задолженности. Суммы минимальных неснижаемых остатков, если таковые имеются, представлены в составе *Банковских депозитов* (см. Примечание 15).

Банковские депозиты – процентные ставки

Наименование банка	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ООО «Международный финансовый клуб»	7.80 – 8.70	4.65 – 7.50	–
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	5.56 – 5.86	5.51	3.45 – 3.65
ОАО «ВТБ»	–	6.90 – 8.05	–

Банковские депозиты – дата погашения

Наименование банка	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
ООО «Международный финансовый клуб»	от 10/01/2013 до 10/08/2013 от 09/01/2013	16/01/2012 19/02/2013	– 28/01/2011
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	до 29/01/2013 от	19/01/2012 10/01/2012	28/02/2011
ОАО «ВТБ»	до	20/03/2012	–

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

17. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

	Номинал	Кол-во, штук	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Обыкновенные акции	1 рубль	1 140 300	770	770	770
Привилегированные акции	1 рубль	347 700	235	235	235
Итого		1 488 000	1 005	1 005	1 005

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

Дивиденды и нераспределенная прибыль

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

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

Распределение прибыли производится на основании данных финансовой отчетности, составленной в соответствии с РСБУ. По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, а также 1 января 2011 года величина нераспределенной прибыли Компании в отчетности, подготовленной по РСБУ, которая может быть распределена между акционерами в форме дивидендов, представлена следующим образом:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Нераспределенная прибыль	1 467	1 251	1 138

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2012 и 2011 годов, акционеры Компании утвердили следующие дивиденды в отношении финансового года, закончившегося 31 декабря 2011 и 2010 годов, а также промежуточные дивиденды по итогам 9 (девяти) месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года:

	Год, закончившийся 31/12/2012		Год, закончившийся 31/12/2011	
	Дивиденды на 1 акцию, руб.	Объявлен- ные дивиденды	Дивиденды на 1 акцию, руб.	Объявлен- ные дивиденды
Привилегированные акции	283	98	419	146
Обыкновенные акции	1 158	1 321	1 684	1 920
Итого		1 419		2 066

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 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 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
Прибыль за год, принадлежащая акционерам Компании	2 188	2 598
За вычетом прибыли, принадлежащей владельцам привилегированных акций Компании	(100)	(97)
Прибыль за год, использованная при расчете прибыли на акцию	2 088	2 501
Общее количество обыкновенных акций в обращении в течение года	1 140 300	1 140 300
Прибыль на акцию, рублей	1 831	2 194

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

	31/12/2012	31/12/2011
Баланс на начало года	207	200
Амортизация дисконта	17	15
Изменение в оценке существующих обязательств	2	(8)
Баланс на конец года	226	207

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

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Ставка дисконтирования	6.43 – 7.18	7.18 – 8.95	6.97 – 8.61
Уровень инфляции	6.00 – 6.30	6.10 – 8.05	6.90 – 8.80
Ожидаемые даты закрытия месторождений и ликвидации активов	2015–2026	2015–2026	2015–2026

19. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31/12/2012	Отражено в составе прибылей и убытков	31/12/2011	Отражено в составе прибылей и убытков	01/01/2011
Основные средства	439	(96)	535	(97)	632
Запасы	(26)	3	(29)	(14)	(15)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(5)	(10)	5	(3)	8
Авансы выданные и расходы будущих периодов	(7)	(16)	9	–	9
Неиспользованные налоговые убытки	(6)	6	(12)	7	(19)
Пенсионные обязательства	(21)	–	(21)	(3)	(18)
Прочие	(1)	(2)	1	4	(3)
Итого	373	(115)	488	(106)	594

ОАО «ЛЕНЗОЛОТО»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Неиспользованные налоговые убытки, переносимые на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, а также 1 января 2011 года неиспользованные налоговые убытки, относящиеся к ОАО «Лензолото» – холдинговая компания Группы, были признаны в качестве налогового требования в полном объеме, в связи с ожиданием руководства Группы использовать их в будущих отчетных периодах. Сроки зачета неиспользованных налоговых убытков не имеют временных ограничений.

Нераспределенные прибыли дочерних предприятий Группы

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

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Дочерние организации	293	170	(128)

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов, а также 1 января 2011 года отложенные налоговые требования 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.

20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Задолженность перед работниками	336	303	355
Торговая кредиторская задолженность	70	68	82
Прочая кредиторская задолженность	<u>35</u>	<u>33</u>	<u>19</u>
Итого	<u>441</u>	<u>404</u>	<u>456</u>

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года средний срок отсрочки платежа по кредиторской задолженности составлял 25 дней (31 декабря 2011 года: 29 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.

21. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ПРОЧИМ НАЛОГАМ

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Страховые взносы	56	44	14
Налог на доходы физических лиц	23	21	8
Налог на добавленную стоимость	11	18	6
Налог на имущество	11	11	7
Прочие	<u>5</u>	<u>5</u>	<u>3</u>
Итого	<u>106</u>	<u>99</u>	<u>38</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**

в миллионах рублей, если не указано иное

22. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия, предприятия, находящиеся под общим контролем и владением теми же лицами, что и Группа, а также ключевой управленческий персонал.

В процессе своей деятельности Компания и ее дочерние предприятия заключают различные договора со связанными сторонами на продажу и покупку товаров и услуг. Данные операции проводятся на условиях, не всегда применимых к операциям с третьими сторонами. Операции между Компанией и ее дочерними предприятиями были исключены при консолидации и не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

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

<i>Остатки в расчетах</i>	<i>Дебиторская задолженность</i>			<i>Кредиторская задолженность, включая задолженность по дивидендам</i>		
	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>01/01/2011</i>	<i>31/12/2012</i>	<i>31/12/2011</i>	<i>01/01/2011</i>
Контролирующий акционер	–	–	6	–	1 049	–
Предприятия, находящиеся под общим контролем и владением контролирующего акционера	2	3	11	11	9	14
Зависимые и прочие связанные стороны	–	2	3	25	–	–
Итого	2	5	20	36	1 058	14

Все остатки являются необеспеченными и должны быть погашены денежными средствами.

<i>Операции со связанными сторонами</i>	<i>Реализация товаров и услуг</i>		<i>Приобретение товаров и услуг</i>	
	<i>Год, закон- чившийся 31/12/2012</i>	<i>Год, закон- чившийся 31/12/2011</i>	<i>Год, закон- чившийся 31/12/2012</i>	<i>Год, закон- чившийся 31/12/2011</i>
Контролирующий акционер	–	3	11	10
Предприятия, находящиеся под общим контролем и владением контролирующего акционера	86	78	277	286
Зависимые и прочие связанные стороны	–	–	43	64
Итого	86	81	331	360

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу Группы

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

	<i>Год, закон- чившийся 31/12/2012</i>	<i>Год, закон- чившийся 31/12/2011</i>
Заработная плата и премии, включая социальные выплаты	222	135

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
в миллионах рублей, если не указано иное
23. БУДУЩИЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА
Инвестиционные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2012 года обязательства, принятые Группой в рамках договоров на приобретение основных средств и работ капитального строительства, составили 380 млн. рублей.

Операционная аренда: Группа выступает в качестве арендатора

Земельные участки, на которых расположены производственные объекты Группы, частично являются собственностью государства. Группа арендует земельные участки по договорам операционной аренды со сроками действия до 2053 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:

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
В течение первого года	13	18	6
В период со второго по пятый годы	14	21	18
В последующие годы	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>6</u>
Итого	<u>31</u>	<u>43</u>	<u>29</u>

Социальные обязательства

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

Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует риск различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются предприятия, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития Российской Федерации во многом зависит от эффективности применяемых государством мер экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также от изменений нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране в целом.

В 2008 году действие мирового финансового кризиса отрицательно сказалось на работе финансовых рынков и рынков капитала в Российской Федерации; 2009 год стал годом экономического спада, но уже в 2010 году в стране возобновился экономический рост. В то же время в значительной мере сохраняется экономическая неопределенность.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Неблагоприятные изменения, связанные с рисками в мировой финансовой системе, например, с дальнейшим снижением ликвидности или со снижением цен на нефть и газ, могут привести к замедлению темпов роста или рецессии экономики Российской Федерации, неблагоприятным образом сказаться на доступности и стоимости капитала для Группы, а также в целом на хозяйственной деятельности Группы, ее финансовых результатах, финансовом положении и перспективах развития. Кроме того, Российская Федерация столкнулась с относительно высоким уровнем инфляции. Согласно данным государственных статистических органов, рост потребительских цен за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составил 6.6%.

В связи с тем, что Россия производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Российской Федерации особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ, которые в 2008-2012 годах были подвержены значительным колебаниям. Несмотря на то, что в последнее время произошло улучшение экономической ситуации в Российской Федерации, российская экономика по-прежнему демонстрирует определенные признаки, характерные для развивающихся экономик, в том числе валютный контроль и ограничения на конвертацию валюты, относительно высокий уровень инфляции и продолжающиеся усилия Правительства Российской Федерации по внедрению структурных реформ.

Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Система налогообложения в Российской Федерации находится на относительно ранней стадии развития. Она характеризуется большим количеством налогов, частыми изменениями и непоследовательным применением на федеральном, региональном и местном уровнях. Правительство Российской Федерации приступило к реструктуризации российской налоговой системы и приняло ряд законов в рамках ее реформирования. Новые законы отменяют некоторые налоги, снижают общую налоговую нагрузку на бизнес и упрощают налоговое законодательство. Однако принятые законы по-прежнему во многих аспектах могут произвольно интерпретироваться местными налоговыми органами и не решают многие существующие проблемы. Многие вопросы, связанные с применением нового законодательства на практике, допускают неоднозначное толкование и усложняют процесс налогового планирования и принятия Группой соответствующих решений по ведению бизнеса. Российские налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после их подачи. Изменения в налоговой системе, которые могут иметь обратную силу, могут затронуть ранее поданные Группой и проверенные налоговые декларации.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что в консолидированной финансовой отчетности Группы созданы достаточные резервы по налоговым обязательствам. Тем не менее, сохраняется риск того, что налоговые органы могут иметь иную интерпретацию налогового законодательства. Данная неопределенность обуславливает существование у Группы риска доначисления налогов, взыскания штрафов и наложения санкций, которые могут быть существенными.

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 регионе, где она осуществляет свою деятельность. Производственная деятельность Группы приводит к нарушению земельного покрова, а также образованию и размещению отходов производства, что приводит к негативному воздействию на растительный и животный мир, а также может привести к возникновению других проблем. Руководство Группы полагает, что ее производственные мощности соответствуют всем действующим законодательным нормам. Однако законы и нормативные акты в области охраны окружающей среды продолжают изменяться.

Группа не в состоянии предсказать сроки и масштабы таких изменений. В случае введения изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и производственного оборудования с тем, чтобы соответствовать более строгим стандартам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА**
в миллионах рублей, если не указано иное
Страхование

Страховая отрасль в Российской Федерации находится в стадии развития, и многие формы страховой защиты, доступные на развитых рынках, не доступны для Группы. Группа не имеет полного страхового покрытия на случай повреждения или утраты основных средств, возникновения обязательств перед третьими сторонами за ущерб, нанесенный последствиями несчастных случаев, связанных с основными средствами Группы или имеющих отношение к операциям Группы. Вместе с тем существуют риски существенного негативного влияния на деятельность и финансовое положение Группы при утрате или повреждении активов, а также при нанесении ущерба третьей стороне, страховая защита которых отсутствует, либо осуществлена не в полном объеме.

24. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ
Управление риском капитала

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

Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Группы представлены кредиторской задолженностью. Основная цель руководства Группы – осуществление непрерывной операционной деятельности предприятий Группы по возможности без привлечения внешних источников финансирования.

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Торговая и прочая кредиторская задолженность	441	404	456
Задолженность по дивидендам	202	1 408	77
Итого	<u>643</u>	<u>1 812</u>	<u>533</u>

Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность, банковские депозиты, а также денежные средства и их эквиваленты.

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>	<u>01/01/2011</u>
Торговая и прочая дебиторская задолженность	162	174	134
Банковские депозиты	1 811	282	1 020
Денежные средства и их эквиваленты	2 035	3 981	1 645
Итого	<u>4 008</u>	<u>4 437</u>	<u>2 799</u>

Основные риски, возникающие по финансовым инструментам Группы 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.

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2012 ГОДА

в миллионах рублей, если не указано иное

Кредитный риск

Кредитный риск состоит в том, что покупатель может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков.

Выручка от реализации золота крупнейшим покупателям составляет более 95.0% от общего показателя выручки Группы и представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31/12/2012	Год, закон- чившийся 31/12/2011
ОАО «ВТБ»	4 453	5 688
ОАО «Номос-Банк»	3 909	1 075
ОАО «МДМ-Банк»	1 705	–
ОАО «Банк Москвы»	1 237	–
ОАО «Сбербанк Российской Федерации»	–	3 526
Итого	11 304	10 289

Руководство, тем не менее, полагает, что Группа не является экономически зависимой от ограниченного числа покупателей в связи с тем, что производимая Группой продукция (золото) может быть свободно реализована на мировых и внутренних рынках. Подверженность Группы кредитному риску представлена в Примечаниях 12, 15 и 16 к консолидированной финансовой отчетности.

Максимальная величина кредитного риска Группы представлена следующим образом:

	31/12/2012	31/12/2011	01/01/2011
Торговая и прочая дебиторская задолженность	162	174	134
Банковские депозиты	1 811	282	1 020
Денежные средства и их эквиваленты	2 035	3 981	1 645
Итого	4 008	4 437	2 799

25. 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 16), торговую и прочую дебиторскую задолженность (см. Примечание 12), банковские депозиты (см. Примечание 15), а также торговую и прочую кредиторскую задолженность (см. Примечание 20), приблизительно соответствует их балансовой стоимости, в связи с тем, что вышеперечисленные инструменты имеют, как правило, краткосрочный характер.

26. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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