

**Открытое акционерное общество
«Высочайший»**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года,
и заключение независимого аудитора

Содержание

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА.....	4
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ	10
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	11
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	21
4. ВЫРУЧКА.....	39
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ.....	40
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	40
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	41
8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	41
9. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	41
10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ.....	42
11. ГУДВИЛ.....	42
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	43
13. НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО	44
14. МЕСТОРОЖДЕНИЯ НА СТАДИИ СТРОИТЕЛЬСТВА.....	44
15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	44
16. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ.....	45
17. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	46
18. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	47
19. ЗАПАСЫ.....	47
20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	48
21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	49
22. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ	49
23. КАПИТАЛ.....	49
24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	50
25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	50
26. РЕЗЕРВ ПО ВЫВОДУ АКТИВОВ ИЗ ЭКСПЛУАТАЦИИ	51
27. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	51
28. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	52
29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	52
30. ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНОЙ СТРУКТУРЕ ГРУППЫ	53
31. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИОБРЕТЕНИЯ	53
32. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	55
33. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	56
34. УСЛОВНЫЕ И КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	60
35. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	61

**ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ
2014 ГОДА**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Высочайший» и его дочерних предприятий (совместно - Группа) по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме,
- обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой
- информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО
- оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и
- стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, была утверждена 27 апреля 2015 года от имени руководства Группы:



С.А. Васильев

Генеральный директор



В.В. Дубовик

Заместитель генерального
директора по финансовым
вопросам

27 апреля 2015 года

Заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров ОАО «Высочайший»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Высочайший» и его дочерних компаний, которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основании 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 выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. 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 системы 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 считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Высочайший» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2014 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Генеральный директор

27 апреля 2015 года



В.Ю. Погуляев

ОАО «Высочайший»

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2014 года	2013 года
Выручка	4	8 491 084	7 770 905
Себестоимость реализованной продукции	5	(4 351 413)	(4 394 677)
Валовая прибыль		4 139 671	3 376 228
Административные расходы	6	(844 459)	(836 497)
Обесценение гудвила	11	-	(129 209)
Обесценение основных средств	12	-	(161 900)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(433 401)	(265 493)
Операционная прибыль		2 861 811	1 983 129
Финансовые доходы	8	691 431	414 182
Финансовые расходы	8	(2 264 022)	(380 220)
Прибыль до налогообложения		1 289 220	2 017 091
Расходы по налогу на прибыль	9	(216 825)	(515 671)
Чистая прибыль за период		1 072 395	1 501 420
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		32 694	-
Итого совокупный доход за период		1 105 089	1 501 420
Прибыль, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		1 087 096	1 501 420
Неконтролирующим акционерам	31	(14 701)	-
Итого совокупный доход, относящийся к:			
Акционерам материнской компании		1 119 790	1 501 420
Неконтролирующим акционерам		(14 701)	-
Базовая прибыль на акцию (руб.)	10	20,37	28,14

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Высочайший»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	По состоянию на 31 декабря	
		2014 года	2013 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвил	11	158 402	-
Основные средства	12	4 710 287	4 729 903
Незавершенное строительство	13	2 485 259	1 513 702
Месторождения на стадии строительства	14	2 367 724	-
Нематериальные активы	15	54 199	58 757
Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых	16	656 482	1 967 049
Займы выданные и прочие финансовые активы	18	489 218	49 819
Дебиторская задолженность	20	-	2 151
Отложенные налоговые активы	17	13 922	4
Итого внеоборотные активы		10 935 493	8 321 385
Оборотные активы			
Запасы	19	1 651 863	1 652 866
Дебиторская задолженность	20	354 582	361 723
Налоги к возмещению	22	809 056	604 277
Авансовые платежи по налогу на прибыль		351 497	88 326
Займы выданные и прочие финансовые активы	18	129 516	914 412
Денежные средства и их эквиваленты	21	2 546 099	2 737 653
Итого оборотные активы		5 842 613	6 359 257
Итого активы		16 778 106	14 680 642
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	110	110
Собственные выкупленные акции		(3)	(3)
Эмиссионный доход		1 032 078	1 032 078
Нераспределенная прибыль		10 051 550	9 861 219
Эффект перевода в валюту представления		32 694	-
Капитал акционеров материнской компании		11 116 429	10 893 404
Доля неконтролирующих акционеров	31	310 201	-
Итого капитал		11 426 630	10 893 404
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	3 659 769	1 360 143
Обязательства по финансовой аренде	25	260 337	-
Резерв по выводу активов из эксплуатации	26	229 749	150 560
Отложенные налоговые обязательства	17	555 084	624 164
Итого долгосрочные обязательства		4 704 939	2 134 867
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	11 022	1 083 574
Обязательства по финансовой аренде	25	88 925	-
Производные финансовые инструменты		-	5 595
Кредиторская задолженность	27	331 888	431 656
Налоговые обязательства	28	110 149	131 546
Обязательства связанные с приобретением компании	31	104 553	-
Итого краткосрочные обязательства		646 536	1 652 371
Итого капитал и обязательства		16 778 106	14 680 642

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Высочайший»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Эффект перевода в валюту представления	Капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2012 г.	110	(3)	1 032 078	9 404 884	-	10 437 069	-	10 437 069
Совокупный доход за период	-	-	-	1 501 420	-	1 501 420	-	1 501 420
Дивиденды	-	-	-	(1 045 085)	-	(1 045 085)	-	(1 045 085)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	110	(3)	1 032 078	9 861 219	-	10 893 404	-	10 893 404
Прибыль(убыток) за период	-	-	-	1 087 096	-	1 087 096	(14 701)	1 072 395
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	32 694	32 694	-	32 694
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	1 087 096	32 694	1 119 790	(14 701)	1 105 089
Дивиденды	-	-	-	(896 765)	-	(896 765)	-	(896 765)
Приобретение при объединении бизнесов (см. Примечание 31)	-	-	-	-	-	-	324 902	324 902
Остаток на 31 декабря 2014 г.	110	(3)	1 032 078	10 051 550	32 694	11 116 429	310 201	11 426 630

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	1 289 220	2 017 091
Корректировки по статьям:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	723 624	693 418
Убыток от курсовых разниц	1 663 572	61 617
Убыток от списания расходов на геологоразведочные работы	-	66 897
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(930)	37 802
Прибыль от выбытия товарно-материальных ценностей	(4 183)	-
Увеличение резерва по сомнительным долгам	40 358	899
Увеличение резерва по обесценению финансовых вложений	178 665	-
Увеличение/(уменьшение) резерва по запасам и прочим активам	828	(2 763)
Увеличение резерва по авансам выданным	16 537	-
Списание материалов по результатам инвентаризации	92 474	-
Обесценение гудвила	-	129 209
Обесценение основных средств	-	161 900
Доходы по процентам	(234 408)	(191 451)
Расходы по процентам	136 480	87 250
Амортизация дисконта по резервам	19 378	8 622
Прочие неденежные операции	5 485	5 874
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	3 927 100	3 076 365
Увеличение запасов	(221 787)	(146 886)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(206 837)	21 801
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	4 142	(1 512)
Уменьшение обязательств связанных с приобретением компании	(100 150)	-
Увеличение резервов	3 474	31 524
(Уменьшение)/увеличение обязательств по прочим налогам	(21 397)	107 067
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	3 384 545	3 088 359
Налог на прибыль уплаченный	(562 795)	(378 628)
Денежные средства от операционной деятельности	2 821 750	2 709 731
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Проценты полученные	150 810	131 174
Приобретение объектов основных средств	(1 390 554)	(1 521 086)
Поступления от продажи основных товарно-материальных ценностей	96 445	-
Поступления от продажи основных средств	2 440	689
Приобретение нематериальных активов	-	(15 430)
Расходы на разведку и оценку месторождений и разведку и оценку	(782 564)	(291 463)
Размещение средств на депозитах более 3-х месяцев	(400 000)	(500 000)
Погашение депозитов более 3-х месяцев	500 000	-
Предоставление займов	(106 285)	(249 110)
Поступления от погашения краткосрочных займов выданных	61 737	22 377
Прочие	(569)	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(1 868 540)	(2 407 419)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление кредитов и займов	2 368 994	2 294 078
Погашение кредитов и займов	(2 681 942)	(411 047)

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Высочайший»

*Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Проценты уплаченные	(84 005)	(81 118)
Дивиденды уплаченные	(896 765)	(1 045 085)
(Использованные в)/ Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	(1 293 718)	756 828
Курсовые разницы	148 955	88 994
(Чистое уменьшение)/ чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(191 554)	1 148 134
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	2 737 653	1 589 519
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	2 546 099	2 737 653

ОАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Информация о Группе

Открытое акционерное общество «Высочайший» (далее – ОАО «Высочайший», «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») представляют собой российские акционерные общества открытого и закрытого типа, определяемые в соответствии с положениями Гражданского кодекса Российской Федерации, и компании Бодайбо Холдинг Лтд. и ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД, действующую в соответствии с законодательством Республики Кипр.

Компания была учреждена в форме акционерного общества закрытого типа 5 марта 1998 года. В мае 2001 года Компания была реорганизована в открытое акционерное общество.

Сокращенное фирменное наименование Компании на английском языке: OJSC «GV Gold».

Юридический и фактический адрес Компании: 666902, РФ, Иркутская область, г. Бодайбо, ул. Березовая, 17.

Компания имеет представительство ОАО «Высочайший» в г. Москва, расположенное по адресу: 115035, РФ, г. Москва, 2-ой Кадашевский переулок, д. 3, стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. акционерами и конечными бенефициарами Группы являются:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
	%	%
Докучаев С.В.	20,97	20,97
Опалева Н.В.	20,97	20,97
Тихонов В.А.	20,97	20,97
BlackRock Global Funds	9,97	9,97
BlackRock Gold and General Funds	8,58	8,58
Кочетков В.С.	5,62	5,62
Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)	5,42	5,42
Васильев С.А.	0,94	0,94
Прочие	6,56	6,56
Итого	100	100

Открытое акционерное общество «Высочайший» и его дочерние предприятия

Страна регистрации и		Доля собственности/голосующих акций по состоянию на 31 декабря	
		2014 года	2013 года
ЗАО «САХА Голд Майнинг»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «ТЭРК»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Норд Минералз»	Российская Федерация	100%	100%
БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД.	Республика Кипр	51%	-
ООО «Красный»	Российская Федерация	51%	-
ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД	Республика Кипр	100%	100%
ЗАО «ГДК «Алдголд»	Российская Федерация	-	100%
ЗАО «Техноресурс»	Российская Федерация	-	100%

Основные изменения в корпоративной структуре Группы представлены в Примечаниях 30 и 31.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних обществ являются разведка и добыча золота. Добывающие и перерабатывающие мощности расположены на территории Российской Федерации в следующих регионах: Иркутская область, Республике Саха (Якутия).

2. Основа подготовки финансовой отчетности

1) Соответствие МСФО

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

2) Непрерывность деятельности

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

3) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением горнодобывающих активов. Горнодобывающие активы Компании были переоценены для определения их условной стоимости в рамках перехода к применению МСФО, а балансовая стоимость активов, обязательств и статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает корректировки для отражения влияния гиперинфляции. Корректировки для учета влияния гиперинфляции были получены с использованием коэффициентов, рассчитываемых на основе индексов цен на потребительские товары, публикуемых Государственным комитетом Российской Федерации по статистике («Госкомстат»).

4) Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработку оценок и допущений, вынесения суждений, 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.

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.

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

Срок полезного использования основных средств

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств как минимум в конце каждого финансового года. Оценка основывается на текущем состоянии активов и ожидаемом периоде, в течение которого они будут продолжать приносить экономические выгоды Группе. Если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения отражаются в качестве изменения в учетной оценке. Данные оценки могут иметь существенное влияние на сумму балансовой стоимости основных средств и амортизационных отчислений за период.

Оценка активов (без учета гудвила)

Группа проверяет балансовую стоимость материальных и нематериальных активов (за исключением гудвила) для того, чтобы определить имеются ли признаки обесценения активов. При оценке на обесценение активы, которые не генерируют денежные потоки независимо, относятся к соответствующим единицам, генерирующим денежные средства. Руководству необходимо применять суждение при распределении активов, которые не генерируют независимые денежные потоки, на соответствующие единицы, генерирующие денежные средства, а также в оценке периодов поступления денежных потоков и их величины в рамках расчета ценности их использования. Последующие изменения в распределении на единицы, генерирующие денежные средства, или изменения в периодах поступления денежных средств могут повлиять на балансовую стоимость соответствующих активов.

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.

Резервы по сомнительным долгам

Группа создает резервы по сомнительным долгам для отражения ожидаемых убытков в связи с неспособностью клиентов оплачивать задолженность. При создании резервов по сомнительным долгам руководство учитывает текущие общие экономические условия, сроки возникновения дебиторской задолженности, опыт прошлых списаний, кредитоспособность клиентов и изменения в договоренностях по срокам платежей. Изменения в экономике, отрасли или в отдельных условиях работы с клиентами могут повлечь за собой внесение корректировок в резерв по сомнительным долгам в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка запасов

Группа создает резерв по устаревающим и медленно обращающимся запасам, в частности, по запасным деталям.

Изменения спроса и предложения на продукцию, а также изменения закупочных цен и цен реализации могут привести к увеличению резерва по устаревшим и медленно оборачиваемым запасам.

Обязательства 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 в различных юрисдикциях, 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, в оценке запасов полезных ископаемых и ставках дисконтирования могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва.

Классификация Бодайбо Холдинг Лтд. в качестве дочернего предприятия

Руководство Компании провело оценку наличия у Группы контроля, исходя из того, есть ли у Группы практическая возможность единолично руководить значимой деятельностью Бодайбо Холдинг Лтд. в одностороннем порядке. По результатам проведенной оценки руководство пришло к выводу, что доля голосующих акций Группы позволяет ей превалировать над остальными акционерами при управлении значимой деятельностью Бодайбо Холдинг Лтд., и, следовательно, Группа осуществляет контроль над Бодайбо Холдинг Лтд.

Изменения представления информации о долгосрочных физических активах и пересмотр ранее раскрытых сравнительных результатов

Балансовая стоимость незавершенного капитального строительства, месторождения на стадии строительства, капитализированных затрат на разведку и оценку запасов полезных ископаемых и нематериальных активов на 31 декабря 2013 года более детально представлена в данной консолидированной финансовой отчетности, для улучшения раскрытия долгосрочных активов по видам и характеру их использования:

- Объекты незавершенного строительства, используемые при строительстве инфраструктуры месторождения, еще не введенного в эксплуатацию, но по которому была доказана экономическая целесообразность добычи, были представлены в новой строке «Месторождения на стадии строительства».
- Капитальные затраты на улучшение доступа к рудному телу после доказательства экономической целесообразности добычи переводятся в состав активов месторождений на стадии строительства.
- Лицензии на добычу и разведку полезных ископаемых до определения экономической целесообразности добычи были переведены в состав активов по разведке и оценке.
- Лицензии на разведку и добычу полезных ископаемых после определения экономической целесообразности добычи были переведены в состав активов месторождения на стадии строительства.

Сверка ранее опубликованных и скорректированных компонентов данной консолидированной отчетности по состоянию на 31 декабря 2012 года, представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2012 года		
	Первоначальное значение	Изменение представления долгосрочных физических активов	После внесения изменений
Незавершенное строительство	1 167 244	(15 016)	1 152 228
Затраты на разведку и оценку	951 899	657 022	1 608 921
Нематериальные активы	762 526	(642 006)	120 520
Итого	2 881 669	-	2 881 669

Сверка ранее опубликованных и скорректированных компонентов данной консолидированной отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года, представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2013 года		
	Первоначальное значение	Изменение представления долгосрочных физических активов	После внесения изменений
Затраты на разведку и оценку	1 905 286	61 763	1 967 049
Нематериальные активы	120 520	(61 763)	58 757
Итого	2 025 806	-	2 025 806

ОАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В 2014 году учетная политика Группы была дополнена положениями в отношении учета «месторождений на стадии строительства» (см. Примечание 3). В виду отсутствия на 31 декабря 2013 года активов, которые могли бы быть отнесены к данной категории, ретроспективный пересчет сравнительных показателей не производился.

Изменения представления информации о прочих операционных и административных расходах и пересмотр ранее раскрытых сравнительных показателей

В отчетном периоде была изменена классификация отдельных элементов прочих расходов, в результате чего сравнительные показатели за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года были скорректированы для целей сопоставимости с показателями за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2014 года.

	Перво- начальное значение	Реклас- сификации	Скоррек- тированное значение
Прочие операционные расходы			
Налог на имущество	50 606	(50 606)	-
Расходы на собрание акционеров и совет директоров	34 116	(34 116)	-
Консультационные и прочие профессиональные услуги	5 564	(5 564)	-
Прочие расходы	11 388	(7 152)	4 236
Изменение резерва по сомнительным долгам и списанная дебиторская задолженность	-	1 323	1 323
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации	-	4 708	4 708
Убыток от обесценения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	-	5 595	5 595
Прочие	249 631	-	163 729
Итого	351 395	(85 902)	265 493

Административные расходы

Консультационные и прочие профессиональные услуги	42 451	(8 694)	33 757
Командировочные расходы	28 462	(3 061)	25 401
Расходы на материалы	21 056	(8 869)	12 187
Электроэнергия и коммунальные платежи	-	6 719	6 719
Налог на имущество и прочие налоги	-	1 121	1 121
Представительские расходы	-	12 936	12 936
Расходы на собрание акционеров, совет директоров	-	34 116	34 116
Расходы на аудит	-	6 623	6 623
Прочие	703 637	-	744 258
Итого	795 606	40 621	836 497

Себестоимость

Налоги	471 263	50 606	521 869
Прочие	3 872 808	-	3 923 414
Итого	4 344 071	50 606	4 394 677
Убыток от обесценения справедливой стоимости производных финансовых инструментов	5 595	(5 595)	-
Итого	5 496 667	-	5 496 667

Судебные иски

В ходе осуществления обычной деятельности Группа выступает ответчиком в части ряда судебных разбирательств в различных юрисдикциях. На каждую отчетную дату Группа 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

Группа является плательщиком налога на прибыль на территории Российской Федерации и за рубежом. Оценка суммы налога на прибыль требует существенных допущений. Существует значительное число сделок и расчетов, по которым размер налоговых обязательств не может быть определен с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат начисления налога будет отличаться от первоначально отраженных сумм, данная разница окажет влияние на сумму налога на прибыль и резерва по налогу на прибыль в периоде, в котором она будет выявлена. Балансовая стоимость отложенных налоговых требований оценивается на каждую отчетную дату и уменьшается по мере уменьшения вероятности того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для полного или частичного возмещения отложенного налогового требования. Оценка такой вероятности предусматривает использование субъективных суждений в отношении ожидаемых результатов деятельности. При оценке вероятности учитываются различные факторы, в том числе операционные результаты деятельности Группы в предыдущих отчетных периодах, бизнес-план Группы, сроки возможного использования убытков прошлых лет для целей налогообложения и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты будут отличаться от произведенных оценок, или эти оценки подвергнутся корректировке в будущих периодах, это может оказать влияние на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

5) Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности (МСФО)

(i) Новые и пересмотренные МСФО, вступившие в силу с 1 января 2014 года

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 – Инвестиционные компании

(Выпущены в октябре 2012 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 32 – «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

(Выпущены в декабре 2011 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)

Поправки вводят/вносят исключение в отношении требований МСФО (IFRS) 10 по консолидации, в соответствии с которым инвестиционные компании должны оценивать определенные дочерние компании по справедливой стоимости через прибыли или убытки, а не консолидировать их. В поправках содержатся также требования к раскрытию информации для инвестиционных компаний

Группа ожидает, что применение поправок к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы

Поправки к МСФО (IAS) 32 разъясняют значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСФО (IAS) 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных расчетов. Группа ожидает, что применение поправок к МСФО (IAS) 32 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы

**Поправки к МСФО (IAS) 39 –
Новация производных
инструментов и продолжение
учета хеджирования**

(Выпущены в июне 2013 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)

Целью поправок к МСФО (IAS) 39 является освобождение от необходимости прекращения учета хеджирования по МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9 в обстоятельствах, когда инструмент хеджирования должен пройти процесс новации через центрального контрагента вследствие влияния закона или нормативных актов.

Группа не заключала сделок по новации производных инструментов. Группа ожидает, что применение поправок к МСФО (IAS) 39 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

**Разъяснение КРМФО
(IFRIC) 21 - Специальные
сборы**

(Выпущено в мае 2013 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)

В разъяснении предоставляется дополнительная информация по учету обязательств по уплате дополнительных специальных сборов, которые не являются налогом на прибыль. В нем разъясняется, что событие, влекущее за собой исполнение обязательств по уплате специальных сборов, – это событие, предусмотренное законодательством конкретной юрисдикции, вследствие наступления которого возникает необходимость по уплате таких сборов. Обязательство по сборам признается в финансовой отчетности по мере наступления события, предусмотренного законодательством конкретной юрисдикции.

Группа не является плательщиком существенных дополнительных специальных сборов и не ожидает, что применение разъяснения окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

**Поправки к МСФО (IAS) 36
«Обесценение активов»**

(Выпущены в мае 2013 года и применяются к периодам, начинающимся с 1 января 2014 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 36 убирают требование раскрытия возмещаемой стоимости актива (или единицы, генерирующей денежные средства), если не было обесценения или восстановления ранее признанного обесценения в течение периода. Поправки также представляют дополнительные требования по раскрытиям возмещаемой стоимости обесценившихся активов, если эта стоимость определяется как справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу. Группа ожидает, что применение поправок к МСФО (IAS) 36 не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

(ii) Новые стандарты, интерпретации и поправки, еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Группы:

**Ежегодные
усовершенствования МСФО
(период 2010-2012г.)**

(Выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

Включает следующие поправки:

МСФО (IFRS) 2 Выплаты на основе долевых инструментов – разъясняет условия наделения правами, отдельно определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий наделения правами.

МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса – разъясняет, что классификация условного вознаграждения как обязательства или в качестве долевого инструмента, должна осуществляться в соответствии с МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты: Представление, а также требует, чтобы условное вознаграждение, не представляющее собой долевые инструменты, переоценивалось до справедливой стоимости на каждую отчетную дату, с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыли или убытки.

МСФО (IFRS) 8 Операционные сегменты – требует дополнительных раскрытий суждений менеджмента в случаях, когда операционные сегменты агрегируются для определения отчетного сегмента. Также разъясняется, что сверка общих активов сегментов с активами компании требуется только в том случае, если величина активов сегментов предоставляется на регулярной основе лицу, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 Справедливая стоимость – разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без

закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования незначителен.

МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы были поправлены для разъяснения, что актив может быть переоценен с использованием ссылок на наблюдаемые данные как в отношении валовой так и чистой балансовой стоимости. Кроме того разъясняется, что накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостью актива.

МСФО (IAS) 24 Связанные стороны – разъясняет, что организация, предоставляющая отчитывающейся компании (или материнской компании отчитывающейся компании) услуги ключевого управленческого персонала (управляющая компания) является связанной стороной. Требуется раскрытие расходов, понесенных в связи с услугами управления.

Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.]

**Ежегодные
усовершенствования МСФО
(период 2011-2013г.)**

(Выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты).

**Поправка к МСФО (IAS) 19
Вознаграждения работникам**

**Пенсионные планы с
установленными выплатами:
Взносы работников**

(Выпущена в ноябре 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)

**Поправка к МСФО (IFRS) 11
Совместная деятельность**

**Учет приобретений долей в
совместных операциях**

(Выпущена в мае 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 1 Первое применение МСФО – Основа для Выводов дополнена для разъяснения что у организации есть выбор использовать:

– МСФО, обязательные к применению на отчетную дату, или

– Один или более стандартов, которые еще не являются обязательными к применению, если эти стандарты позволяют досрочное применение, при условии что один и тот же стандарт будет применен во всех периодах.

МСФО (IFRS) 13 Оценка справедливой стоимости – разъясняет что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств.

МСФО (IAS) 40 Инвестиционная недвижимость – разъясняет, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. МСФО (IAS) 40 помогает пользователям в определении недвижимости в качестве инвестиционной либо занимаемой собственником. А для определения того, является ли приобретение инвестиционной собственности приобретением бизнеса – требуется анализ соответствующих требований в МСФО (IFRS) 3.

Группа ожидает, что применение поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправка относится к взносам работников или третьих сторон в пенсионные планы с установленными выплатами и разъясняет учет таких взносов. Поправка разделяет взносы, связанные с услугами только в периоде оказания услуг и связанными с услугами более чем в одном периоде. Целью поправки является облегчение учета взносов, независимых от числа лет службы работников, например взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Организации с планами, требующими взносов в зависимости от оказанных услуг, должны признавать выгоду от таких взносов на протяжении сроков работы работников.

Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3.

Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

– Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес

– Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование

января 2016 года или после этой даты)	ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес. Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3. Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы	В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта.
Разъяснение допустимых методов амортизации	Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:
(Выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	– нематериальный актив определен как мера выручки, или – выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.
	Группа ожидает что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.
Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 41 Сельское хозяйство)	Данные поправки определяют плодоносящие растения как живые растения, которые: а) используются в производстве сельскохозяйственной продукции; б) будут давать продукцию более чем в одном периоде; в) их продажа является маловероятной (за исключением продажи отходов). Такие плодоносящие растения должны учитываться таким же образом, как и основные средства, потому что их функционирование схоже с процессом производства.
Плодоносящие растения	Поправки включают их в сферу применения МСФО (IAS) 16 а не МСФО (IAS) 41.
(Выпущены в июне 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Произведенная плодоносящими растениями продукция остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.
	Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, т.к. у Группы отсутствуют плодоносящие растения.
Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании	Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или взноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.
Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие	Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.
(Выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	В настоящий момент руководство оценивает влияние данных поправок на финансовую отчетность Группы.
Поправки к МСФО (IAS) 27 Отдельная финансовая отчетность	Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевого методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

(Выпущены в августе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования

(Выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014г.)

(Выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты)

применен к каждой категории вложений.

В настоящий момент руководство оценивает влияние данных поправок на финансовую отчетность Группы.

Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

– впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО

– занимаются регулируемой деятельностью

– признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

Компаниям, находящимся в сфере применения МСФО (IFRS) 14, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики, в соответствии с местным законодательством, для признания, оценки и обеспечения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования».

Для обеспечения сравнимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющим IFRS 14, все счета отложенного тарифного регулирования, а также эффект их применения на прибыли или убытки, должны признаваться и представляться отдельно от прочих статей в основных финансовых отчетах.

Группа не впервые готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

-Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.

-Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

(Выпущен в мае 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

(Выпущен в июле 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность.

Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Группы.

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала.

В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

1. Определение договора с заказчиком
2. Определение обязательств по договору
3. Определение цены сделки
4. Распределение цены сделки между обязательствами по договору
5. Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями.

Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обеспечение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является

использование модели обеспечения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обеспечения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обеспечения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Группа ожидает, что применение данного стандарта приведет к изменениям в классификации и оценке финансовых активов, но не окажет эффекта на классификацию и оценку финансовых обязательств.

3. Существенные положения учетной политики

1) Консолидация

(i) Основа для консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией и ее дочерними предприятиями. Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- Наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций).
- Наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением.
- Наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

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

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- Соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций.
- Права, обусловленные другими соглашениями.
- Права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Консолидация дочернего предприятия начинается, когда Группа получает контроль над дочерним предприятием, и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе с момента получения Группой контроля и до даты, на которую Группа перестают контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательства дочерней компании.
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли владения.
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале.
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- Признает справедливую стоимость оставшегося вложения.
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибылей или убытков.
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей или убытков или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

(ii) Сделки по объединению бизнеса

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли владения в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю владения в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, если владение неконтрольной долей дает право на получение соответствующей пропорциональной доли в чистых активах в случае ликвидации компании. В иных случаях неконтрольная доля оценивается по справедливой стоимости. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы и отражаются в составе административных расходов.

Если Группа приобретает бизнес, она соответствующим образом классифицирует приобретенные финансовые активы и принятые обязательства в зависимости от условий договора, экономической ситуации и соответствующих условий на дату приобретения.

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения доли участия в приобретаемой компании, ранее принадлежавшей приобретающей стороне, переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения в составе прибылей или убытков. Условное вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибылей или убытков, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой превышения переданного совокупного вознаграждения над чистыми приобретенными Группой идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибылей или убытков.

(iii) Гудвил

Гудвил, возникающий при сделках по приобретению бизнеса, учитывается по стоимости, рассчитанной на момент приобретения (см. пункт 3 (1, ii)) за вычетом убытков от обесценения (при наличии).

Для оценки на предмет обесценения гудвил распределяется между генерирующими денежные потоки учетными единицами (группами генерирующих единиц), которые предположительно способны получать выгоды от синергии, достигнутой в результате объединения.

Генерирующая единица, на которую был распределен гудвил, оценивается на предмет обесценения ежегодно или чаще, если есть признаки обесценения такой единицы. Если возмещаемая стоимость генерирующей единицы оказывается ниже ее балансовой стоимости, убыток от обесценения сначала относится на уменьшение балансовой стоимости гудвила данной единицы, а затем на прочие активы данной единицы пропорционально балансовой стоимости каждого актива единицы. Убыток от обесценения признается непосредственно в прибыли или убытке в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения гудвила не подлежит восстановлению в последующих периодах.

При выбытии генерирующей единицы соответствующая сумма гудвила учитывается при определении прибылей или убытков от выбытия.

Политика Группы в отношении учета гудвила, возникающего при приобретении ассоциированных компаний описана в пункте 3 (1, iv).

(iv) Вложения в зависимые компании и совместные предприятия

Зависимой называется компания, на которую Группа оказывает существенное влияние. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений по вопросам финансовой и операционной деятельности компании, но не предполагает в отношении такой деятельности контроля или совместного контроля.

Совместное предприятие – это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль — это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Результаты деятельности, активы и обязательства зависимых компаний или совместных предприятий включаются в консолидированную финансовую отчетность методом долевого участия, за исключением случаев, когда вложения классифицируются как предназначенные для продажи; в этом случае они учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».

В соответствии с методом долевого участия вложения в зависимые компании или совместные предприятия учитываются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения, скорректированной с учетом доли Группы в совокупном доходе после приобретения. Убытки зависимой компании или совместного предприятия, превышающие балансовую стоимость вложений Группы в данную зависимую компанию или совместное предприятие (включая любые вложения, которые по сути являются частью чистых вложений Группы в зависимую компанию или совместное предприятие), не признаются Группой. Все последующие убытки признаются только в той степени, в какой Группа приняла на себя юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства или осуществила платежи от имени зависимой компании или совместного предприятия.

Вложения в зависимую компанию или совместное предприятие отражаются по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится зависимой компанией или совместным предприятием. Сумма превышения стоимости инвестиций над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств объекта инвестиций признается в качестве гудвила, который включается в балансовую стоимость вложения в

зависимую компанию и анализируется на предмет обесценения как часть этих вложений. Любое превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью приобретения объекта инвестиций после переоценки немедленно учитывается в прибылях или убытках в том периоде, когда было осуществлено вложение.

Требования IAS 39 применяются при оценке наличия признаков обесценения по инвестициям в зависимые компании или совместные предприятия. При наличии признаков обесценения, балансовая стоимость инвестиций в зависимые компании (с учетом гудвила) оценивается на предмет обесценения как единый актив в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». При этом балансовая стоимость инвестиции в зависимую компанию сравнивается с возмещаемой стоимостью такой инвестиции (наибольшее из двух стоимостей: стоимость от использования инвестиции или справедливая стоимость от продажи инвестиции за вычетом расходов на продажу инвестиции).

Признанный убыток от обесценения уменьшает балансовую стоимость вложения. Восстановление убытка от обесценения признается в соответствии с МСФО (IAS) 36, если возмещаемая стоимость вложения впоследствии увеличивается.

Группа прекращает использовать метод долевого участия, когда предприятие прекращает быть зависимой компанией или совместным предприятием, либо когда вложения предназначаются для продажи. Если Группа снижает долю участия в бывшей зависимой компании или совместном предприятии и оставшаяся доля становится финансовым активом, Группа отражает первоначальное признание финансового актива по справедливой стоимости на эту дату. Разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью оставшейся доли владения в бывшей зависимой компании или совместном предприятии на дату прекращения учета по методу долевого участия включается в расчет прибылей и убытков от частичной продажи. Кроме того, Группа отражает все суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе в отношении зависимой компании или совместного предприятия, как если бы соответствующие активы или обязательства продавались бы самой зависимой компанией или совместным предприятием. Таким образом, если при продаже активов и обязательств все суммы, ранее отражавшиеся зависимой компанией или совместным предприятием в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в прибыли и убытки, то Группа при прекращении применения метода долевого участия также реклассифицирует статьи прочего совокупного дохода в прибыли и убытки.

Группа продолжает применять метод долевого участия, если зависимая компания становится совместным предприятием или наоборот. В таких случаях переоценка по справедливой стоимости не производится.

Если Группа уменьшает долю участия в зависимой компании или совместном предприятии, но продолжает применять метод долевого участия, Группа реклассифицирует в прибыли и убытки пропорциональную часть сумм, ранее признанных в прочем совокупном доходе, если такие реклассификации были бы необходимы при продаже соответствующих активов или обязательств.

Прибыли и убытки Группы, возникающие по операциям с зависимыми компаниями или совместными предприятиями, признаются в отчетности Группы в пропорции, равной доле акционеров компании в капитале зависимых компаний или совместных предприятий, не входящих в Группу.

2) Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (выбывающие группы), и прекращенная деятельность

Внеоборотные активы и выбывающие группы классифицируются в качестве предназначенных для продажи, когда:

- Они имеются в наличии для немедленной продажи.
- Руководство компании намерено выполнять план продажи актива или выбывающей группы.
- Значительные изменения в плане продажи или его отмена маловероятны.

- Ведется активная деятельность по поиску покупателей.
- Цена предложения актива или выбывающей группы является обоснованной по сравнению с его текущей справедливой стоимостью.
- Ожидается, что продажа будет завершена в течение 12 месяцев с даты классификации.

Внеоборотные активы и выбывающие группы, классифицируемые в качестве предназначенных для продажи, оцениваются по наименьшей из следующих величин:

- Балансовой стоимости, определенной непосредственно перед классификацией актива (или выбывающей группы) как предназначенного для продажи в соответствии с учетной политикой Группы.
- Справедливой стоимости, за вычетом расходов на продажу.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи (включая выбывающую группу) не должны амортизироваться. Результаты операций, происходящих в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе до даты выбытия.

Прекращенной деятельностью является часть Группы, представляющая собой отдельный значительный вид деятельности или географический район ведения операций; либо дочерняя компания, приобретенная исключительно с целью последующей перепродажи, которая была продана, закрыта либо удовлетворяет критериям классификации в качестве предназначенной для продажи.

Прекращенная деятельность представляется в консолидированном отчете о совокупном доходе как итоговая строка, которая включает прибыли или убытки после налогов от прекращенной деятельности, и прибыли или убытки после налогов, признанных при переоценке до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или при выбытии активов или выбывающих групп, которые представляют собой прекращенную деятельность.

3) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Индивидуальная финансовая отчетность каждой компании Группы представляется в ее функциональной валюте. В качестве функциональной валюты всех компаний Группы был определен российский рубль.

Валюта представления данной консолидированной финансовой отчетности – российский рубль. Все значения округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

4) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств оцениваются по себестоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта основных средств. Себестоимость актива, построенного хозяйственным способом, включает затраты на материалы и выплату вознаграждения работникам, а также любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние, затраты на демонтаж, удаление объектов и на восстановление ресурсов на занимаемом участке, а также капитализированные затраты по займам.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты основных средств.

Прибыли или убытки от выбытия объектов основных средств определяются путем сравнения дохода от выбытия и балансовой стоимости объектов основных средств и учитываются свернуто с другими доходами в прибылях или убытках.

(ii) Последующие расходы

Затраты на замену части объекта основных средств включаются в балансовую стоимость объекта основных средств, если существует вероятность получения связанных с данной заменой будущих экономических выгод, и стоимость данной замены может быть надежно измерена. Балансовая стоимость замененной части списывается в учете. Прочие последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы, включая расходы на ремонт и техническое обслуживание, относятся на финансовый результат того периода, в котором они возникли.

(iii) Месторождения на стадии строительства

Месторождения на стадии строительства включают в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой рудников после признания экономической целесообразности добычи, такие как: приобретение и строительство рудников, предпроизводственные расходы, строительство перерабатывающих комплексов и инфраструктуры рудников, стоимость прав на пользование недрами и лицензий на разведку и оценку полезных ископаемых, затраты на проходку разведочных траншей, затраты на отбор проб и образцов, а также текущую дисконтированную стоимость будущих денежных потоков по выводу активов их эксплуатации.

Капитализированные затраты, включенные в активы месторождения на стадии строительства, переводятся в состав горнодобывающего актива при достижении коммерческого уровня добычи на соответствующем месторождении.

Лицензии на разведку и оценку полезных ископаемых, включенные в активы месторождения на стадии строительства, переводятся в состав нематериальных активов при достижении коммерческого уровня добычи на соответствующем месторождении.

(iv) Активы по разведке и оценке полезных ископаемых

Затраты на разведку и оценку полезных ископаемых капитализируются в качестве активов по разведке и оценке месторождений, когда предполагается, что затраты на освоение перспективной территории окупятся в ходе будущей эксплуатации, продажи, либо когда на отчетную дату деятельность по разведке и оценке не достигла уровня, позволяющего произвести обоснованную оценку наличия коммерческих извлекаемых запасов руды.

В первоначальную оценку активов по разведке и оценке полезных ископаемых включаются:

- затраты на проведение топографических, геологических, геохимических и геофизических исследований;
- приобретение прав на проведение разведочных работ;
- затраты на разведочное бурение;
- затраты на проходку разведочных траншей;
- затраты на отбор проб и образцов;
- затраты на проведение мероприятий, связанных с оценкой технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых;
- проценты по заемным средствам, капитализированные в период выполнения разведки и оценки полезных ископаемых;
- лицензии, дающие право проведения геологического изучения и разведки участка недр;
- иные затраты, непосредственно связанные с поиском и оценкой полезных ископаемых.

Капитализированные затраты на разведку и оценку переводятся в состав активов месторождений на стадии строительства при доказательстве экономической целесообразности добычи на соответствующем месторождении.

Капитализированные расходы на разведку и оценку, которые, как ожидается, не будут возмещены, признаются в отчете о совокупном доходе как прочие операционные расходы.

(v) Внеоборотный актив, связанный со вскрышными работами

Вскрышные работы на этапе добычи могут принести две экономические выгоды: получение руды, которая может использоваться для производства драгоценных металлов, и улучшение доступа к руде, которая будет добываться в будущие периоды.

Расходы на вскрышу в части улучшения доступа к руде подлежат капитализации в качестве актива вскрышной деятельности при выполнении всех следующих критериев:

- представляется вероятным, что будущая экономическая выгода, связанная с проведением вскрышных работ, поступит в компанию;
- компания может идентифицировать тот компонент рудного тела, к которому был улучшен доступ;
- затраты, связанные с проведением вскрышных работ, которые относятся к данному участку, могут быть надежно оценены.

Если какой-либо из критериев не соблюден, расходы на вскрышные работы включаются в себестоимость запасов.

Актив, связанный со вскрышными работами, первоначально отражается по фактическим затратам, представляющим совокупность прямых затрат, понесенных на проведение вскрышных работ, улучшающих доступ к идентифицированному компоненту рудного тела, и распределенных на эти работы непосредственно относящихся к ним косвенных расходов. Затраты, связанные с сопутствующими работами, которые не являются необходимыми для продолжения вскрышных работ, не включаются в фактическую себестоимость актива, возникающего в результате вскрышных работ.

Затраты на проведение вскрышных работ в период эксплуатации распределяются между добытыми запасами и активом, связанным со вскрышными работами, на основе соотношения объема извлеченной пустой породы и объемами руды, которые ожидается извлечь из идентифицированного компонента рудного тела в соответствии с планами горных работ.

Актив, возникающий в результате вскрышных работ, отражается в составе горнодобывающего актива, к которому он относится. После первоначального признания такой актив учитывается по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Актив, связанный со вскрышными работами, амортизируется пропорционально объему добычи

(vi) Горнодобывающие активы

Горнодобывающие активы учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации.

В состав горнодобывающих активов переводятся:

- капитализированные затраты, включенные в состав активов месторождения на стадии строительства;
- дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу актива из эксплуатации;
- иные расходы, понесенные до начала производства, подлежащие капитализации в соответствии с требованиями МСФО.

Актив классифицируется как горнодобывающий актив с момента, когда новое месторождение выходит на коммерческий уровень добычи золотоносной руды.

(vii) Амортизация

Амортизация начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных активов (за исключением горнодобывающих активов) и отражается в прибылях и убытках отчета о совокупном доходе. Износ на землю не начисляется.

Ниже указаны оценочные сроки полезного использования различных категорий активов:

• здания и сооружения	7 – 30 лет
• машины и оборудование	5 – 15 лет
• транспортные средства	5 – 15 лет
• передаточные устройства	5 – 20 лет
• прочие	1 – 12 лет

Методы амортизации и сроки полезного использования проверяются в конце каждого отчетного периода и корректируются, если необходимо.

Амортизация по горнодобывающим активам начисляется «потонным» методом пропорционально объему добычи. Начисление износа начинается с даты, когда новый рудник выходит на коммерческий уровень добычи золотоносной руды.

(viii) Незавершенное капитальное строительство

Объекты незавершенного строительства на действующих месторождениях учитываются как незавершенное капитальное строительство. Расходы, связанные с незавершенным капитальным строительством включают в себя стоимость приобретения объектов и расходы, непосредственно связанные с приведением их в рабочее состояние для использования по назначению.

Незавершенное строительство не амортизируется.

В момент, когда объект незавершенного капитального строительства завершен и приведен в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства, объекты переводятся в состав основных средств.

5) Аренда

(i) Определение аренды

Определение того, является ли соглашение договором аренды, заключается в содержании договора на начало его действия. Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

(ii) Группа как арендодатель

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

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

(iii) Группа как арендатор

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

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Группы в отношении затрат по займам. Арендная плата, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

(iv) Операционная аренда

Арендные платежи по договору операционной аренды признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды, за исключением случаев, когда другой систематический подход обеспечивает более адекватное отражение графика получения выгод пользователем. Условная арендная плата по операционной аренде признается в качестве расходов в периоде, в котором они понесены.

6) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

Нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие установленный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Нематериальные активы Группы включают лицензии на осуществление отдельных видов деятельности, прочие лицензии и товарный знак, лицензии на добычу и разведку после достижения рудником коммерческого уровня добычи золотоносной руды.

(ii) Амортизация

Нематериальные активы амортизируются линейным способом в течение всего оценочного срока их полезного использования, начиная с даты их готовности к эксплуатации. Амортизация нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признается в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов. Далее указаны оценочные сроки полезного использования различных категорий нематериальных активов:

- | | |
|--|-------------|
| • лицензии на ведение отдельных видов деятельности | 5 – 12 лет |
| • лицензии на разведку и добычу | 15 - 20 лет |
| • прочие лицензии | 5 – 10 лет |
| • товарный знак | 8 – 9 лет |

7) Финансовые активы

(i) Признание и оценка

Финансовые активы в соответствии с МСФО (IAS 39) классифицируются в качестве финансовых активов по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, в качестве ссуды и дебиторской задолженности, инвестиций, удерживаемых до погашения, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи. Группа классифицирует финансовые активы при первоначальном признании.

При первоначальном признании все финансовые активы Группа измеряет по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском таких финансовых активов.

Покупки или продажи финансовых активов согласно договорам, условия которых требуют поставки активов в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке, учитываются на дату сделки, то есть на дату, на которую Группа принимает обязательство на покупку или продажу актива.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность, ссуды, некотируемые финансовые инструменты.

(ii) Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением изменений на финансовый результат, включают в себя финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат. Финансовые активы классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, если они приобретаются для целей их продажи или повторного приобретения в ближайшем будущем. Данная категория включает сделки с производными финансовыми инструментами, заключенные Группой и не классифицированные как инструмент хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат отражаются в отчете финансовом положении по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовые доходы или расходы в отчете о совокупном доходе.

Группа не владеет финансовыми активами, классифицированными при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке. После первоначального признания такие финансовые активы оцениваются в последующем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента (ЭСП) за вычетом обесценения. При расчете амортизированной стоимости принимаются во внимание любые скидки или премии при приобретении, а также вознаграждения или затраты, которые являются неотъемлемой частью ЭСП.

Амортизация по ЭСП включается в финансовый доход в отчете о совокупном доходе. Убытки от обесценения учитываются в качестве финансовых расходов.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения, когда Группа имеет твердое намерение и способность удерживать данные активы до погашения. После первоначального признания такие инвестиции оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента (ЭСП) за вычетом обесценения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя долевыми и долговые ценные бумаги. Долевые инвестиции, классифицированные в качестве имеющихся в наличии для продажи, – это инвестиции, которые не были классифицированы ни как предназначенные для продажи, ни как оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением изменений на финансовый результат. Долговые ценные бумаги в данной категории – это такие ценные бумаги, которые компания намеревается удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы для целей обеспечения ликвидности или в результате изменения рыночных условий.

После первоначальной оценки финансовые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, а нерезализованные прибыли или убытки по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные прибыли или убытки учитываются в прочем операционном доходе, либо

определяется, что финансовые инвестиции подлежат обесценению, в этот момент накопленный убыток переносится в состав прибылей и убытков отчета о совокупном доходе в качестве финансового расхода из фонда переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

(iii) Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо, часть финансового актива, или часть группы аналогичных финансовых активов) списывается, только если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;
- и либо (а) Группа передала все существенные риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой все существенные риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Группа передала все свои права на получение денежных потоков от актива либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой все существенные риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, актив учитывается в той степени, в которой Группа продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Группа также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Группой. Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Группы.

(iv) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали подающее надежду влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группа сначала оценивает отдельно, существует ли объективное доказательство обесценения только для финансовых активов, которые являются индивидуально значимыми, либо оценивает в совокупности финансовые активы, не являющиеся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии явных свидетельств понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по уменьшенной балансовой стоимости продолжается исходя из процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков при оценке убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе финансовых доходов в прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует вероятность их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма рассчитанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на кредит счета финансовых затрат в прибылях и убытках.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Что касается инвестиций, имеющих в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату проверяет наличие явных признаков обесценения инвестиций или группы инвестиций.

В случае инвестиций в долевые инструменты, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, объективным доказательством будет значительное или продолжающееся снижение справедливой стоимости инвестиций ниже уровня их первоначальной стоимости. При наличии признаков обесценения сумма совокупного убытка, оцененная как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом ранее признанного в прибылях и убытках убытка от обесценения по данным инвестициям, исключается из прочего совокупного дохода и признается в прибылях и убытках. Убытки от обесценения по инвестициям в долевые инструменты не восстанавливаются через прибыль или убыток, увеличение их справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в прибылях и убытках.

8) Запасы

Материально-производственные запасы учитываются по наименьшей из двух величин – фактическим затратам или возможной цене реализации. Возможная цена реализации – это предполагаемая цена продажи запасов при обычном ведении хозяйственной деятельности за вычетом предполагаемых затрат на завершение работ и реализацию.

Текущая стоимость материально-производственных запасов рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости и включает затраты на их приобретение, доставку и доведение до эксплуатационного состояния. В отношении запасов, произведенных хозяйственным способом, и незавершенного производства необходимо отметить, что их себестоимость включает соответствующую часть накладных производственных расходов, рассчитанную исходя из стандартных норм загрузки производственных мощностей.

(i) Переработанное золото

Запасы переработанного золота отражаются по наименьшей из двух величин: чистой производственной себестоимости, определяемой по средневзвешенному методу, или чистой цене возможной реализации.

Себестоимость производства включает расходы на извлечение и обогащение золотоносной руды, выплавку и аффинаж, прочие денежные расходы, а также износ и амортизацию активов, используемых в производстве. При определении чистой производственной стоимости золота стоимость побочных продуктов вычитается.

(ii) Незавершенное производство

В себестоимость незавершенного производства включается соответствующая доля накладных производственных расходов, рассчитанная исходя из нормальной загрузки производственных мощностей.

(iii) Сырье и материалы

Сырье и материалы включают расходуемые запасы и оцениваются по средневзвешенной стоимости за вычетом резерва под устаревание.

9) Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность представляет собой суммы задолженности покупателей за проданные товары или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае – как долгосрочные активы.

Торговая дебиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва по убыткам от обесценения.

10) Денежные средства и их эквиваленты

В консолидированном отчете о финансовом положении денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на счетах в банке, депозиты до востребования, а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с изначальным сроком погашения три месяца или менее. Банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть процесса управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств. В консолидированном отчете о финансовом положении банковские овердрафты отражаются в составе текущих обязательств.

11) Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Для гудвила и нематериальных активов, имеющих неопределенные сроки полезного использования или не готовых к использованию, возмещаемая стоимость определяется ежегодно в одно и то же время. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. В целях тестирования на обесценение активы, которые нельзя протестировать индивидуально, группируются в наименьшую идентифицируемую группу активов, которая генерирует приток денежных средств от непрерывного использования активов, в значительной степени не зависящего от притока денежных средств от других активов или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС). В примечании к операционным сегментам для целей проверки на обесценение гудвила ЕГДС, на которые распределен гудвил, группируются таким образом, чтобы представлять собой низший уровень компании, на котором гудвил анализируется для целей управленческого учета. Гудвил, приобретенный в результате объединения бизнеса, распределяется на все единицы, генерирующие денежные средства, которые предположительно выигрывают от синергии в результате объединения.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельных денежных притоков и используются более чем одним ЕГДС. Корпоративные активы распределены по ЕГДС на разумных и последовательных основаниях и проверены на обесценивание в рамках проверки ЕГДС, по которому корпоративный актив распределен.

Убытки от обесценения относятся на финансовый результат. Убытки от обесценения, учитываемые в отношении ЕГДС, относятся сначала на уменьшение балансовой стоимости любого гудвила, распределенного на единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в единицах (группах единиц) на пропорциональной основе.

Убыток от обесценения в отношении гудвила не подлежит восстановлению. В отношении других активов убытки от обесценения, признанные в предыдущих периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет уменьшения или исчезновения убытка. Убыток от обесценения восстанавливается в случае изменения в оценках, используемых для определения возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения восстанавливается только в размере, в котором балансовая стоимость актива не превышает балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы убыток от обесценения не был признан, за вычетом амортизации.

12) Финансовые обязательства

(i) Признание и оценка

Финансовые обязательства в рамках МСФО (IAS) 39 классифицируются соответственно как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, кредиты и займы, кредиторская задолженность. Группа классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов и кредитов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и займы.

(ii) Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки. К данной категории относятся также сделки с производными финансовыми инструментами, заключенные Группой и не классифицированные как инструменты хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Прибыли и убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Кредиты и займы

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием ЭПС.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом скидок или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация ЭПС включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

(iii) Прекращение признания

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях или убытках.

13) Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства представляются в свернутом виде в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда существует юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также когда есть намерение произвести взаимозачет либо реализовать активы и погасить обязательства одновременно.

14) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активных рынках, определяется на каждую отчетную дату исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, не обращающихся на активных рынках, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков либо другие модели оценки.

МСФО 7 требует раскрытия классификации финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости с использованием иерархии справедливой стоимости, которая отражает степень надежности входных данных, используемых при определении справедливой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств.

Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни:

- котируемые цены (не откорректированные) на активном рынке для идентичных активов или обязательств (уровень 1);
- данные, отличные от котируемых цен, включаемых в уровень 1, которые существуют для активов или обязательств как непосредственно (в виде цен), так и косвенно (в виде производного от цен) (уровень 2); и
- данные по активам или обязательствам, которые основываются на нерыночных данных (неочевидные данные) (уровень 3).

Уровень иерархии справедливой стоимости, к которой относится финансовый актив или финансовое обязательство, определяется на основе данных наименьшего уровня, являющихся существенными для оценки справедливой стоимости. Финансовые активы и обязательства распределяются в полном объеме по трем уровням.

15) Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность представляет собой обязательства по оплате товаров или услуг, которые были приобретены в ходе обычной деятельности. Кредиторская задолженность классифицируется в качестве текущих обязательств, если платежи по ней ожидаются в течение года, в обратном случае кредиторская задолженность классифицируется как долгосрочные обязательства.

Торговая кредиторская задолженность учитывается при первоначальном признании по справедливой стоимости, а в последующем учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

16) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов по акциям, учитываются как уменьшение капитала за вычетом налогов.

(ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров

Когда компания выкупает собственные акции, то выплачиваемое при этом возмещение, включающее прямые расходы, за вычетом налогов, учитывается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции, выкупленные у акционеров, и вычитаются из капитала. Когда компания продает или повторно выпускает собственные акции, получаемое возмещение признается как увеличение капитала; образующаяся положительная или отрицательная разница по сделке отражается в эмиссионном доходе.

(iii) Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они были объявлены.

17) Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и что сумма этой дебиторской задолженности будет надежно оценена.

18) Выручка

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

Выручка от реализации товаров отражается в отчете о совокупном доходе на момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, вытекающих из права собственности.

Выручка от реализации услуг отражается в отчете о совокупном доходе по мере завершения определенного этапа работы на отчетную дату. Окончание соответствующего этапа работы определяется на основании отчета о результатах выполненных работ.

19) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают проценты по займам, проценты, начисленные по резервам, процентные доходы от финансовых активов, прибыль в виде дивидендов, а также прибыль и убытки по курсовым разницам, которые учитываются раздельно.

Все проценты и прочие расходы, понесенные в связи с привлечением заемных средств, списываются как часть финансовых расходов, за исключением расходов, связанных с привлечением заемных средств, напрямую относимых на приобретение, строительство и производство соответствующих активов, которые капитализируются в составе фактической стоимости таких активов.

Процентные доходы от финансовых активов признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и если величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы начисляются на остаточную сумму с использованием эффективной ставки процента, которая обеспечивает точное дисконтирование будущих денежных потоков за период обращения финансового актива до первоначально признанной суммы финансового актива.

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

20) Политика признания затрат по кредитам и займам

Платежи и комиссии за выдачу кредитов и займов признаются как затраты по сделке только в случае наличия вероятности, что часть или вся сумма кредита и займа будет получена. В этом случае вознаграждение откладывается до того момента, пока средства по кредитам и займам не будут получены. В случае отсутствия уверенности в том, что часть или вся сумма средств по кредиту и займу будет получена, уплаченное вознаграждение учитывается как предоплата за финансовые услуги и списывается в течение срока кредита и займа, к которому оно относится.

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, включаются в первоначальную стоимость этого актива. Такие затраты капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод и надежной их оценки.

Прочие затраты по кредитам и займам признаются в качестве расходов в период их возникновения.

21) Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают суммы текущего и отложенного налога.

Налог на прибыль признается в качестве расхода или дохода в прибылях или убытках за период, за исключением операций, которые признаются не в составе прибылей или убытков, а в совокупном доходе или непосредственно в капитале.

В случае объединения бизнеса при расчете гудвила или при определении превышения доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретаемой компании, обязательствах и условных обязательствах над себестоимостью приобретаемого бизнеса налоговый эффект принимается во внимание.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год.

Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупном доходе (прибылях и убытках) из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц.

Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

Отложенные налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы, и существует высокая вероятность того, что в обозримом будущем данная разница не будет возвращена.

Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым компаниям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

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

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставке налога, которая будет применима на момент исполнения налогового обязательства или реализации актива в соответствии со ставкой налога, действующей или введенной на конец отчетного периода. Оценка отложенных налоговых обязательств или активов отражает налоговые последствия исполнения обязательства или использования актива для Группы.

22) Прибыль на акцию

Группа представляет данные по базовой и разводненной прибыли на обыкновенную акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение периода (откорректированное на количество собственных акций). Для целей расчета разводненной прибыли на акцию Компания корректирует прибыли или убытки, приходящиеся на долю держателей обыкновенных акций, а также средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (откорректированное на количество собственных акций) на эффекты от всех разводняющих потенциальных обыкновенных акций, которые включают конвертируемые облигации.

23) Информация по сегментам

Информация об операционных сегментах отражается в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой руководителю, ответственному за принятие решений по операционной деятельности.

24) Вознаграждение работникам

Вознаграждение работникам за услуги, оказанные в течение отчетного периода, признается в качестве расходов в этом периоде.

25) Государственный пенсионный фонд

Группа производит отчисления в Пенсионный фонд Российской Федерации. Эти суммы относятся на расходы по мере их начисления.

26) Обязательства по охране окружающей среды

Обязательства по охране окружающей среды включают расходы по выводу рудников из эксплуатации и восстановлению земель.

Будущие расходы по выводу рудников из эксплуатации и восстановлению земель, дисконтированные до их текущей стоимости, капитализируются в балансовой стоимости активов, и соответствующие резервы-обязательства признаются в консолидированной финансовой отчетности в момент возникновения фактических обязательств и возможности достоверной оценки будущих расходов. Капитализированные суммы амортизируются вместе с соответствующими статьями основных средств. Амортизация дисконта обязательства включается в состав расходов по процентам.

В свете изменения действующих нормативно-правовых документов, регулирующих природоохранную деятельность, на регулярной основе проводится пересмотр обязательств по выводу рудников из эксплуатации и восстановлению земель и, при необходимости, вносятся соответствующие корректировки.

Текущие расходы на рекультивацию земель списываются по мере их осуществления.

27) Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (то есть в иностранной валюте), отражаются по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на конец каждого месяца. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения последней справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в качестве финансового дохода или расхода развернуто.

Обменные курсы, использованные при подготовке консолидированной финансовой отчетности, следующие:

	2014	2013
Российский рубль / Доллар США		
На 31 декабря	56,26	32,73
Средний курс за год	37,97	31,82
Российский рубль / Евро		
На 31 декабря	68,35	44,97
Средний курс за год	50,46	42,27

4. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Выручка от реализации драгоценных металлов	8 459 137	7 756 298
в том числе:		
Выручка от продажи золота	8 437 714	7 735 983
Выручка от продажи серебра	21 423	20 315
Выручка от прочей реализации	31 947	14 607
Итого	8 491 084	7 770 905

В 2014 году выручка от продажи золота увеличилась на 701 731 на тыс. руб. или 9% по сравнению с 2013 годом, что связано с ростом цен в рублях на золото и ростом объема реализации. При этом влияние роста цен составило 7%, а влияние увеличения объемов реализации – 2%.

5. Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Себестоимость драгоценных металлов	4 345 887	4 387 586
в том числе:		
Расходы на заработную плату и страховые взносы	1 005 362	991 056
Расходы на материалы и запасные части	728 767	822 992
Амортизация основных средств и нематериальных активов	701 051	669 165
Налоги	530 764	521 869
Подрядные вскрышные работы	417 334	402 260
Расходы на электроэнергию	410 178	411 493
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	407 388	408 013
Прочие услуги сторонних организаций	51 583	59 098
Расходы на охрану	35 846	36 676
Расходы на аффинаж	30 775	36 480
Расходы по аренде	26 232	28 117
Прочие расходы	607	567
Себестоимость прочей реализации	5 526	7 091
Итого	4 351 413	4 394 677

В отчетном периоде себестоимость производства снизилась на 41 699 тыс. руб. или 1,0%.

Снижение себестоимости произошло в основном за счет снижения расходов на сырье и материалы (11%).

6. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Расходы на заработную плату и страховые взносы	569 001	558 830
Расходы по аренде	75 778	72 758
Консультационные и прочие профессиональные услуги	53 761	33 757
Расходы на собрание акционеров, совет директоров	27 897	34 116
Амортизация основных средств и нематериальных активов	22 573	15 032
Командировочные расходы	21 865	25 401
Представительские расходы	19 078	12 936
Услуги связи	16 042	16 050
Расходы на материалы	13 570	12 187
Расходы на электроэнергию	5 430	6 719
Расходы на аудит	5 065	6 623
Расходы на охрану	3 853	4 558
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	3 660	30 862
Налоги	1 671	1 121
Прочие административные расходы	5 215	5 547
Итого	844 459	836 497

В отчетном периоде административные расходы увеличились на 7 962 или 1% тыс. руб. в основном за счет следующих статей: расходы на консультационные и прочие профессиональные услуги (59%) в части оценки запасов. Расходы на ремонт и техническое обслуживание за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2013 года, в сумме 30 862 тыс. руб. связаны с ремонтом административного здания в г. Бодайбо.

7. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Доход/(расход) от реализации основных средств	930	(37 802)
Изменение резерва по обесценению финансовых вложений	(178 665)	-
Списание запасов по результатам инвентаризации	(92 474)	-
Социальное развитие	(46 021)	(99 876)
Изменение резерва по сомнительным долгам и списанная дебиторская задолженность	(40 358)	(1 323)
Убыток от операций с иностранной валютой	(18 025)	(49 683)
Изменение резерва по авансам выданным на разведку и оценку	(16 537)	-
Услуги кредитных организаций	(13 562)	(7 113)
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации	(8 059)	(4 708)
(Увеличение)/уменьшение резерва по запасам	(828)	2 763
Возмещение налога на добычу полезных ископаемых	-	8 977
Расходы на геологоразведочные работы	-	(66 897)
Прочие операционные расходы, нетто	(19 802)	(9 831)
Итого	(433 401)	(265 493)

8. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Финансовые доходы		
Прибыль от курсовых разниц	457 023	222 731
Доходы по процентам	234 408	191 451
Итого	691 431	414 182
Финансовые расходы		
Убыток от курсовых разниц	(2 108 164)	(284 348)
Расходы по процентам	(136 480)	(87 250)
Амортизация дисконта по резервам	(19 378)	(8 622)
Итого	(2 264 022)	(380 220)

9. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Текущий налог	331 230	545 546
Корректировки налога на прибыль предыдущих периодов	(31 408)	(50 467)
Отложенные налоги	(82 998)	20 592
Итого	216 825	515 671

Ставка налога на прибыль российских компаний Группы составляет 20%, компании ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД – 12,5%.

Ниже приводится сверка суммы налога на прибыль, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Прибыль до налогообложения	1 289 220	2 017 091
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	257 844	403 418
Непризнанный налоговый актив	-	61 625
Использование непризнанных налоговых убытков и налоговых льгот предыдущих периодов	(85 018)	-
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль	(1 358)	(1 052)
Эффект постоянных налоговых разниц	45 357	51 680
Итого	216 825	515 671
Эффективная ставка налога на прибыль	17%	26%

ОАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В 2014 году в виду реорганизации ЗАО «ГДК Алдголд» путем присоединения к Компании были реализованы ранее непризнанные отложенные налоговые активы общества, сформированные в результате образования налогового убытка предыдущих отчетных периодов, в сумме 85 018 тыс. руб.

10. Прибыль на акцию

Расчет базовой прибыли на акцию производился на основе деления показателя чистой прибыли за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года.

Далее приводится информация о прибыли и количестве акций, которая использована в расчетах базовой прибыли на акцию.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Средневзвешенное количество акций	53 364 213	53 364 213
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Компании	1 087 096	1 501 420
Базовая прибыль на акцию, руб.	20,37	28,14

11. Гудвил

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Стоимость	-	-
Сальдо на начало года	-	129 209
Гудвил возникший в течение периода	158 402	-
Обесценение гудвила	-	(129 209)
Сальдо на конец года	158 402	-

Гудвил, возникший в течение периода, относится к приобретению 51% акций компании Бодайбо Холдинг Лта., владеющей 100% долей в обществе с ограниченной ответственностью «Красный» (см. Примечание 31).

В активах ООО «Красный» числится лицензия на разведку и добычу на месторождении «Красный», справедливая стоимость которой не была выделена из состава гудвила в силу того, что на дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности независимая оценка приобретения не была завершена.

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 обесценение гудвила не выявлено.

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года был идентифицирован убыток от обесценения гудвила, приобретенного в результате объединения бизнеса с ЗАО «ГДК «Алдголд» (Якутский проект), которое осуществляет золотодобычу на месторождении Б. Куранах и представляет собой единицу, генерирующую денежные потоки.

Обесценение связано в основном со снижением цены на золото по сравнению с прогнозными значениями, ожидаемыми на 31 декабря 2012 года, а также с пересмотром руководством Группы уровня затрат и ежегодных объемов производства в течение прогнозируемого периода. Аналогичного обесценения за 2014 год не выявлено.

ОАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Горнодобыва ющие активы	Транспортн ые средства и прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2012 г.	1 358 986	2 987 162	2 281 436	534 868	7 162 452
Поступления	267 872	766 610	-	125 212	1 159 694
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации	1 495	-	10 559	-	12 054
Выбытия	(49 180)	(19 597)	-	(1 677)	(70 454)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	1 579 173	3 734 175	2 291 995	658 403	8 263 746
Поступления	244 784	472 095	-	69 984	786 863
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации	6 417	-	45 334	-	51 751
Выбытия	(1 922)	(6 400)	-	(2 013)	(10 335)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	1 828 452	4 199 870	2 337 329	726 374	9 092 025
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(399 097)	(1 253 324)	(823 88)	(218 676)	(2 676 985)
Амортизация за период	(201 818)	(305 024)	(164 629)	(64 078)	(735 549)
Амортизация выбывших объектов	20 844	18 918	-	1 008	40 770
Обесценение	-	(60 349)	(101 551)	-	(161 900)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(580 071)	(1 581 779)	(1 090 068)	(281 746)	(3 533 664)
Амортизация за период	(238 911)	(394 008)	(144 472)	(79 508)	(856 899)
Амортизация выбывших объектов	1 299	4 569	-	2 957	8 825
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(817 683)	(1 971 218)	(1 234 540)	(358 297)	(4 381 738)
Остаточная стоимость					
на 31 декабря 2013 г.	999 102	2 152 396	1 201 927	376 657	4 729 903
на 31 декабря 2014 г.	1 010 769	2 228 652	1 102 789	368 077	4 710 287

Основные средства, находящиеся в залоге

На 31 декабря 2014 и 2013 года основные средства Группы не являлись объектом залога и не служили обеспечением выполнения какого-либо обязательства.

Финансовая аренда

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость основных средств, находящихся в собственности Группы по договору финансовой аренды, составляет 198 813 тыс. руб. (31 декабря 2013г. – 0 тыс. руб.) (см. Примечание 25). Арендуемые объекты основных средств представляют собой машины и оборудование.

Обесценение основных средств

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 обесценение основных средств не выявлено.

По результатам проведенного теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2013г. было выявлено, что балансовая стоимость основных средств Якутского проекта превышает их возмещаемую стоимость. Сумма обесценения составила 161 900 тыс. руб.

13. Незавершенное строительство

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Остаток на 31 декабря 2013 года	1 513 702	1 152 228
Поступления (включая авансы выданные)	1 762 128	1 007 918
Перевод в состав основных средств и месторождений на стадии строительства	(790 571)	(637 639)
Выбытия	-	(8 805)
Остаток на 31 декабря 2014 года	2 485 259	1 513 702

Рост затрат на строительство объектов основных средств обусловлен будущим увеличением объема добычи в виду начала эксплуатации месторождений на участках «Утахан», «Ожерелье» и «Дражное».

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 обесценение объектов незавершенного строительства не выявлено.

14. Месторождения на стадии строительства

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Остаток на 31 декабря 2013 года	-	-
Поступления (включая авансы выданные)	719 375	-
Перевод из состава активов, связанных с разведкой и оценкой	1 648 349	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	2 367 724	-

На 31 декабря 2014 года в составе месторождений на стадии строительства числятся затраты, понесенные на участках «Верхне-Утаханский», «Ожерелье» и «Дражное», коммерческая целесообразность добычи на которых была подтверждена в 2014 году. Начало промышленной добычи полезных ископаемых на данных месторождениях будет осуществлена по окончании строительства инфраструктуры и завершения работ по улучшению доступа к рудному телу.

По состоянию на 31 декабря 2013 месторождения, коммерческая целесообразность добычи на которых доказана, однако промышленная добыча на которых не начата, отсутствовали.

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2014 обесценение активов месторождения на стадии строительства не выявлено.

15. Нематериальные активы

В состав нематериальных активов Группы входят лицензии на разведку и добычу полезных ископаемых на месторождениях, на которых осуществляется промышленная добыча.

ОАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Первоначальная стоимость	
Остаток на 31 декабря 2012 г.	135 031
Реклассификация в состав активов, связанных с разведкой и оценкой	(61 829)
Выбытия	(98)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	73 104
Поступления	-
Остаток на 31 декабря 2014 г.	73 104
Накопленная амортизация	
Остаток на 31 декабря 2012 г.	(14 155)
Реклассификация в состав активов, связанных с разведкой и оценкой	734
Амортизация за период	(1 024)
Амортизация выбывших объектов	98
Остаток на 31 декабря 2013 г.	(14 347)
Амортизация за период	(4 558)
Остаток на 31 декабря 2014 г.	(18 905)
Остаточная стоимость	
на 31 декабря 2013 г.	58 757
на 31 декабря 2014 г.	54 199

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года нематериальные активы Группы не являлись объектом залога и не служили обеспечением выполнения какого-либо обязательства.

16. Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Остаток на 31 декабря 2013 года	1 967 049	1 608 921
Приобретено в результате объединения бизнесов	242 713	-
Расходы на разведку и оценку за отчетный период (включая авансы выданные)	108 519	491 922
Приобретение лицензий на разведку и добычу	3 087	-
Выбытие, всего	(1 648 349)	(66 897)
в том числе:		
Списание	-	(66 897)
Перевод в состав активов месторождения на стадии строительства	(1 648 349)	-
Резерв под обеспечение авансов выданных	(16 537)	-
Остаток на 31 декабря 2014 года	656 482	1 967 049

15 октября 2014 года Компанией были получены лицензии на геологическое изучение сроком на 5 лет участков «Патомский» и «Западный Докукан» в Бодайбинском районе Иркутской области.

В 2014 году капитализированные затраты на разведку и оценку на участках «Ожерелье», «Дражное» и «Верхне-Угаханский» были переведены в состав активов месторождений на стадии строительства в связи с доказательством экономической целесообразности добычи.

В 2014 году руководством Группы принято решение о создании резерва под обесценение авансов, выданных контрагентам, вероятность осуществления работ по разведке и оценке которыми является низкой.

В 2013 году были списаны расходы на геологоразведочные работы в размере 66 897 тыс. руб., проводимые на участке «Леприндо», в связи с отсутствием экономической целесообразности проведения дальнейших работ.

ОАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Отложенные налоговые активы и обязательства

Ниже приводится анализ отложенных налоговых активов и обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении и в консолидированном отчете о совокупном доходе:

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	2014 года	2013 года	по состоянию на 31 декабря	2014 года	2013 года
Основные средства	(316 210)	(261 679)	(292 592)	(54 431)	30 913
Месторождения на стадии строительства	(168 028)	-	-	(168 028)	-
Нематериальные активы	(14 517)	(14 588)	(135 694)	71	5 920
Разведка и оценка	(201 564)	(321 278)	(160 122)	119 714	(45 613)
Финансовые активы	49 297	10 840	14 338	38 457	(3 498)
Запасы	(119 884)	(130 244)	(98 966)	10 360	(31 278)
Дебиторская задолженность	8 428	357	(207)	8 071	207
Прочие оборотные активы	1 385	1 799	(6 593)	(414)	8 392
Кредиторская задолженность	(1 092)	10 957	9 397	(12 049)	1 560
Кредиты и займы	(2 848)	(2 195)	-	(653)	(2 195)
Производные финансовые инструменты	-	1 119	-	(1 119)	1 119
Задолженность по финансовой аренде	3 788	-	-	3 788	-
Резервы	45 950	30 112	25 035	38 375	5 077
Налоговый убыток	174 033	135 658	65 229	-	70 429
Непризнанный налоговый убыток	-	(85 018)	(23 393)	85 018	(61 625)
Расходы по отложенному налогу на прибыль				82 998	(20 952)
Отложенные налоговые обязательства	(541 162)	(624 160)	(436 678)		
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:					
Отложенных налоговых активов	22 233	4	6 499		
Отложенных налоговых обязательств	(555 084)	(624 164)	(443 177)		
Чистые отложенные налоговые обязательства	(541 162)	(624 160)	(436 678)		

ОАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Остаток на начало года	624 160	603 568
Расходы по налогу на прибыль за отчетный период, признанные в составе прибыли или убытка	(82 998)	20 592
Остаток на конец года	541 162	624 160

18. Займы выданные и прочие финансовые активы

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы		
Депозиты в рублях	400 000	-
Займы выданные	261 422	49 819
Прочие	6 461	-
Резерв под обесценение финансовых вложений	(178 665)	-
Итого	489 218	49 819
Краткосрочные займы выданные и прочие финансовые активы		
Депозиты в рублях	-	500 000
Займы выданные	129 516	414 412
Итого	129 516	914 412

В 2013 и 2014 годах все займы выданы в рублях, процентные ставки составили 8,25% - 10,0%, сроки погашения краткосрочных займов - декабрь 2015г., долгосрочных - 2017г.

Ставка по долгосрочному депозиту составила 8,0%, срок размещения до 1 февраля 2016г.

Краткосрочные и долгосрочные депозиты в рублях по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов размещены в «АКБ «Ланта Банк» (АО).

В 2014 году в виду низкой вероятности возвращения займов, числящихся в составе долгосрочных финансовых вложений в сумме 261 422 тыс. руб., руководством Группы принято решение о создании резерва под обесценение данных финансовых активов в сумме 178 665 тыс. руб. Средства, не включенные в резерв, будут возвращены посредством постановки на баланс Группы основных средств контрагентов, находящихся в залоге в соответствии с договорами займов.

19. Запасы

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Сырье и материалы	990 817	973 381
Незавершенное производство	765 135	690 272
Списание запасов по результатам инвентаризации	(92 474)	-
Резерв под снижение стоимости запасов	(11 615)	(10 787)
Итого	1 651 863	1 652 866

В 2014 году в результате проведенной инвентаризации на месторождении «Большой Куранах» (Якутский проект) были списаны остатки вскрышных и горно-подготовительных работ в сумме 92 474 тыс. руб.

ОАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Далее представлено изменение резерва под снижение стоимости запасов.

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Остаток на начало года	10 787	13 550
Начислено за период	828	-
Восстановлено за период	-	(2 763)
Остаток на конец года	11 615	10 787

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Проценты к получению	35 286	2 151
Резерв по сомнительным долгам	(35 286)	-
Итого	-	2 151
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Авансы выданные	170 414	283 470
Переуступка прав требования долга	104 931	-
Проценты к получению	42 136	56 397
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	17 910	11 609
Прочая дебиторская задолженность	24 263	12 029
Резерв по сомнительным долгам	(6 854)	(1 782)
Итого	354 582	361 723

15 октября 2014 года Группа переуступила право требования долга по займу выданному ОАО «Золотопромышленная компания «Золото Верхоянья» в сумме 104 931 тыс. руб. компании Ластериана Комерсиал Лтд.

В 2014 году в виду низкой вероятности возвращения займов выданных, числящихся в составе долгосрочных финансовых вложений, руководством Группы принято решение о создании резерва под обесценение данных финансовых активов, а также процентов по ним, отраженных в составе долгосрочной дебиторской задолженности в сумме 35 286 тыс.руб.

Изменение резерва по сомнительным долгам приведено ниже.

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Остаток на начало года	1 782	1 197
Начислено за период	40 358	899
Использовано за период	-	(314)
Остаток на конец года	42 140	1 782

21. Денежные средства и их эквиваленты

	Наименование банка	По состоянию на 31 декабря	
		2014 года	2013 года
Депозиты в долл. США	АО «Юникредит Банку»	1 350 128	14 888
Депозиты в рублях		870 946	2 609 030
в том числе	АО «Юникредит Банку»	450 000	1 016 530
	АКБ «Ланта-Банку» (АО)	403 546	192 500
	Байкальское отделение		
	ОАО «Сбербанк России»	17 400	-
	«ВТБ 24» (ПАО)	-	1 100 000
	ОАО «Московский		
	кредитный банк»	-	300 000
Расчетные счета в рублях,		263 394	113 495
в том числе	АКБ «Ланта-Банку» (АО)	92 119	56 012
	АО «Юникредит Банку»	166 278	49 639
Расчетные счета в валюте	АО «Юникредит Банку»	61 405	13
Касса	-	226	227
Итого		2 546 099	2 737 653

В связи с наличием свободных денежных средств Группа размещала средства на валютных и рублевых депозитных счетах. Ставки по депозитам на 31 декабря 2014 года составили: валютные депозиты - 4,35%, рублевые депозиты - 6,1% - 17,0% (на 31 декабря 2013 года: валютные депозиты - 5,44%-7,0%; рублевые депозиты - 6,0%-7,8%).

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года недоступные для использования денежные средства и их эквиваленты отсутствовали.

22. Налоги к возмещению

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
НДС	806 825	602 151
Прочие налоги	2 231	2 126
Итого	809 056	604 277

23. Капитал**1) Уставный капитал**

Уставный капитал Компании соответствует требованиям Федерального закона №208-ФЗ «Об акционерных обществах» о минимальном размере уставного капитала, который должен составлять не менее тысячекратной суммы минимального размера оплаты труда, установленного федеральным законом на дату регистрации общества.

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Номинальная стоимость одной акции, руб.	0,002	0,002
Объявлено и выпущено обыкновенных акций, шт.	54 983 890	54 983 890
Уставный капитал	110	110

В 2014 и 2013 годах изменений в акционерном капитале Компании не было.

2) Собственные акции, выкупленные у акционеров

В сентябре 2012 года дочерней компанией ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД приобретено 1 619 677 обыкновенных акций ОАО «Высочайший» общей номинальной стоимостью 3 тыс. руб.

3) Дивиденды

Советом директоров Компании в январе 2007 года утверждено положение о дивидендной политике, в соответствии с которым возможны выплаты дивидендов по размещенным акциям по результатам первого квартала, полугодия, девяти месяцев финансового года и (или) по результатам финансового года, в размере не менее 25% чистой прибыли Компании, определяемой на основе бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

В 2014 году были объявлены дивиденды за 2013 год в размере 12,449 руб. за акцию (с учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2013 года в размере 3,608 руб. за акцию, окончательная выплата дивидендов произведена в размере 8,841 руб. за акцию), за первое полугодие 2014 года – в размере 7,9636 руб. за акцию.

В 2013 году были объявлены дивиденды за 2012 год в размере 25,127 руб. за акцию (с учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2012 года в размере 9,151 руб. за акцию, окончательная выплата дивидендов произведена в размере 15,976 руб. за акцию), за первое полугодие 2013 года – в размере 3,608 руб. за акцию.

24. Кредиты и займы

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Долгосрочные		
Банковские кредиты	3 659 769	1 360 143
Итого	3 659 769	1 360 143
Краткосрочные		
Проценты к уплате по долгосрочным кредитам	11 022	-
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	-	1 083 574
Итого	11 022	1 083 574

2 июня 2014 года Группа заключила соглашение с АО «ЮникКредит Банк» о предоставлении кредита на сумму 1 756 990 тыс. руб. (50 000 тыс. долл. США), со сроком погашения в течение 5 лет. Кредит был предоставлен с целью рефинансирования ранее выданного кредита. В качестве обеспечения выполнения условий кредитного соглашения выступают имущественные права на получение выручки Группы по договору купли-продажи золота на общую сумму 67 633 тыс. руб.

25 июля 2014 года Группа заключила соглашение с АО «ЮникКредит Банк» о предоставлении кредита на сумму 612 004 тыс. руб. (25 000 тыс. долл. США), со сроком погашения в течение 5 лет. В качестве обеспечения выполнения условий кредитного соглашения выступают имущественные права на получение выручки Группы по договору купли-продажи золота на общую сумму 33 782 тыс. руб.

Процентные ставки по договорам кредита составили 3 мес. Либор плюс 3,25%.

25. Обязательства по финансовой аренде

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 5 лет. За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 6,71-10,49%.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость основных средств, находящихся в собственности по договору финансовой аренды, составляет 198 813 тыс. руб. (31 декабря 2013г. – 0 тыс. руб.). Все основные средства, арендованные по договору финансовой аренды, представляют собой горную технику.

Платежи по заключенным договорам являются фиксированными и номинированы в долл. США.

ОАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Минимальные платежи по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря		Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года	2014 года	2013 года
В течение первого года	108 979	-	260 337	-
Со второго по пятый годы	290 221	--	88 296	-
За вычетом будущих расходов по финансированию	(49 938)	--	-	-
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	349 262	-	349 262	-
Итого долгосрочная часть			260 337	-
Итого краткосрочная часть			88 269	-

26. Резерв по выводу активов из эксплуатации

	Обязательства по выводу активов из эксплуатации	Выплаты работникам на момент истечения срока эксплуатации рудника	Итого
Остаток на 31 декабря 2013 года	108 405	42 155	150 560
Изменение резерва	51 752	8 059	59 811
Амортизация дисконта по резервам	14 821	4 557	19 378
Остаток на 31 декабря 2014 года	174 748	54 771	229 749

В 2014 году компанией SRK Consulting Limited была пересмотрена сумма обязательств по выводу активов из эксплуатации на месторождении «Голец Высочайший» в связи с увеличением объемов добычи. Кроме того, дополнительно был произведен расчет суммы обязательств по выводу активов из эксплуатации для месторождения «Ыканское».

Основные допущения, сделанные при оценке резерва по восстановлению окружающей среды, представлены следующим образом:

	2014 года	2013 года
Ставка дисконтирования	10%	6%
Ожидаемые даты закрытия и ликвидации месторождений	2020-2026 гг.	2020г.

27. Кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Задолженность перед персоналом	192 268	186 398
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	86 419	166 428
Резерв под неиспользованный отпуск	44 577	52 002
Проценты к уплате	-	2 737
Прочая кредиторская задолженность	8 624	24 091
Итого	331 888	431 656

28. Налоговые обязательства

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Страховые взносы	46 657	56 227
Налог на доходы физических лиц	30 266	31 120
Налог на добычу полезных ископаемых	21 519	23 986
Налог на имущество	9 417	11 101
Прочие налоги и сборы	2 290	9 112
Итого	110 149	131 546

29. Операции со связанными сторонами**1) Отношения контроля**

Фактический контроль над Группой осуществляется несколькими физическими лицами, каждый из которых имеет менее 50% акций. Помимо этого Группой установлены отношения контроля над всеми дочерним обществам.

2) Операции с членами руководства

Ниже указаны суммы вознаграждения, полученные членами высшего руководства в отчетном периоде. Данные суммы отражены в составе расходов на персонал.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Заработная плата и премии	179 682	179 682
Страховые взносы	25 404	25 404
Итого	205 086	205 086

3) Операции с прочими связанными сторонами

К прочим связанным сторонам относятся АКБ «Ланта-Банк» (АО), ЗАО «ЛТ-Ресурс» и ОАО «Русские самоцветы», которые находятся под контролем акционеров Компании.

Ниже приводятся данные об операциях Группы с данными компаниями.

(i) Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Выручка от продажи золота	8 437 714	7 735 983
Выручка от продажи серебра	21 423	20 315
Итого	8 459 137	7 756 298

(ii) Доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Процентные доходы	48 991	42 169
Расходы по аренде	(37 424)	(37 424)
Убыток от изменения справедливой стоимости валютных форвардных контрактов	-	(5 595)
Убытки по операциям купли-продажи валюты	(4 410)	(365)
Прочие операции	(322)	-
Итого	6 835	(1 215)

Расходы по аренде включают в себя плату за аренду имущества и оборудования у компании ЗАО «ЛТ- Ресурс».

(iii) Остатки по расчетам

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	495 665	248 512
Депозиты	400 000	500 000
Дебиторская задолженность	-	14 509
Обязательства по производным финансовым инструментам	-	(5 595)
Итого	895 665	757 426

30. Изменения в корпоративной структуре Группы

Изменения в корпоративной структуре Группы в 2014 году

12 августа 2014 года Группа приобрела 51% акций компании Бодайбо Холдинг Лтд. (см. Примечание 31).

25 августа 2014 года общим собранием акционеров Компании было принято решение о реорганизации Группы путем присоединения к Компании ЗАО «ГДК «Алдголд» и ЗАО «Техноресурс». Реорганизация была завершена в декабре 2014 года.

31. Существенные приобретения

12 августа 2014 года Группа приобрела 51% акций компании Бодайбо Холдинг Лтд., которая является единоличным участником в обществе с ограниченной ответственностью «Красный» (далее - ООО «Красный»). Сумма сделки составила 311 671 тыс. руб. Кроме того, согласно акционерному соглашению, у Группы существует условное обязательство по выплате бонусов компании АВ Krasny Goldfields при достижении запасов на месторождении «Красный» в размере не менее 9 тонн. Дисконтированная стоимость обязательства на 31 декабря 2014 года составила 104 553 тыс. руб.

Бодайбо Холдинг Лтд. не осуществляет производственную деятельность, доля в компании была приобретена с целью развития бизнеса ООО «Красный».

ООО «Красный» владеет лицензией на геологическое изучение, разведку и добычу рудного тела на участке «Красный» на территории Бодайбинского района Иркутской области. Основными видами деятельности приобретенной компании являются:

- проведение геологоразведочных работ;
- разработка месторождений полезных ископаемых;
- добыча и переработка полезных ископаемых, в том числе драгоценных металлов.

В силу того, что на дату утверждения отчетности независимая оценка приобретения не была завершена, стоимость активов и обязательств приобретенного бизнеса может отличаться от справедливой.

Наименование компании	Основной вид деятельности	Доля компании на начало периода	Доля, приобретенная за период	Доля на отчетную дату	Дата приобретения
Бодайбо Холдинг Лтд.	компания является 100% владельцем доли в ООО "Красный"	0%	51%	51%	12 августа 2014г.

1) Краткая финансовая информация

Наименование компании	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года	
	Выручка	Чистый убыток
Бодайбо Холдинг Лтд.	-	30 002

2) Агрегированная информация по приобретениям отчетного периода в отношении справедливой стоимости компонентов оплаты и информации по денежным средствам

	По состоянию на 12 августа 2014 года
Справедливая стоимость компонентов переданной оплаты	311 671
Денежные средства приобретенной компании	(144 190)
Стоимость приобретения дочерней компании за вычетом приобретенных у нее денежных средств	167 481

3) Чистые активы приобретенной дочерней компании на дату приобретения

	По состоянию на 12 августа 2014 года
Основные средства	83
Денежные средства	144 190
Гудвил	184 892*
Разведка и оценка	259 923
Отложенные налоговые активы	8 501
Налоги к возмещению	7 251
Дебиторская задолженность	100 544
Кредиторская задолженность	(1 589)
Займы полученные	(32 428)
Задолженность по налогам и сборам	(2)
Отложенное налоговое обязательство	(8 301)
Чистые идентифицированные активы	663 064
Справедливая стоимость компонентов переданной оплаты	311 671
Неконтрольные доли владения	324 901
Гудвил	(26 492)

*Гудвил образовался в виду того, что на дату приобретения не выявлена справедливая стоимость лицензии, принадлежащей ООО «Красный».

4) Сводная финансовая информация по дочернему предприятию Группы с существенной долей неконтролирующих акционеров (до исключения внутригрупповых оборотов)

	По состоянию на 31 декабря 2014 года
Краткосрочные активы	231 646
Долгосрочные активы	441 056
Краткосрочные обязательства	(6 047)
Собственный капитал акционеров компании	(356 454)
Неконтрольные доли владения	(310 201)

	За год, закончившийся 31 декабря 2014 года
Выручка	-
Расходы	(41 879)
Изменение отложенных налоговых активов	11 877
Чистый убыток	(30 002)
Убыток относящийся к акционерам компании	(15 301)
Убыток относящийся к неконтрольным долям владения	(14 701)
Убыток за год	(30 002)
Чистое выбытие денежных средств от операционной деятельности	(20 938)
Чистое выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности	(66 251)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	144 190
Чистое поступление денежных средств	57 001

32. Операционные сегменты

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты (проекты), сформированные на основе географического расположения, а также вида деятельности компаний. Каждый проект предоставляет информацию о финансово-производственных показателях деятельности руководству Группы.

Группа включает следующие проекты:

Иркутский проект (ОАО «Высочайший», ЗАО «Техноресурс» (до 23 декабря 2014 года), Бодайбо Холдинг Лтд. и ООО «Красный» (с 12 августа 2014 года)) – включает в себя разведку и отработку месторождений в Бодайбинском районе Иркутской области. Основные виды деятельности – добыча и реализация рудного золота, проведение геологоразведочных работ на участках Центральной, Северной и Восточной части «Хомолхинского рудного узла», «Бабушкин», «Красный», проведение проектных работ на участке «Верхне-Угханский» и месторождении «Ожерелье».

Якутский проект (ЗАО «ГДК «Алдголд» (до 24 декабря 2014 года), ЗАО «САХА Голд Майнинг», ЗАО «ТЗРК») – включает в себя разведку и отработку в Республике Саха (Якутия): россыпного месторождения «Б. Куранах», золоторудного месторождения «Дражное» и участка Центральная часть Тарынского рудного поля. Основные виды деятельности – добыча и реализация россыпного золота, проведение проектных работ на месторождении «Дражное», проведение геологоразведочных работ на Центральной части Тарынского рудного поля.

Компании Группы, не занимающиеся добычей золота и отработкой месторождений, объединены в сегмент «Прочие» (ЗАО «Норд Минералз», ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД).

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Корректировки и исключение	Итого
Выручка, всего	8 269 701	819 732	-	(589 349)	8 491 084
<i>в том числе:</i>					
выручка от сторонних организаций	8 161 500	329 584	-	-	8 491 084

Покупателем драгоценных металлов является связанная сторона АКБ «Ланта-Банк» (АО).

Финансовые показатели деятельности	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Корректировки и исключение	Итого
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 164 226	(785 504)	4 122	(93 624)	1 289 220
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(586 890)	(137 123)	-	389	(723 624)
Процентные доходы	258 672	48 230	31 431	(103 925)	234 408
Процентные расходы	(100 367)	(88 498)	(23 421)	56 428	(155 858)
Расходы по налогу на прибыль	(450 639)	237 063	(1 856)	(1 393)	(216 825)

ОАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Корректировки и исключение	Итого
Выручка, всего	7 503 237	340 406	-	(72 738)	7 770 905
в том числе:					
выручка от сторонних организаций	7 430 499	340 406	-	-	7 770 905

Покупателем драгоценных металлов является связанная сторона АКБ «Ланта-Банк» (АО).

Финансовые показатели деятельности	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Корректировки и исключение	Итого
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 792 776	(780 254)	17 596	(13 027)	2 017 091
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(598 816)	(101 589)	-	6 987	(693 418)
Обесценение гудвила	-	(129 209)	-	-	(129 209)
Обесценение основных средств	-	(161 900)	-	-	(161 900)
Процентные доходы	176 824	10 177	4 450	-	191 451
Процентные расходы	(87 250)	-	-	-	(87 250)
Расходы по налогу на прибыль	(400 253)	(107 227)	(3 904)	(4 287)	(515 671)

Прочая информация

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Итого
Активы сегмента				
На 31 декабря 2014 г.	12 393 379	4 283 361	101 367	16 778 106
На 31 декабря 2013 г.	10 515 415	4 083 138	82 089	14 680 642
Обязательства сегмента				
На 31 декабря 2014 г.	(3 911 648)	(1 439 407)	(421)	(5 351 476)
На 31 декабря 2013 г.	(3 403 383)	(383 671)	(184)	(3 787 238)
Внеоборотные активы сегмента				
На 31 декабря 2014 г.	6 777 809	4 157 684	-	10 935 493
На 31 декабря 2013 г.	5 122 743	3 146 668	-	8 269 411
Капитальные расходы за год, закончившийся				
31 декабря 2014 г.	2 277 548	2 558 295	-	4 835 843
31 декабря 2013 г.	1 137 288	796 459	-	1 933 747

Внеоборотные активы включают основные средства, нематериальные активы и расходы на разведку и оценку.

К капитальным расходам относятся затраты на приобретение основных средств, нематериальных активов и расходы на разведку и оценку.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого проекта отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытка, оценка которых производится в соответствии с их оценкой в консолидированной финансовой отчетности.

33. Управление финансовыми рисками

В процессе своей деятельности Группа подвергается рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

1) Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает:

- а) соблюдение требований действующего законодательства с целью обеспечения возможности компаниями Группы продолжать свою деятельность и приносить доход акционерам;
- б) проведение соответствующей кредитной политики с целью поддержания оптимальной структуры капитала и снижения затрат на привлечение капитала.

На 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 года Компания соответствует требованиям к акционерному капиталу, предусмотренным Федеральным законом «Об акционерных обществах».

Группа осуществляет управление капиталом для обеспечения продолжения деятельности всех компаний Группы в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств.

В состав капитала Группы входят долговые обязательства, которые включают в себя долгосрочные и краткосрочные кредиты и займы, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал, эмиссионный доход и нераспределенную прибыль.

Руководство Группы регулярно анализирует отношение чистого долга к задействованному капиталу, чтобы убедиться, что он соответствует уровню международных компаний, имеющих аналогичный инвестиционный рейтинг, и требованиям текущего уровня рейтинга Группы.

В соответствии с политикой Компании по управлению капиталом отношение чистого долга к задействованному капиталу не должно превышать 50%.

Отношение чистого долга к задействованному капиталу Группы на отчетные даты рассчитывалось следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Заемные средства	4 020 053	2 443 717
Денежные средства и их эквиваленты	(2 546 099)	(2 737 653)
Чистый долг/(чистая денежная позиция)	1 473 954	(293 936)
Собственный капитал	11 426 630	10 893 404
Отношение чистого долга к собственному капиталу, %	13%	0%

В течение отчетного года изменений в политике Группы по управлению капиталом не было.

2) Рыночный риск

Рыночный риск представляет собой риск изменения рыночных цен, таких как обменные курсы иностранных валют, процентные ставки, цены на товары и стоимость капитала, которые окажут влияние на финансовые результаты деятельности Группы или стоимость удерживаемых финансовых инструментов.

Изменения рыночных цен, которым подвержена Группа, включают изменение цен на золото (риск колебания цен на товары), обменных курсов иностранных валют, процентных ставок, которые могут негативно повлиять на стоимость финансовых активов и обязательств Группы или ожидаемые будущие денежные потоки.

(i) Риск колебания цен на золото

Изменение цен на золото существенным образом влияет на результаты деятельности Группы.

В соответствии с подписанным договором на реализацию золота, цена на золото индексируется к утреннему лондонскому фиксингу, устанавливаемому членами Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (Gold Fixing Price). С марта 2015 года утренний лондонский фиксинг прекратил свое существование и введена в действие цена на золото, устанавливаемая членами Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (LBMA Gold Price). Компания не ожидает значительного влияния на цену реализации в связи с данным изменением.

Торговля золотом и серебром осуществляется централизованно. Группа снижает подверженность риску колебания цен на золото с помощью трех инструментов:

- Прогнозные значения формируются на основании консервативного прогнозного сценария цен на золото.
- Инвестиционные расходы корректируются в зависимости от ожидаемых колебаний цен на золото;
- Проводятся мероприятия по оптимизации и снижению денежных расходов для получения стабильной маржи от реализации продукции.

Изменение стоимости золота на 10% принесет дополнительную прибыль (убыток) в размере 849 108 тыс. руб. (в 2013 году – 773 598 тыс. руб.).

(ii) Валютный риск

При ведении финансово-хозяйственной деятельности Группа подвержена риску колебания курсов иностранных валют, главным образом доллара США, возникающих вследствие различных внешних факторов. Риск колебания курсов иностранных валют возникает от будущих хозяйственных операций и имеющихся активов и обязательств, когда они деноминированы в валюте, отличающейся от рубля.

В связи с тем, что выручка компании привязана к доллару США, колебания валютного курса оказывают ограниченное влияние на способность обслуживания кредитов в иностранной валюте. Для минимизации курсовых разниц компания также размещает часть своих активов в валюте.

Ниже представлена информация о балансовой стоимости финансовых инструментов, номинированных в долларах США.

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 411 533	14 891
Итого активы	1 411 533	14 891
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(3 920 106)	(1 360 143)
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(99 947)	(1 083 574)
Кредиторская задолженность	-	(2 737)
Итого обязательства	(4 020 053)	(2 446 454)
Итого чистые обязательства	(2 608 520)	(2 431 563)

Ослабление/(укрепление) курса доллара США на 10% принесет дополнительную прибыль/(убыток) в размере 260 852 тыс. руб. (в 2013 году – 243 156 тыс. руб.).

Изменение курса евро на 10% не окажет существенного влияния на прибыль Группы.

(iii) Риск изменения процентных ставок

Компания привлекает заемные средства как с фиксированной, так и с плавающей процентной ставкой и, соответственно, подвержена риску изменения процентных ставок. Займы с плавающей ставкой процента способствуют возникновению риска изменения потоков денежных средств по полученному займу. Займы с фиксированной ставкой процента подвержены риску отражения в отчетности не по справедливой стоимости. Руководство не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами Компании по фиксированным и переменным ставкам. Вместе с тем, на момент получения новых кредитов и займов руководство на основании своего суждения принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или переменная – будет наиболее выгодна для Компании на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

На отчетную дату Группа имела кредиты с плавающей процентной ставкой:

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Долгосрочные банковские кредиты	3 659 769	1 360 143
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	-	1 083 574
Итого	3 659 769	2 443 717

Группа регулярно проводит анализ финансовых инструментов с целью выявления рисков изменения процентных ставок. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

Анализ чувствительности денежных потоков по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента

Изменение плавающих процентных ставок в 2013 году на 1% при прочих равных условиях влияет на уменьшение или увеличение чистой прибыли Группы на 36 708 тыс. руб. (в 2013 году – 24 437 тыс. руб.).

3) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами и получения при необходимости достаточного обеспечения для снижения риска убытков от неисполнения обязательств. Группа заключает сделки только с предприятиями с кредитным рейтингом не ниже инвестиционного. Подобная информация предоставляется независимыми рейтинговыми агентствами. При отсутствии таких данных Группа использует другую общедоступную финансовую информацию и собственную коммерческую документацию для присвоения рейтинга основным клиентам. Группа проводит постоянный мониторинг собственных рисков и кредитных рейтингов контрагентов. Сделки распределяются между утвержденными контрагентами во избежание концентрации рисков.

Торговая дебиторская задолженность представлена большим числом покупателей и распределена по различным отраслям экономики и географическим регионам. Группа проводит регулярную оценку финансового состояния.

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, поскольку банкам-контрагентам Группы присвоены высокие кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств.

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 546 099	2 737 653
Займы выданные и прочие финансовые активы	612 273	964 231
Дебиторская задолженность	366 003	80 404
Итого	3 524 375	3 782 288

4) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что с наступлением срока оплаты Группа не сможет отвечать по своим финансовым обязательствам. Подход Группы к управлению ликвидностью заключается в получении твердой уверенности в том, что она всегда обладает достаточной ликвидностью, чтобы своевременно отвечать по своим обязательствам в нормальных и негативных условиях без несения недопустимых убытков и без существенного ущерба для репутации Группы.

Далее представлена информация о финансовых обязательствах Группы в зависимости от сроков погашения задолженности.

На 31 декабря 2014 года

	Балансовая стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы	4 020 053	108 979	2 294 961	2 184 748
Кредиторская задолженность	444 419	370 228	157 630	39 756
Итого	4 464 472	479 207	2 452 591	2 224 504

На 31 декабря 2013 года

	Балансовая стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы	2 443 717	1 090 973	1 090 973	272 744
Кредиторская задолженность	431 656	510 398	38 102	2 711
Итого	2 875 373	1 601 371	1 129 075	275 455

34. Условные и контрактные обязательства**1) Условия ведения деятельности в Российской Федерации**

Политические и экономические перемены, происходящие в настоящий момент в Российской Федерации, оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, ведущие свою деятельность в России. Вследствие этого хозяйственная деятельность в Российской Федерации традиционно связана с группой рисков, типичных для нашей страны. С другой стороны, благоприятная рыночная конъюнктура позволяет надеяться на успешное развитие золотодобывающей отрасли в ближайшей перспективе.

В настоящее время Компания занимает устойчивое положение на рынке и планирует дальнейшее увеличение своей ресурсной базы и повышение производственно-финансовой эффективности. Группа предпринимает все необходимые и возможные меры для устойчивого функционирования и развития золотодобывающей деятельности в будущем.

2) Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2014 года компаниями Группы заключены договоры на поставку и строительство производственных машин и оборудования на общую сумму 1 174 619 тыс. руб.

3) Обязательства по операционной аренде

Представительством Компании заключен договор аренды нежилого здания на срок 5 лет.

Далее представлены будущие минимальные арендные платежи по договору аренды.

	По состоянию на 31 декабря	
	2014 года	2013 года
В течение одного года	72 000	72 000
Свыше одного года, но не более пяти лет	18 000	90 000
Итого	90 000	162 000

4) Охрана окружающей среды

Группа проводит периодическую оценку своих обязательств по охране окружающей среды в соответствии с законодательством об охране окружающей среды. Обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности по мере возникновения. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменений действующего законодательства, не могут быть оценены с достаточной точностью, но они могут оказаться существенными. При существующей системе контроля руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется существенных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

5) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, пока недоступны в России. Группа не осуществляла полного страхования своих производственных объектов, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

6) Условные налоговые обязательства

Российская налоговая система является относительно новой. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикация официальных заявлений регулирующих органов и вынесение судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие, противоречивые формулировки и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов по налогам подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафы и взимать пени. Налоговые органы имеют право проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы начинают занимать более жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

С учетом всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений, руководство Группы считает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

35. События после отчетной даты

В первом квартале 2015 года Группой была приобретена 100% доля в уставном капитале ООО «ВостСибЗолото» в счет прекращения требований дебиторской задолженности и займа, выданного в пользу продающей стороны, на общую сумму 182 000 тыс. руб.

Руководство Группы рассматривает данную сделку как приобретение актива. Цель приобретения - получение лицензии на разведку и добычу полезных ископаемых на месторождении «Соревнование», являющейся единственным существенным активом приобретенной компании.