



**GV GOLD**  
ВЫСОЧАЙШИЙ

ГODOVOЙ ОТЧЕТ / 2015



## 01 ПОРТРЕТ КОМПАНИИ

- 06 Обращение Председателя Совета директоров
- 07 Обращение Генерального директора

## 02 СТРАТЕГИЯ

- 14 Бизнес-модель
- 15 Сильные стороны
- 16 Производственная цепочка
- 17 Инвестиционная стратегия

## 03 АНАЛИЗ РЫНКА

## 04 ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ

- 22 Основные проекты и активы
- 34 Операционные результаты
- 36 Финансовые результаты
- 46 Устойчивое развитие

## 05 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

- 54 Система корпоративного управления
- 55 Общее собрание акционеров
- 56 Совет директоров
- 63 Генеральный директор
- 64 Корпоративный секретарь (Секретарь Общества)
- 65 Органы контроля
- 67 Вознаграждение членам органов управления
- 68 Раскрытие информации
- 69 Обзор рисков
- 74 Акционерам и инвесторам

## 06 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

# 01 ПОРТРЕТ КОМПАНИИ

2

ОАО «Высочайший» (GV Gold) – активно развивающаяся компания с высокой эффективностью производства – занимает 8-е место в списке ведущих золотодобывающих предприятий России. Компания производит более 5,5 т (181 тыс. унц.) золота в год и имеет сбалансированный портфель добывающих и геолого-разведочных активов.

8-е

место

в списке ведущих золотодобывающих предприятий России

181

тыс. унц.

золота в год добывает ОАО «Высочайший» (GV Gold)

## ОАО «Высочайший» (GV Gold) сегодня – это:

- 1 5 горно-обогатительных комбинатов и более 15 добычных и разведочных лицензий;
- 2 высокоэффективное производство;
- 3 опыт открытия и разведки новых месторождений;
- 4 запуск двух новых ГОКов в 2016–2017 годах: «Угахан» и «Тарын»;
- 5 приверженность российским и зарубежным стандартам экологической безопасности, охраны труда и безопасности;
- 6 крупные институциональные инвесторы-акционеры: ЕБРР 5,26 % и BlackRock 17,99 %;
- 7 стабильная выплата дивидендов в размере более 25 % от чистой прибыли.

### Основные виды деятельности Компании

Поисково-оценочные работы, геологоразведка



Проектирование и строительство ГОКов



Добыча, обогащение и переработка руды



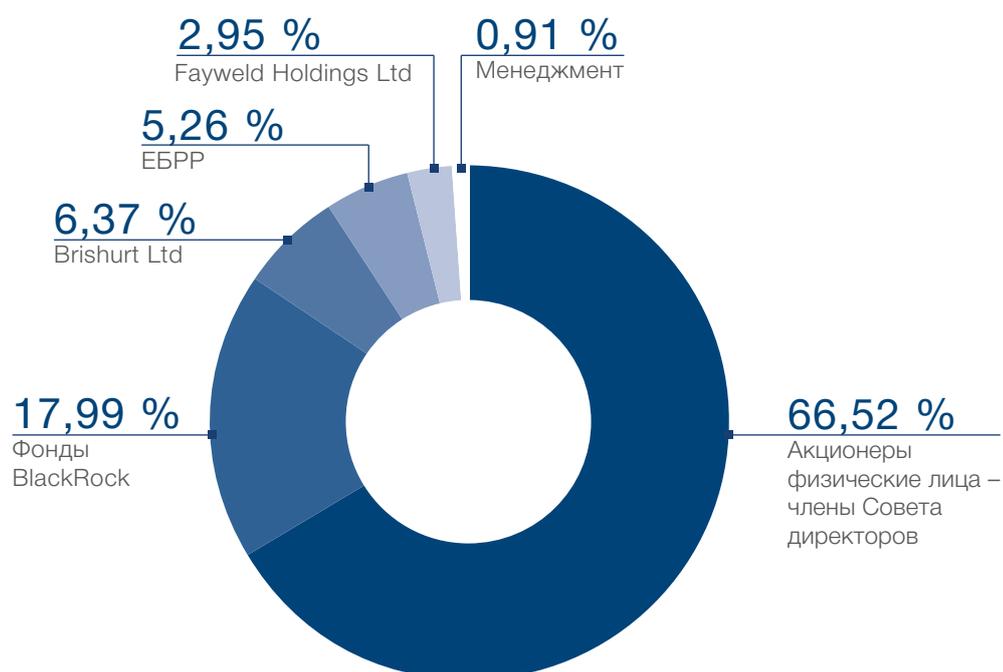
Производство и реализация золота



## Ключевые показатели

Показатель	Единица измерения	2011	2012	2013	2014	2015
<b>Добыча</b>	тыс. унц.	141,5	167,8	175,5	176,4	<b>181,4</b>
	кг	4 402	5 219	5 458	5 487	<b>5 641</b>
<b>Общие денежные затраты (ТСС)</b>	долл. США / унц	704	783	815	661	<b>499</b>
	руб/г	664	782	835	804	<b>971</b>
<b>Выручка</b>	млн долл. США	230	280	244	224	<b>211</b>
	млрд руб.	6,8	8,7	7,4	8,5	<b>12,8</b>
<b>ЕБИТДА</b>	млн долл. США	125	145	96	97	<b>119</b>
	млрд руб.	3,7	4,5	3,0	3,7	<b>7,2</b>
<b>Рентабельность по ЕБИТДА</b>	%	54	52	39	44	<b>56</b>

## Структура акционерного капитала



## 4 География деятельности

- Бодайбо, головной офис
-  Геологоразведка
-  Строительство
-  Добыча и производство золота



# Республика Саха (Якутия)



## Развитие ресурсной базы ОАО «Высочайший» (GV Gold), т

Показатель	2011	2012	2013	2014	2015
Геологические запасы	258	292	289	338	<b>324</b>
Ресурсный потенциал	173	523	686	696	<b>696</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>431</b>	<b>815</b>	<b>975</b>	<b>1 034</b>	<b>1 020</b>

 Подробную информацию о ресурсной базе читайте на с. 23

## 6 Обращение Председателя Совета директоров



**Уважаемые акционеры,  
члены Совета директоров,  
сотрудники и партнеры!**

Рад представить вам годовой отчет за 2015 год. Каждый год в жизни Компании – особый этап в развитии. 2015-й оказался непростым для всех нас, но он был богат на интересные, значимые события. Компания успешно выполнила производственные планы и продолжила реализацию долгосрочных проектов. Мы уверенно сохраняем статус одного из лидеров золотодобывающей отрасли в Российской Федерации.

Финансовые показатели и дивидендные выплаты остаются на стабильно высоком уровне.

Очень важно не останавливаться на достигнутом, а каждодневным трудом стремиться к достижению новых целей. В 2016 году «Высочайший» планирует запустить сразу три масштабных проекта: в Иркутской области – ГОК «Угахан», в Якутии – Тарынский ГОК и ввести в эксплуатацию вторую крупнолитражную драгу.

Параллельно этому мы продолжаем геолого-разведочные работы и уверенно наращиваем нашу ресурсную базу.

Я хочу искренне поблагодарить всех наших коллег за их работу и преданность стратегическим целям «Высочайшего». Достижения Компании в 2015 году – это результат наших общих усилий. Именно наличие высокопрофессиональной команды, а также сбалансированная ресурсная база, устойчивое финансовое положение и использование современных технологий дают основания верить в успешность Компании в долгосрочной перспективе.

**Сергей Докучаев**

Председатель Совета директоров  
ОАО «Высочайший» (GV Gold)

A stylized, handwritten signature in blue ink, appearing to read 'S. Dokuchaev'.

# Обращение Генерального директора



**Уважаемые акционеры,  
партнеры, коллеги!  
Дорогие друзья!**

Начав 15 лет назад с добычи 19 кг золота, мы уже 3 года как перешагнули рубеж в 5 тонн, а с запуском в 2016 году в эксплуатацию Угаханского ГОКа в Бодайбо, Тарынского ГОКа в Оймяконье и драги 401 на Алдане намерены и дальше наращивать объемы производства золота. Успех будущих лет закладывается предыдущими годами работы, и 2015 год не стал исключением.

По итогам 2015 года Группой компаний ОАО «Высочайший» (GV Gold) было произведено 5,6 т (181 тыс. унц.) золота, из которых 5,2 т принес Иркутский проект и 0,4 т – Алданский проект. Выручка Компании от реализации золота выросла до 12,8 млрд руб. Рентабельность по EBITDA увеличилась до 56 %. Полные денежные расходы при цене реализации в 2270 руб/г составили 971 руб/г. Чистая прибыль достигла уровня 4,2 млрд руб. Дивидендные выплаты остались на стабильно высоком уровне: общая сумма объявленных дивидендов составила 929 млн руб. за 2014 год и 1 089 млн руб. за первое полугодие 2015 года.

Если промышленное освоение месторождения Угахан с задействованием всей мощи наших бодайбинских активов не вызывало изначально особых тревог, то при освоении месторождений Тарынского рудного поля мы, как и 15 лет назад, вновь столкнулись с отсутствием квалифицированного персонала, экстремальными климатическими условиями Полюса холода, удаленностью и отсутствием развитой инфраструктуры. Отрадно, что мы справились с этими вызовами и активно создаем новое горнопромышленное предприятие в этом перспективном золоторудном районе.

Мы не намерены останавливаться. На очереди промышленное освоение месторождения Красное в Бодайбо. Наши геологи ведут масштабные геолого-разведочные работы во всех регионах нашего присутствия, и мы рассчитываем на новые открытия.

Несмотря на известную сложность работы в нынешних условиях, мы уверены, что доверие акционеров, профессионализм и самоотдача всех работников обеспечат дальнейший рост золотодобычи и ее высокую эффективность.

**Сергей Васильев**

Генеральный директор  
ОАО «Высочайший» (GV Gold)



## 02 СТРАТЕГИЯ

8

Стратегия развития ОАО «Высочайший» (GV Gold) основывается как на органическом росте, так и на возможностях приобретения новых лицензий вместе с участием в сделках M&A. Это позволяет наращивать ресурсную базу и увеличивать объем производства золота, сохраняя высокую эффективность операционной деятельности.

Основываясь на росте своих производственных мощностей, «Высочайший» планирует увеличить объем производства золота с текущих 5,6 до 13 т золота к 2020 году.

Этот рост совместно со сделками M&A позволит вывести Компанию на новый, более высокий уровень развития и стоимости.

Ключевыми факторами успешной реализации стратегии являются:

- 1 сбалансированный портфель высококачественных активов;
- 2 сочетание органического роста, приобретений прав недропользования и участия в сделках M&A;
- 3 ускоренный ввод проектов в эксплуатацию;
- 4 закрепление успеха в регионах присутствия.

---

**+7,4 т**

планируемое увеличение  
объема производства  
золота к 2020 году

---



## Сбалансированный портфель высококачественных активов

Портфель лицензий ОАО «Высочайший» (GV Gold) содержит как уже разведанные месторождения (8 лицензий), так и объекты, находящиеся на стадии поиска и оценки (7 лицензий).

При переходе с одной стадии развития на другую объекты начинают между собой «конкурировать». На основе технико-экономических расчетов принимается решение о приоритетности развития того или иного месторождения. При переходе на новую стадию каждое месторождение рассматривается в связке с общей стратегией развития Компании, обеспечивая тем самым планомерное замещение выбывающих активов.

➤ Все это позволяет Компании осуществлять постоянное продвижение проектов без потерь на различных стадиях их реализации, от геологоразведки до принятия решения о промышленном освоении, от строительства до получения «первого золота» и последующего наращивания производства.

### Этапы развития проектов



Портфель ОАО «Высочайший» (GV Gold) состоит из высококачественных активов, что означает:

- 📦 наличие возможностей управления полезными ископаемыми в недрах на каждом из месторождений в условиях изменения экономических условий;
- 📦 большинство активов обладает потенциалом наращивания разведанных запасов;
- 📦 все производственные и строящиеся активы Компании находятся в транспортно-развитых регионах с доступом к электросетям и круглогодичным снабжением.

10



## Сочетание органического роста, приобретения прав недропользования и M&A

Одним из ключевых элементов стратегии Компании является баланс между органическим ростом и приобретением новых объектов на рынке.

### ОРГАНИЧЕСКИЙ РОСТ

«Высочайший» увеличивает стоимость портфеля за счет органического роста, демонстрируя стабильное и долгосрочное развитие

Примером органического роста является развитие проекта Угахан, начиная с открытия крупного месторождения до его запуска в промышленную эксплуатацию в конце 2016 года.

Месторождение расположено на территории Бодайбинского района Иркутской области, в 25 км западнее месторождения Голец Высочайший.

### ПРИБРЕТЕНИЕ ПРАВ НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЯ

Выход Компании на качественно новый уровень благодаря приобретению новых активов с уже разведанными запасами

Ярким примером подобных приобретений является месторождение Дразное, запуск которого в эксплуатацию произойдет в конце 2016 года.

Месторождение расположено в центральной части горнопромышленного района в Оймяконском улусе, в 70 км южнее поселка Усть-Нера.

### КОНСОЛИДАЦИЯ – M&A

Стремительный переход Компании на качественно новый уровень благодаря проведению сделок M&A

Примером проведения сделок M&A является совместный со шведской компанией Kopy Goldfields AB проект Красный.

Месторождение расположено в 70 км от основных производственных активов Иркутского проекта.

↗ Стратегия развития ОАО «Высочайший» (GV Gold) основывается как на органическом росте, так и на возможностях приобретения новых лицензий и участия в сделках M&A. При этом при появлении возможностей покупки новых активов, соответствующих профилю Компании, «Высочайший» интегрирует их в свой портфель, обеспечивая существенный прирост его стоимости.

**м. УГАХАН**  
 (Иркутский проект)

**м. ДРАЖНОЕ**  
 (Тарынский проект)

**м. КРАСНОЕ**  
 (Иркутский проект)

Год	м. УГАХАН (Иркутский проект)	м. ДРАЖНОЕ (Тарынский проект)	м. КРАСНОЕ (Иркутский проект)
2010	Приобретение лицензии. Ресурсы P1 + P2 – 16 т золота (514 тыс. унц.).	—	—
2011 2012	Проведение комплекса поисково-оценочных и разведочных работ.	Приобретение лицензии на м. Дразное в результате победы на конкурсе. Запасы C1 + C2 – 35 т золота.	—
2013	Завершение разведочного бурения. Составление ТЭО кондиций и подсчет запасов. Строительство автодороги ГОК «Высочайший» – Угахан, 25 км.	Проведение заверочных геолого-разведочных работ. Проведение детальных технологических исследований. Сбор исходных данных для проектирования.	Обсуждение возможности участия ОАО «Высочайший» (GV Gold) в развитии проекта. Ресурсы месторождения по категории I & I – 43 т (1,37 млн унц.) золота.
2014	Утверждение запасов в ГКЗ. Запасы – 49 т (1 576 тыс. унц.) золота. Начало проектирования ГОКа «Угахан». Заказ оборудования длительного срока изготовления.	Начало проектирования Тарынского ГОКа. Заказ оборудования длительного срока изготовления. Начало горно-капитальных работ по карьере.	Закрытие сделки по приобретению контрольного пакета акций (51 %). Проведение 1-го этапа геолого-разведочных работ.
2015	Завершение проектирования ГОКа «Угахан». Строительство и сдача 1-й очереди вахтового поселка. Начало горно-капитальных работ по карьере.	Завершение проектирования Тарынского ГОКа. Строительство и сдача 1-й очереди вахтового поселка. Строительство объектов общей инфраструктуры ГОКа.	Проведение 2-го этапа геолого-разведочных работ. Запасы C1 + C2 10 т (314 тыс. унц.) золота.
2016	Согласование и экспертиза проектной документации. Монтаж обогатительного оборудования, возведение корпуса ЗИФ. Запуск 1-й очереди производства в конце года и получение «первого золота».	Согласование и экспертиза проектной документации. Монтаж обогатительного оборудования, возведение корпуса ЗИФ. Запуск 1-й очереди Тарынского ГОКа в конце года и получение «первого золота».	Утверждение ТЭО временных кондиций и постановка запасов на баланс. Принятие решения о промышленном освоении месторождения.

12

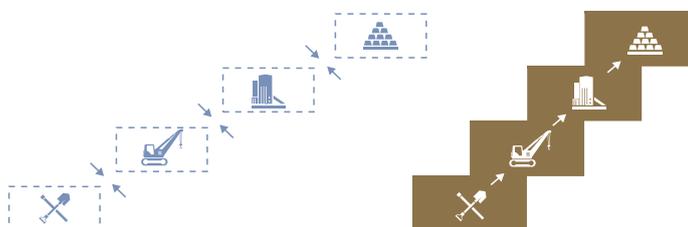


## Ускоренный ввод проектов в эксплуатацию

Компания успешно применяет концепцию сокращения сроков подготовки объектов к промышленному освоению и ускоренного их ввода в эксплуатацию за счет эффективного совмещения основных стадий реализации: ГРП, проектирования, строительства и запуска в промышленную эксплуатацию.

↑ «Высочайший» снижает риски задержек на стыке стадий развития проектов, в частности, благодаря созданию проектного офиса, в задачи которого входит управление проектом на всех стадиях – от ГРП до запуска производства. Обязательными условиями для эффективной работы такой команды являются высокоточное планирование и контроль.

■ Этапы реализации  
 ↗ Зоны риска



**Классический подход**

**Подход «Высочайшего»**

Использование единой проектной команды позволяет Компании:

- 1 реализовывать накопленный опыт на каждом новом проекте;
- 2 внедрять единые корпоративные стандарты управления;
- 3 минимизировать издержки за счет отсутствия перерывов в деятельности: новый проект команды начинается сразу после окончания предыдущего.



## **Закрепление успеха в регионах присутствия**

**«Высочайший» развивает проекты в регионах своего присутствия, обеспечивая замещение выбывающих активов за счет наращивания ресурсной базы на прилегающих к месторождениям площадях.**

Благодаря такой стратегии возможен органический рост Компании, одним из ярких примеров которого является открытие крупного месторождения Угахан в непосредственной близости от месторождения Голец Высочайший.

Компания постоянно совершенствует технологии и повышает эффективность производства на действующих предприятиях. Так, в 2014 году на ЗИФ-2 ГОКа «Высочайший» был введен в эксплуатацию цех флотации, который позволил увеличить производственную эффективность. На Алданском проекте также расширятся производственные мощности за счет введения в эксплуатацию второй крупнолитражной драги в 2016 году.

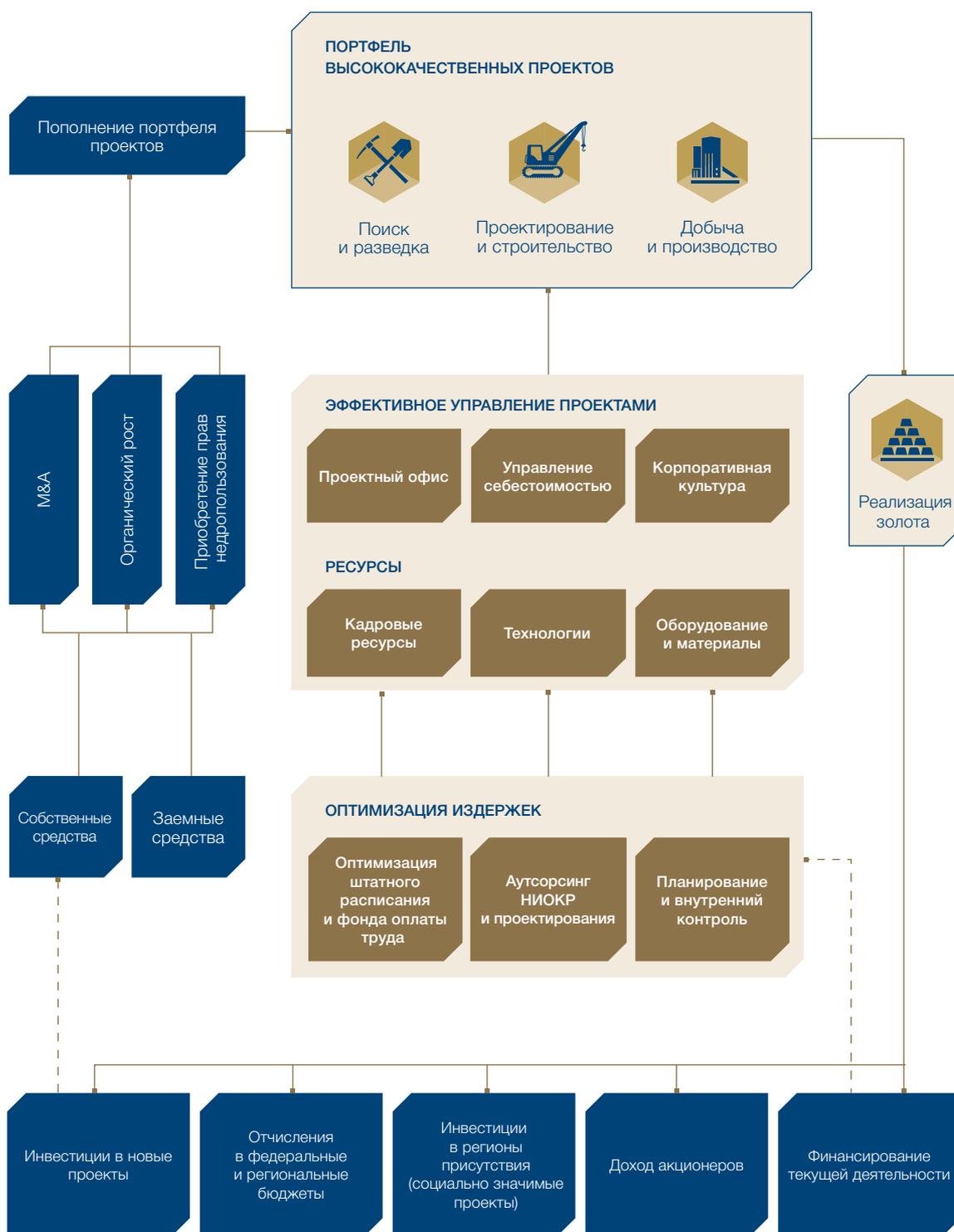
Осуществляя свою деятельность, Компания делает акцент не только на производственную составляющую, но и инвестирует в социально значимые проекты, обеспечивая тем самым социально-экономическое развитие регионов своего присутствия. Содействие развитию оказывается в рамках договоров социально-экономического партнерства, заключенных между ОАО «Высочайший» (GV Gold) или его дочерними компаниями и правительством Иркутской области, администрациями МО «Алданский район» и МО «Оймяконский улус (район)» Республики Саха (Якутия).

---

**Компания постоянно совершенствует технологии и повышает эффективность производства на действующих предприятиях.**

---

# 14 Бизнес-модель



# Сильные стороны

## Ставка на собственную компетенцию

При реализации проектов Компания делает ставку на формирование проектной команды, которая объединяет квалифицированных специалистов с большим стажем работы в ОАО «Высочайший» (GV Gold).

### Это позволяет Компании:

- 1 формировать и наращивать единую базу знаний;
- 2 сохранять единые подходы к управлению проектами, операционной и финансовой деятельности на всех активах и в корпоративном центре.

**Уникальная экспертиза и глубокое вовлечение менеджмента в операционную деятельность обеспечивает высокую оперативность и эффективность принимаемых решений.**

## Управление себестоимостью

### Оперативное управление издержками и внутренний контроль

- Контроль «план/факт» на регулярной основе (ежегодно, ежеквартально, ежемесячно, подекадно).
- Выработка корректирующих действий по результатам каждого контроля с дискретностью 10 дней. Такая частота обеспечивает высокую точность финансового планирования.
- Частью системы внутреннего аудита является отдел внутреннего контроля. Он обеспечивает установку и контроль выполнения нормативов расхода ТМЦ, топлива и других производственных материалов.

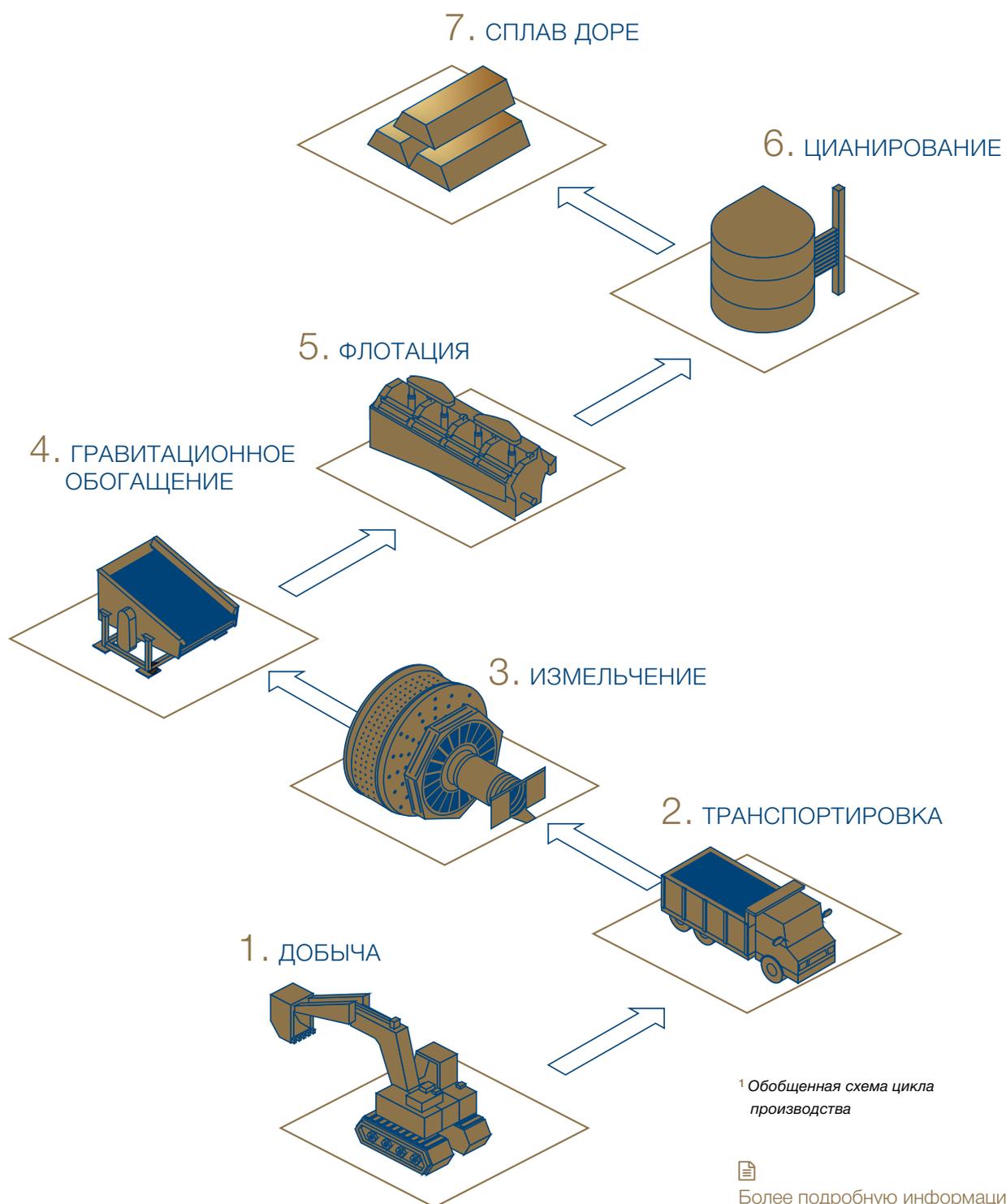
### Управление оборотными средствами

- Оптимизация программы закупок, управление запасами.
- Эффективная процедура закупок: планирование, централизация крупных закупок, контроль за изменением цен, проведение тендерных комиссий.

### Оптимизация штатного расписания и фонда оплаты труда

- Оптимизация ФОТ осуществляется за счет постоянной, не вахтовой работы. Экономия достигается за счет отсутствия оплаты за межвахтовый период и проезда до места работы. При этом уровень заработной платы на предприятиях Компании несколько выше по сопоставимым проектам в регионах.

# 16 Производственная цепочка<sup>1</sup>



<sup>1</sup> Обобщенная схема цикла производства

📄  
Более подробную информацию о производстве смотрите на с. 26, 27 и 31

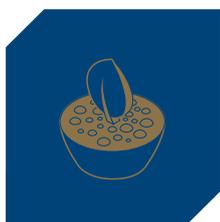
# Инвестиционная стратегия

17

**Стратегия роста ОАО «Высочайший» (GV Gold) основана на органическом расширении Компании, покупке лицензий на аукционах и выгодных приобретениях других предприятий.**

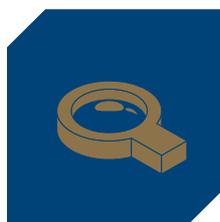
Компания заинтересована в стратегических альянсах с международными компаниями-золотодобытчиками, а также рассматривает для себя возможности выхода на публичные рынки капитала путем обратного поглощения и консолидации на территории России.

## Органический рост



-  Выполнение условий существующих лицензионных соглашений
-  Расширение производства
-  Оптимизация затрат

## M&A через ГРР



-  Вхождение в золотодобывающие проекты путем финансирования геолого-разведочных работ

## Стратегическое партнерство



-  Снижение рисков ГРР за счет стратегического партнерства с крупными международными золотодобывающими компаниями

## Слияние с целью укрупнения



-  Приобретение новых активов с целью увеличения запасов и объемов добычи

## Выход на рынок публичного капитала



-  Обратное поглощение (RTO)

## 03 АНАЛИЗ РЫНКА

18

В 2015 году мировая цена на золото в долларах продолжила снижение и опустилась на 8,4 %, до среднегодового значения в 1 160 долл. США / унц. В то же время в России из-за ослабления российской валюты к американскому доллару цена на золото в рублях, устанавливаемая Центральным банком Российской Федерации, ставила рекорды. Среднегодовое значение выросло на 46 %, до 2 280 руб/г, а в январе 2015 года среднемесячная цена достигла значения в 2 648 руб/г и в течение года не опускалась ниже 1 947 руб/г.

**-8,4 %**

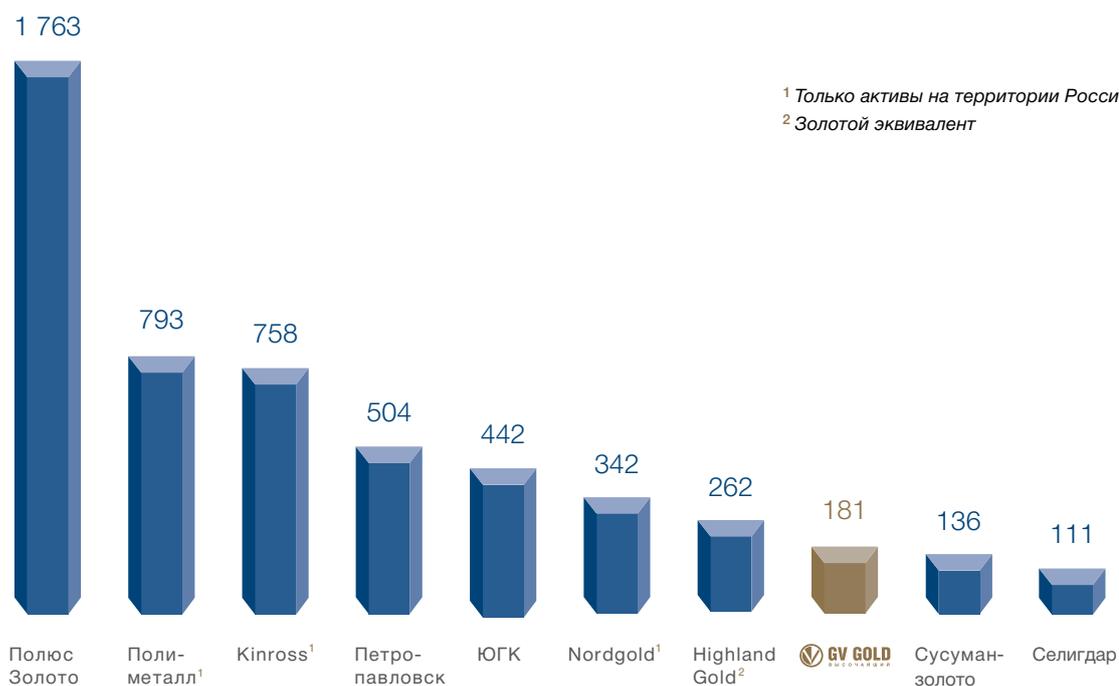
снижение мировой  
цены на унцию золота  
до 1 160 долл. США  
в 2015 году

**+46 %**

рост среднегодового  
значения цены на золото  
в России до 2 280 руб/г  
в 2015 году

### Добыча золота в России ведущими компаниями за 2015 год

тыс. унц.



Сложившаяся ситуация положительно отразилась на российской золотодобывающей отрасли. По итогам года общее производство драгоценного металла в России увеличилось на 2 %, до 293,4 т, и в рейтинге ведущих добывающих стран Россия заняла 3-е место после Китая и Австралии. Основными российскими регионами, увеличившими уровень добычи, стали Красноярский край, Республика Саха (Якутия) и Челябинская область.

Для российских золотодобывающих компаний 2015 год стал достаточно успешным. Помимо реализации ранее заявленных программ по снижению издержек российские компании получили значительное преимущество за счет девальвации рубля и оказались в более выгодном положении по сравнению с компаниями из других стран. Это позволило им не только избежать продажи активов и сокращения производства, но и приступить к промышленному освоению ряда новых крупных проектов.

В августе 2015 года началось промышленное освоение месторождения Павлик в Магаданской области, принадлежащего ОАО «ЗРК Павлик». Общая мощность ГОКа после выхода на проектную производительность составит около 4 млн т руды в год. В сентябре 2015 года золотодобывающая компания «Золото Камчатки» ввела в эксплуатацию крупнейший на Камчатке ГОК на месторождении Аметистовое. После выхода на проектную мощность ГОК будет перерабатывать до 600 тыс. т руды в год.

К основным сделкам M&A в отрасли за 2015 год следует отнести консолидацию «Южуралзолотом» 100 % «Соврудника», что позволило создать объединенную компанию, вошедшую в топ-5 российской золотодобычи с производством более 13 т золота. Также в конце 2015 года было объявлено о создании совместного предприятия между компаниями «Полюс» и «Полиметалл» для разработки Нежданинского золоторудного месторождения. Инвестированные средства пойдут на строительство подземного рудника на месторождении.

В законодательной сфере: после вступления в силу Приказа МПР от 27 января 2015 года № 34 возросло число поданных со стороны недропользователей заявок на получение поисковых лицензий по заявительному принципу. По данным Роснедр в рамках этой процедуры за 9 месяцев 2015 года агентством было получено 520 заявок на проведение ГРП по твердым полезным ископаемым.

ОАО «Высочайший» (GV Gold) в 2015 году произвела 5 640,88 кг золота, увеличив производство на 2,8 % по сравнению с прошлым годом. Добыча на Иркутском проекте Компании составила 5 210,28 кг, сохранившись на уровне прошлого года. Якутский проект нарастил добычу на 15 %, до 430,6 кг.

**Финансовые показатели ОАО «Высочайший» по сравнению с ведущими российскими компаниями остаются высокими.**

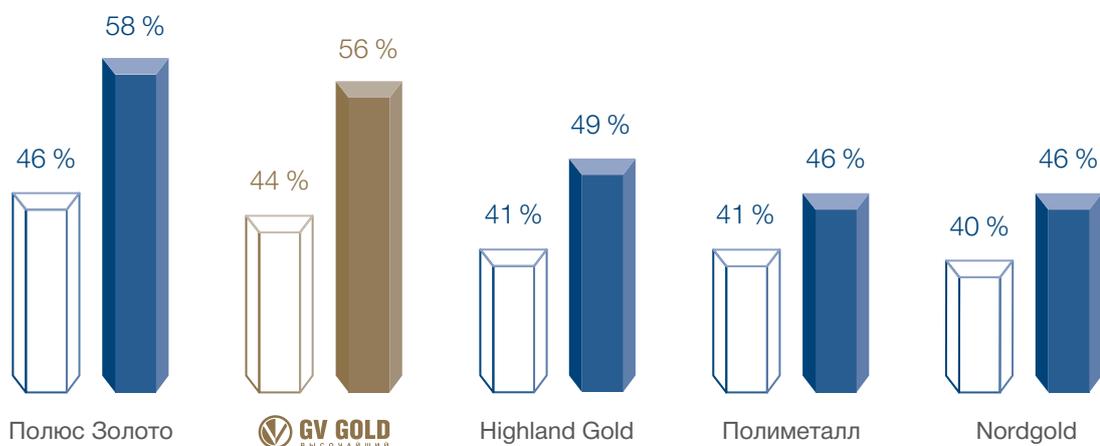
**По рентабельности производства Компания занимает лидирующие позиции в отрасли.**

Основные усилия Компании были сфокусированы на строительстве двух новых ГОКов «Угахан» и «Тарын», запуск которых запланирован во второй половине 2016 года.

Высокая рентабельность (56%) позволяет инвестировать достаточное количество собственных средств Компании в реализацию инвестиционной программы.

#### Рентабельность по EBITDA

2014  
2015



**56 %**

показатель рентабельности по EBITDA по итогам 2015 года

**499** долл. США / унц

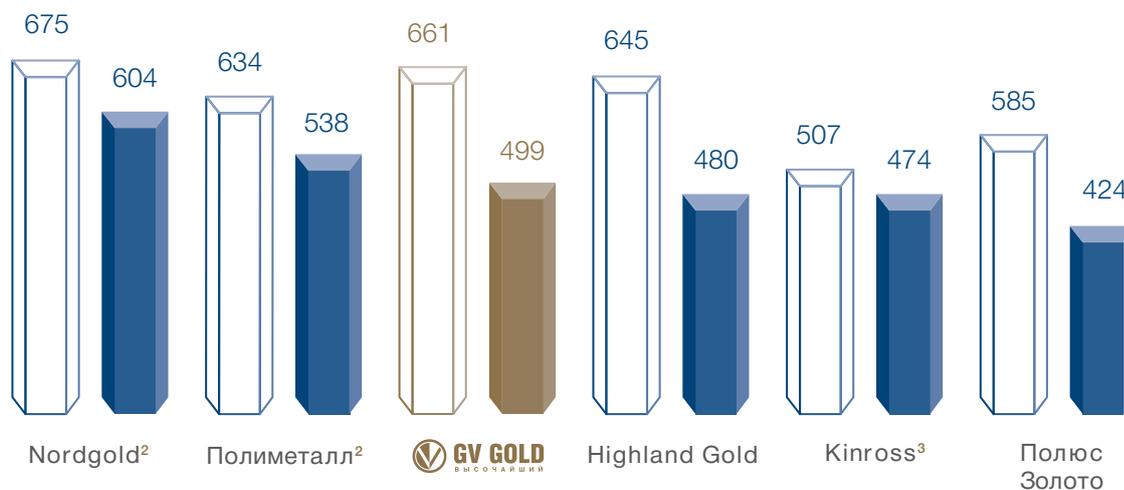
показатель общих денежных издержек в 2015 году

Показатель общих денежных издержек (Total Cash Costs) Компании снизился на 24 % и составил в 2015 году 499 долл. США / унц.

**Общие денежные затраты<sup>1</sup>**

долл. США / унц

2014  
2015



<sup>1</sup> Информация подготовлена на основе данных «Интерфакса».

<sup>2</sup> Включая зарубежные активы компаний.

<sup>3</sup> Активы в России (Купол и Двойное).

# 04 ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ

## 22 Основные проекты и активы

Стадия работ	Геологоразведка	Строительство и развитие производства	Производство
<b>Иркутский проект</b>	м. Ожерелье уч. Бабушкин уч. Патомский Центральная, Восточная и Северная части уч. Западный Доукан уч. Красный	м. Угахан	м. Голец Высочайший, м. Ыканское
<b>Тарынский проект</b>	уч. Центральная часть Тарынского рудного поля Региональные рекогносцировочные работы в пределах Оймьяконского улуса	м. Дразное	
<b>Алданский проект</b>		Строительство драги № 401	Россыпное м. Большой Кураных (погребенная россыпь)

### Программа производства золота до 2020 года



## Минерально-сырьевая база

Месторождение	Ресурсы					
	Геологические запасы		Разведочный потенциал		Итого	
	т	млн унц.	т	млн унц.	т	млн унц.
<b>ИРКУТСКИЙ ПРОЕКТ</b>						
<b>Кудули-Хомолхинский рудный узел</b>						
Голец Высочайший <sup>1</sup>	26,14	0,84			26,14	0,84
Угахан <sup>2</sup>	53,90	1,73			53,90	1,73
СХРП			8,00	0,26	8,00	0,26
ЦХРП			12,00	0,38	12,00	0,38
ВХРП			18,00	0,58	18,00	0,58
Западный Доукан			6,00	0,19	6,00	0,19
<b>Маракано-Тунгусский рудный узел</b>						
Ожерелье <sup>2</sup>	4,39	0,14			4,39	0,14
Ыканское <sup>1</sup>	5,71	0,18			5,71	0,18
Патомский			4,00	0,13	4,00	0,13
Бабушкин			16,00	0,51	16,00	0,51
<b>Бодайбинский рудный узел</b>						
Красный <sup>3</sup>	48,90	1,57			48,90	1,57
<b>ИТОГО</b>	<b>139,04</b>	<b>4,46</b>	<b>64,00</b>	<b>2,05</b>	<b>203,04</b>	<b>6,51</b>
<b>ТАРЫНСКИЙ ПРОЕКТ</b>						
Дражное <sup>4</sup>	24,53	0,79	388,00	12,47	412,53	13,26
Центральная часть			244,00	7,85	244,00	7,85
<b>ИТОГО</b>	<b>24,53</b>	<b>0,79</b>	<b>632,00</b>	<b>20,32</b>	<b>656,53</b>	<b>21,11</b>
<b>АЛДАНСКИЙ ПРОЕКТ</b>						
Большой Куранах (погребенная россыпь) <sup>5</sup>	160,31	5,15			160,31	5,15
<b>ИТОГО GV Gold</b>	<b>323,88</b>	<b>10,40</b>	<b>696,00</b>	<b>22,37</b>	<b>1 019,88</b>	<b>32,77</b>

<sup>1</sup> JORC на 01.01.2014 за вычетом добычи 2014 и 2015 годов

<sup>2</sup> JORC на 01.01.2014

<sup>3</sup> JORC на 20.02.2013 (без учета доли владения)

<sup>4</sup> JORC на 01.01.2013

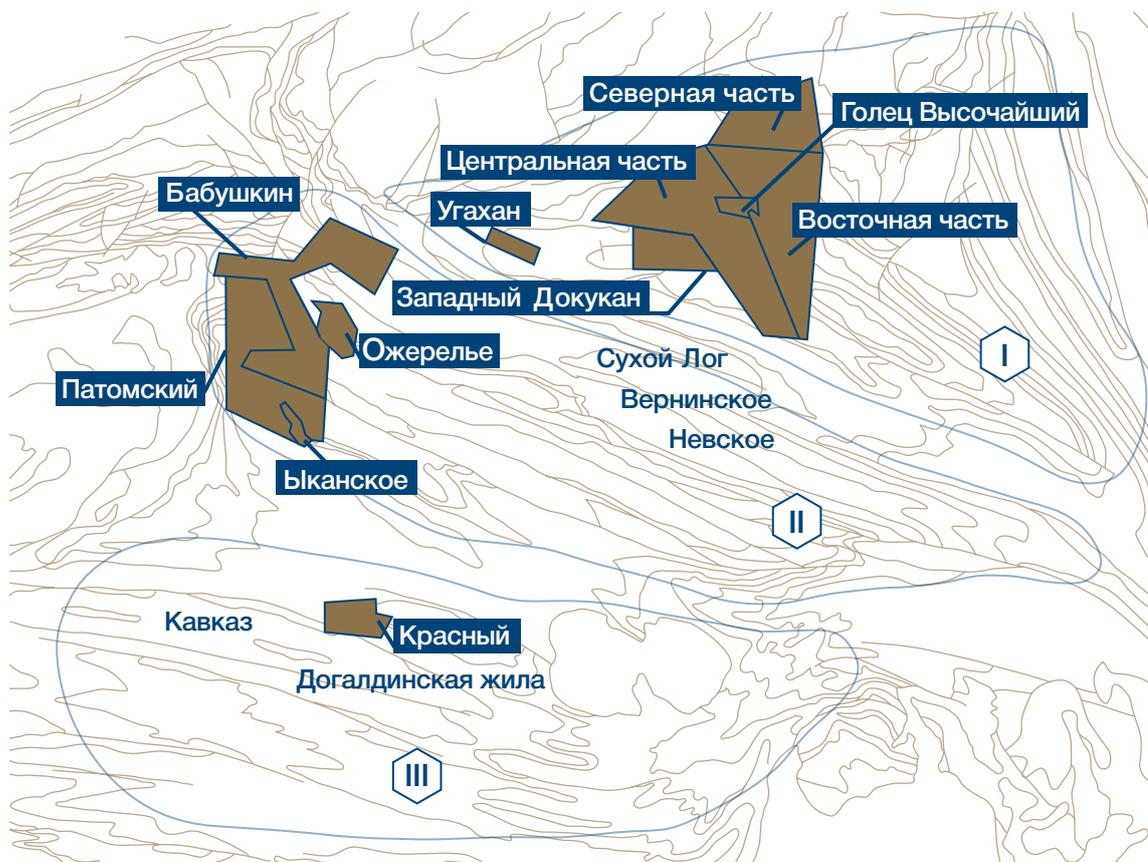
<sup>5</sup> JORC на 01.01.2009 за вычетом добычи (по ГКЗ запасы 61 т на 01.01.2016)

## 24 Иркутский проект

Месторождения Иркутского проекта ОАО «Высочайший» (GV Gold) расположены в Бодайбинском районе – центре золотодобывающей промышленности Иркутской области. Ежегодно здесь добывается более 20 т (643 тыс. унц.) россыпного и рудного золота.

В данном регионе Компания владеет 12 лицензиями на участки недр, расположенных в пределах основных крупных рудно-россыпных узлов: Кудули-Хомолхинского, Маракано-Тунгусского и Бодайбинского.

Иркутский проект останется значимым для Компании на протяжении, как минимум, еще десяти лет. Результаты геолого-разведочных работ, проведенных в течение последних трех лет на месторождении Угахан, подтверждают, что его запасов (49 т) достаточно для компенсации большей части выбывающей ресурсной базы месторождения Голец Высочайший. Компания ожидает увеличения объема производства золота также благодаря промышленному освоению месторождения Красное в 2018 году. Геологические запасы Иркутского проекта составляют 139,1 т (4,46 млн унц.) золота, разведочный потенциал – 64 т (2,05 млн унц.) золота.



Ⓘ Кудули-Хомолхинский рудный район

ⓓ Бодайбинский рудно-россыпной узел

■ Месторождение

ⓓ Маракано-Тунгусский рудно-россыпной узел

■ Лицензионные площади GV Gold

**Основные показатели производственной деятельности Иркутского проекта**

Годы	Рудное золото (добыча и переработка)						
	Вскрыша, тыс. м <sup>3</sup>	Добыча балансовой руды, тыс. т	Добыча забалансовой руды, тыс. т	Переработка руды, тыс. т	Содержание золота, г/т	Извлечение, %	Производство золота, кг
2001	0,0	17,8	–	17,8	2,00	55,7	19,6
2002	0,0	78,8	–	75,7	3,37	65,4	166,9
2003	46,1	97,3	–	97,3	3,80	74,3	274,3
2004	168,5	388,5	–	338,5	3,56	80,8	972,7
2005	528,5	661,8	–	669,5	3,74	81,0	2 082,5
2006	739,0	988,5	–	971,0	3,40	81,3	2 705,0
2007	1 298,4	1 235,0	–	1 158,4	3,34	82,5	3 200,3
2008	873,3	1 953,1	786,5	1 254,1	3,48	81,7	3 557,2
2009	2 396,5	2 212,8	826,6	1 259,8	2,95	80,7	3 055,1
2010	2 918,8	2 783,7	1 503,9	1 919,2	2,36	80,0	3 621,7
2011	3 589,2	2 954,6	1 695,2	3 385,1	1,67	73,6	4 165,2
2012	5 976,0	2 165,3	267,8	4 042,8	1,59	75,5	4 865,6
2013	6 266,2	4 394,0	737,7	4 025,5	1,74	74,7	5 222,1
2014	5 097,0	4 098,9	729,4	4 277,1	1,57	78,2	5 220,3
2015	4 878,1	3 013,8	1 197,6	4 449,0	1,45	80,0	5 128,9
<b>ИТОГО</b>	<b>34 775,6</b>	<b>27 043,9</b>	<b>7 744,7</b>	<b>27 940,8</b>	<b>2,67</b>	<b>76,4</b>	<b>44 257,7</b>

Годы	Россыпное золото (промывочный комплекс)			
	Добыча и промывка песков, тыс. м <sup>3</sup>	Содержание золота в песках, г/м <sup>3</sup>	Извлечение, %	Производство золота, кг
2014	74,4	0,99	91,1	67,20
2015	86,0	1,04	91,2	81,34
<b>ИТОГО</b>	<b>160,4</b>	<b>1,02</b>	<b>91,2</b>	<b>148,5</b>

### Месторождение Голец Высочайший

Золоторудное месторождение Голец Высочайший расположено в 175 км от города Бодайбо, в 30 км южнее крупнейшего в России золоторудного месторождения Сухой Лог.

ГОК «Высочайший» включает в себя три золотоизвлекательные фабрики, пробирно-аналитическую лабораторию, участок открытых горных работ и участок россыпной золотодобычи, вахтовый поселок.

Отработка месторождения Голец Высочайший осуществляется открытым способом двумя карьерами – Западным и Восточным.

На объекте применяется автотранспортная схема вывоза пустых пород во внешние отвалы. Балансовая руда с содержанием золота более 1,9 г/т поступает на переработку на золотоизвлекательную фабрику ЗИФ-2, балансовая руда с содержанием золота от 1,0 до 1,9 г/т – на ЗИФ-3, забалансовая руда – в отвалы забалансовых руд.

Общая мощность обогатительных фабрик ГОКа «Высочайший» составляет около 4,5 млн т руды в год. На ЗИФ-2 используется гравитационно-флотационная схема обогащения с цианированием флотационного концентрата.



На ЗИФ-3 применяется гравитационная схема обогащения с переработкой промпродукта гравитации в отделении цианирования ЗИФ-2.



Отработка элювиально-делювиальной россыпи месторождения Голец Высочайший осуществляется открытым способом экскаваторно-автотранспортным комплексом с вывозом песков на промывочный комплекс.

# 5<sub>т</sub>

(162 тыс. унц.)

объем производства  
золота в 2015 году  
(м. Голец Высочайший)

### Месторождение Ыканское

Месторождение Ыканское расположено в 130 км от города Бодайбо. Отработка месторождения осуществляется открытым способом.

На объекте используется автотранспортная схема вывоза пустых пород во внешние отвалы, балансовой руды с содержанием золота более 1,0 г/т – на ЗИФ-4, забалансовой руды – в отвалы забалансовых руд.

# 184 кг

(5,9 тыс. унц.)

**объем производства  
золота в 2015 году  
(м. Ыканское)**



### Месторождение Угахан

Месторождение Угахан является проектом развития Компании. Месторождение расположено на территории Бодайбинского района Иркутской области, в 25 км западнее месторождения Голец Высочайший.

В 2015 году на объекте завершены все проектные работы, начато строительство корпуса ЗИФ, сдана в эксплуатацию первая очередь вахтового поселка. На участок доставлена часть горно-транспортной техники и обогатительного оборудования.

Запуск первой очереди ЗИФ-5 производительностью 1,3 млн т руды в год запланирован на конец 2016 года. Проектная производительность фабрики после ее вывода на полную мощность составит 2,6 млн т руды в год.

# 2,6 млн т руды в год

**проектная  
производительность  
фабрики (м. Угахан)**



Объем производства золота, после вывода ГОКа на полную производственную мощность к 2018 году, составит до 3 т (96 тыс. унц.) золота в год.

В 2016 году планируется завершить монтажные и строительные работы, доставить на объект дополнительную горно-транспортную технику. Запуск первой очереди производства запланирован на конец года.

### Геологоразведка

Геолого-разведочные работы проводятся в районе трех крупных рудно-россыпных узлов Бодайбинского района Иркутской области.



#### **Кудули-Хомолхинский рудно-россыпной узел**

Прогнозные ресурсы разведочных площадей составляют порядка 44 т (1,4 млн унц.) золота.

В 2016 году планируется доразведать юго-восточный фланг месторождения Голец Высочайший, прогнозные ресурсы P1 + P2 которого составляют 10 т золота. Кроме этого, планируется провести разведку флангов элювиально-делювиальной россыпи, прогнозные ресурсы P1 + P2 которой составляют 180 кг россыпного золота.



#### **Маракано-Тунгусский рудный узел**

Прогнозные ресурсы разведочных площадей составляют 20 т (643 тыс. унц.) золота.

В 2015 году были проведены поисково-оценочные работы на участке Медвежий (юго-восточный фланг месторождения Ыканское). Геологические запасы категории C2 и прогнозные ресурсы категории P1 составили 2,2 т со средним содержанием золота 1,6 г/т. В 2016 году планируется провести разведку этого участка. После проведения разведки ожидаемые запасы категории C2 и прогнозные ресурсы категории P1 составят 3 т.

В 2016 году на площади лицензии Ожерелье планируется провести разведочные работы на рудное золото. Геологические запасы составляют 4,39 т (0,14 млн унц.) золота.

В 2016 году на Патомском участке планируется изучить Ыканский надвиг на всем его протяжении с целью обнаружения рудных тел Ыканского типа, позволяющих рассчитывать в последующем на добычу этих запасов при приемлемом коэффициенте вскрыши в качестве расширения ресурсной базы ГОКа «Ыкан» на месторождении Ыканское.

44 т золота

прогнозные ресурсы  
разведочных площадей  
Кудули-Хомолхинского  
рудно-россыпного узла

20 т золота

прогнозные ресурсы  
разведочных площадей  
Маракано-Тунгусского  
рудного узла

15,9 т золота

прогнозных ресурсов  
золота по категории P1  
Бодайбинского рудного  
узла



### Бодайбинский рудный узел

В 2015 году были продолжены геолого-разведочные работы на участке Красный с целью определения запасов рудного золота. В результате разведано 17,4 т запасов золота по категориям C1 + C2 и 15,9 т прогнозных ресурсов золота по категории P1, составлено ТЭО временных разведочных кондиций.

В 2016 году планируется продолжение разведочных работ с целью получения прироста запасов и ресурсов в центральной части месторождения, а также поисковые работы на золото в северной части лицензионной площади участка Красный, поисковые работы на элювиально-делювиальное россыпное золото и начало подготовки к промышленному освоению месторождения.

### Планы на 2016 год:

- запуск первой очереди ГОКа «Угахан» в четвертом квартале 2016 года;
- завершение строительства основных объектов ГОКа «Угахан»: вахтовый поселок, дамбы – водохранилища и хвостохранилища № 1;
- внедрение системы диспетчеризации на ГОКе «Угахан»;
- производство 5 т золота;
- опытная переработка руды месторождения Ожерелье в объеме 30 тыс. т руды;
- геолого-разведочные работы на флангах месторождения Ыканское с целью прироста запасов;
- продолжение ГРП на участках Патомский и Западный Докукан с целью прироста ресурсной базы.

## 30 Тарынский проект

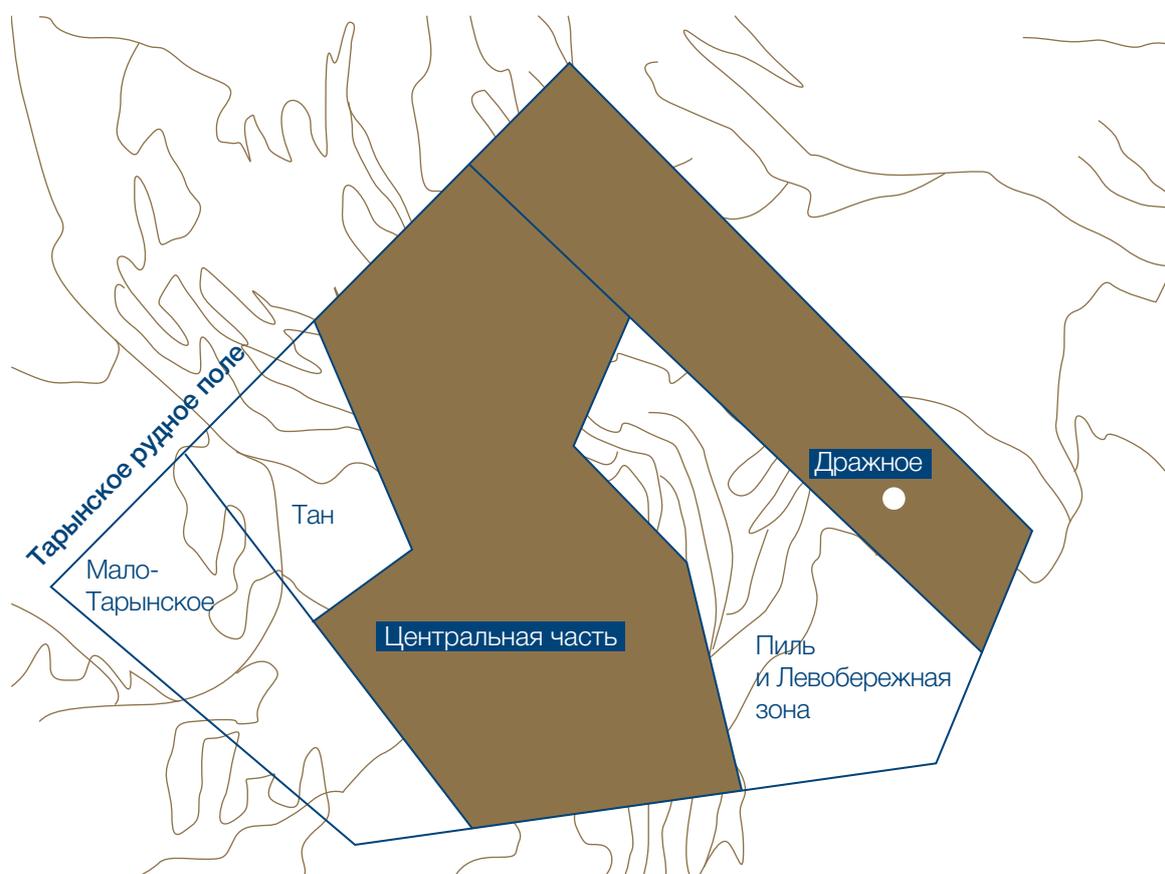
Тарынский проект включает в себя разведку и освоение месторождения Дrajное и участка Центральной части Тарынского рудного поля в Республике Саха (Якутия).

**24,5** т золота  
(788 тыс. унц.)

геологические запасы  
Тарынского проекта

**632** т золота  
(20 млн унц.)

разведочный потенциал  
Тарынского проекта



■ Лицензионные площади ОАО «Высочайший» (GV Gold)

■ Месторождение

## Месторождение Дrajное

Основным объектом развития Тарынского проекта является месторождение Дrajное в пределах Тарынского рудного поля. Месторождение расположено в центральной части горнопромышленного района в Оймяконском улусе.

Ввод в эксплуатацию первой очереди ГОКа запланирован на конец 2016 года. Проектная мощность составит 700 тыс. т руды в год.



### По итогам 2015 года выполнены следующие работы:

- 📦 вскрышные работы по карьеру в объеме 645 тыс. м<sup>3</sup>;
- 📦 строительство объектов общей инфраструктуры;
- 📦 строительство первой очереди вахтового поселка;
- 📦 заключение договоров на приобретение основного оборудования отделения флотации и измельчения;
- 📦 получение технических условий на общую присоединяемую мощность 8 МВт, инженерные изыскания для строительства линии ВЛ 35 кВ;
- 📦 проведение технологических исследований пробы ТП-4 в лаборатории ОАО «Иргиредмет».

## Геологоразведка

Геолого-разведочные работы в 2015 году включали в себя поисково-оценочные работы на лицензионной площади Дrajное в объеме 9 919 п. м. В результате проведенных работ выявлены три перспективных участка: Перешеек, Террасовый и Северный. Полученные на трех участках запасы категории С2 и прогнозные ресурсы категории Р1 составили 19,2 т.

### Планы на 2016 год:

- 📦 проведение пусконаладочных работ и запуск в эксплуатацию первой очереди Тарынского ГОКа;
- 📦 доставка и монтаж обогатительного оборудования на объект;
- 📦 завершение строительства гидротехнических сооружений и объектов пускового комплекса, а также проведение горных работ в карьере;
- 📦 доставка, монтаж и запуск в работу горно-транспортного комплекса в составе экскаватора, семи автосамосвалов (грузоподъемность 55 т), двух бульдозеров (весом 48 и 24 т) и бурового станка DM 45;
- 📦 проведение вскрышных работ в объеме 1 858 тыс. м<sup>3</sup>.

## 32 Алданский проект

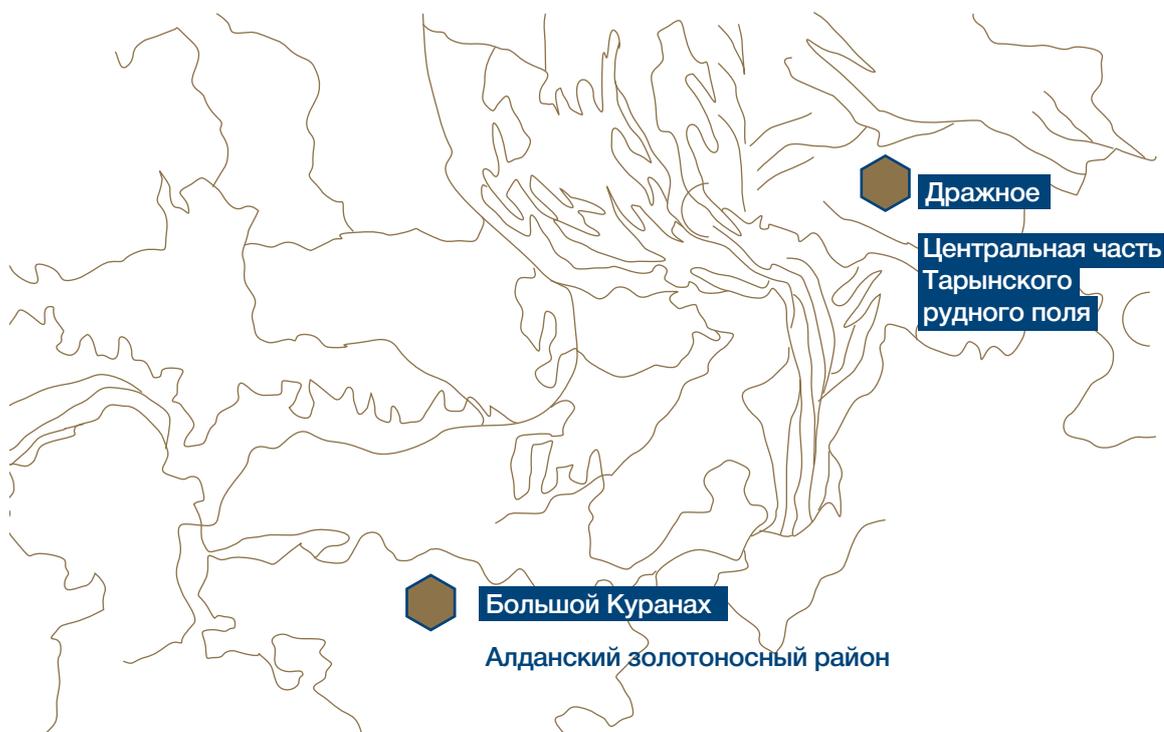
Алданский проект включает в себя месторождение Большой Кураных (погребенная россыпь) в Алданском районе.

**160** т золота  
(5,15 млн унц.)

геологические запасы Алданского проекта золота согласно кодексу JORC на 1 января 2009 года

**431** кг  
(13,8 тыс. унц.)

объем производства золота в 2015 году



Лицензионные площади ОАО «Высочайший» (GV Gold)



Месторождение

Большой Куранах (погребенная россыпь) является крупнейшим россыпным месторождением золота в России. Объект расположен в Алданском районе, в 20 км от города Алдана. В районе месторождения имеется хорошо развитая инфраструктура, включающая в себя аэропорт, железную дорогу, автомагистрали и энергосети.

В 2015 году на месторождении был произведен 431 кг (13,8 тыс. унц.) золота, что почти в два раза больше результата прошлого года. Добыча золота осуществлялась двумя драгами: емкостью черпаков 250 л с глубиной черпания 12 м и емкостью черпаков 400 л с глубиной черпания 30 м.

Кроме успешной реализации производственной программы на предприятии уделялось большое внимание оформлению проектно-разрешительной документации, исполнению решений ГКЗ, ЦКР Роснедр, в том числе в части составления ТЭО кондиций и проектов разработки месторождения.

#### Планы на 2016 год:

-  запуск в эксплуатацию второй крупнолитражной драги № 401 (емкость черпаков 400 л, глубина черпания 30 м). Драга уже спущена на воду, проведены горно-подготовительные и вскрышные работы. Пусконаладочные и испытательные работы планируется провести летом 2016 года, а осенью осуществить ввод драги в промышленную эксплуатацию;
-  завершение разработки проекта комплексного освоения месторождения Большой Куранах (погребенная россыпь) в четвертом квартале 2016 года;
-  разработка пятилетнего плана развития месторождения.

---

**Большой Куранах (погребенная россыпь) является крупнейшим россыпным месторождением золота в России.**

---

## 34 Операционные результаты

### Основные операционные показатели

В 2015 году ОАО «Высочайший» (GV Gold) произвело 5,6 т (181 тыс. унц.) золота, что соответствует уровню производства прошлого года (+2,8 % по сравнению с 2014 годом).

На производственных объектах Иркутского проекта в 2015 году было произведено 5,2 т (168 тыс. унц.) золота. Переработка руды составила 4,4 млн т со средним содержанием золота 1,45 г/т, извлечение – 80 %:

- 📦 на ЗИФ-2 переработано руды в количестве 1,2 млн т со средним содержанием 2,36 г/т, извлечение составило 87,4 %, произведено 2,5 т золота;
- 📦 на ЗИФ-3 переработано руды в количестве 3,1 млн т со средним содержанием 1,07 г/т, извлечение составило 73,5 %, произведено 2,4 т золота;
- 📦 на ЗИФ-4 переработано руды в количестве 0,1 млн т со средним содержанием 1,90 г/т, извлечение составило 79,8 %, произведено 184,3 кг золота.

На Алданском проекте в отчетном периоде было произведено 431 кг (13,8 тыс. унц.) золота.

Основные усилия Компании были сосредоточены на строительстве двух новых ГОКов «Угахан» и «Тарын», запуск которых запланирован на вторую половину 2016 года.

Показатели	Единица измерения	2013 факт	2014 факт	2015 план	2015 факт
<b>ОАО «ВЫСОЧАЙШИЙ» (GV GOLD)</b>					
<b>Производство золота</b>	кг	5 457,7	5 487,40	5 567,40	5 640,88
	тыс. унц.	175,5	176,42	179,00	181,36
<b>ИРКУТСКИЙ ПРОЕКТ (ОАО «ВЫСОЧАЙШИЙ»)</b>					
<b>Вскрыша</b>	тыс. м <sup>3</sup>	6 266,2	5 097,00	5 185,00	4 878,13
<b>Добыча балансовой руды (&gt;1,9 г/т)</b>	тыс. м <sup>3</sup>	439,1	421,40	328,00	367,44
	тыс. т	1 185,5	1 136,90	891,00	991,73
<b>Добыча балансовой руды (от 1,0 до 1,9 г/т)</b>	тыс. м <sup>3</sup>	915,8	828,20	821,00	748,99
	тыс. т	2 470,8	2 232,60	2 260,00	2 022,02
<b>Добыча забалансовой руды (&lt;1,0 г/т)</b>	тыс. м <sup>3</sup>	273,2	270,30	300,00	443,65
	тыс. т	737,7	729,40	800,00	1 197,58

Показатели	Единица измерения	2013 факт	2014 факт	2015 план	2015 факт
<b>Переработка руды</b>	тыс. т	4 025,5	4 277,10	4 141,00	4 449,02
ЗИФ-1	тыс. т	100,2	79,90	0,00	0,00
ЗИФ-2	тыс. т	1 064,7	1 129,20	1 266,00	1 217,93
ЗИФ-3	тыс. т	2 747,8	2 942,60	2 770,00	3 108,13
ЗИФ-4	тыс. т	112,8	125,40	105,00	122,97
<b>Промывка песков</b>					
<b>Промывочный комплекс</b>	тыс. м <sup>3</sup>	–	74,40	100,00	85,99
<b>Среднее содержание золота в руде</b>	г/т	1,74	1,57	1,58	1,45
ЗИФ-1	г/т	2,55	2,94	0,00	0,00
ЗИФ-2	г/т	2,57	2,65	2,27	2,36
ЗИФ-3	г/т	1,37	1,09	1,30	1,07
ЗИФ-4	г/т	2,16	1,97	1,90	2,05
<b>Среднее содержание золота в песках</b>					
<b>Промывочный комплекс</b>	г/м <sup>3</sup>	–	0,99	0,79	1,04
<b>Извлечение золота</b>	%	74,67	78,20	77,53	80,00
ЗИФ-1	%	79,3	79,20	0,00	0,00
ЗИФ-2	%	80,6	80,20	82,00	87,40
ЗИФ-3	%	70,1	76,20	75,50	73,50
ЗИФ-4	%	73,4	79,70	78,60	79,80
<b>Промывочный комплекс</b>	%	–	91,07	91,00	91,18
<b>Производство золота</b>	кг	5 222,1	5 287,50	5 207,40	5 210,28
	тыс. унц.	167,9	170,00	167,42	167,51
ЗИФ-1	кг	202,2	186,10	0,00	0,00
ЗИФ-2	кг	2 204,3	2 401,50	2 237,40	2 511,09
ЗИФ-3	кг	2 641,2	2 452,90	2 741,00	2 433,60
ЗИФ-4	кг	174,3	179,80	157,00	184,25
<b>Промывочный комплекс</b>	кг	–	67,20	72,00	81,34
<b>АЛДАНСКИЙ ПРОЕКТ (ЗАО «САХА ГОЛД МАЙНИНГ»)</b>					
<b>Производство золота</b>	кг	235,6	199,90	360,00	430,60
	тыс. унц.	7,5	6,40	11,57	13,84
<b>Производство серебра</b>	кг	0,00	0,00	0,00	22,05
	тыс. унц.	0,00	0,00	–	0,70

## 36 Финансовые результаты

## Ключевые показатели

млн руб.			
Показатель	2014	2015	Изменение 2015/2014, %
Выручка	8 491	12 805	50
Себестоимость реализованной продукции	(4 349)	(5 139)	18
<b>Валовая прибыль</b>	<b>4 142</b>	<b>7 666</b>	<b>85</b>
Административные расходы	(844)	(1 083)	28
Прочие операционные расходы, нетто	(433)	(163)	-62
<b>Операционная прибыль</b>	<b>2 865</b>	<b>6 420</b>	<b>124</b>
Финансовые доходы	234	163	-30
Финансовые расходы	(1 770)	(1 232)	-30
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>1 329</b>	<b>5 351</b>	<b>302</b>
Расходы по налогу на прибыль	(217)	(1 160)	435
<b>Чистая прибыль за период</b>	<b>1 112</b>	<b>4 191</b>	<b>276</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности	33	96	192
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>1 145</b>	<b>4 287</b>	<b>274</b>
<b>Прибыль, относящаяся к:</b>			
Акционерам материнской компании	1 127	4 192	271
Неконтролирующим акционерам	(15)	(1)	-93
<b>Итого совокупный доход, относящийся к:</b>			
Акционерам материнской компании	1 160	4 288	269
Неконтролирующим акционерам	(15)	(1)	-93
<b>Базовая прибыль на акцию (руб.)</b>	<b>21,12</b>	<b>78,56</b>	<b>271</b>

## Скорректированная EBITDA

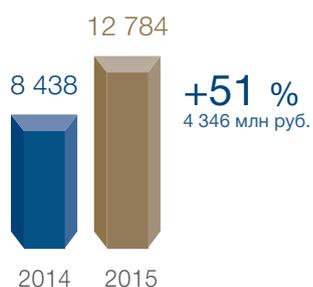


## Чистый долг



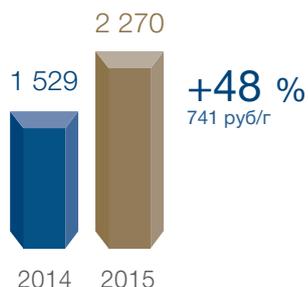
**Выручка от продажи золота**

млн руб.



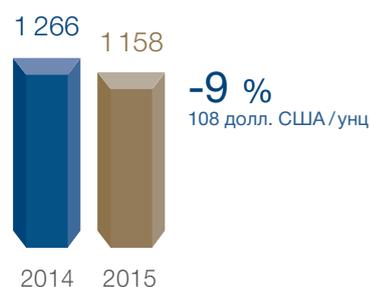
**Цена за единицу**

руб/г



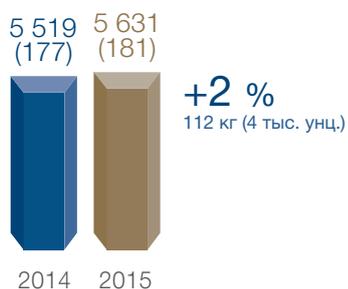
**Цена за единицу<sup>1</sup>**

долл. США / унц



**Реализация золота**

кг (тыс. унц.)



**Полные денежные затраты**

руб/г



**Полные денежные затраты**

долл. США / унц



**Валовая прибыль**

млн руб.



**AISC<sup>2</sup>**

руб/г



**AISC<sup>2</sup>**

долл. США / унц



<sup>1</sup> Показатель рассчитан по данным фактической реализации.

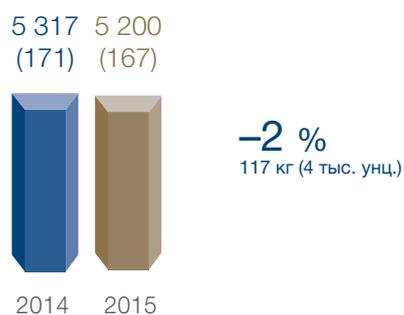
<sup>2</sup> AISC – All-in Sustaining costs: полные затраты на единицу, включающие капитальные затраты для поддержания добычи на текущем уровне.

## 38 Ключевые показатели по проектам

## Иркутский проект

## Реализация золота

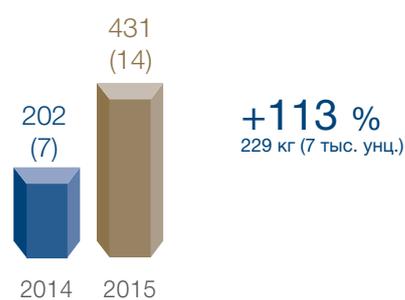
кг (тыс. унц.)



## Алданский проект

## Реализация золота

кг (тыс. унц.)



## Выручка от продажи золота

млн руб.



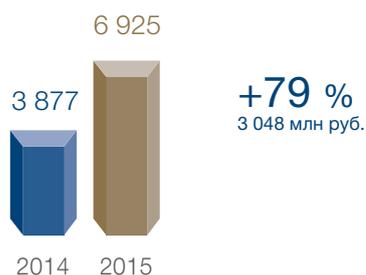
## Выручка от продажи золота

млн руб.



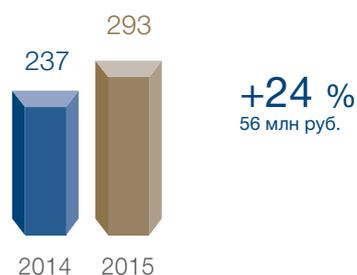
## Скорректированная EBITDA

млн руб.



## Скорректированная EBITDA

млн руб.



**Выручка**

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2015
<b>Выручка от реализации</b>	<b>8 459</b>	<b>12 805</b>
В том числе:		
выручка от продажи золота	8 438	12 784
выручка от продажи серебра	21	21
<b>ИТОГО</b>	<b>8 491</b>	<b>12 805</b>

Золото продолжает оставаться основным источником выручки Компании (99 %). В 2015 году выручка от продажи золота увеличилась на 4 346 тыс. руб., или 51 %, по сравнению с 2014 годом и составила 12 784 млн руб., что связано с ростом цены в рублях и ростом объема реализации. Влияние роста цен составило 95 %, а влияние увеличения объемов реализации – 4 %.

Средняя цена реализации золота в рублях увеличилась с 1 529 руб/г до 2 270 руб/г (+48 %) как следствие роста среднего курса доллара США по отношению к рублю с 37,97 руб / долл. США до 60,66 руб / долл. США (+60 %). Физический объем реализации золота увеличился с 5 519 до 5 631 кг (+2 %), что связано с ростом объемов производства с 5 487 до 5 641 кг (+3 %).

Средняя цена реализации золота в долларах США, напротив, снизилась с 1 266 долл. США / унц<sup>1</sup> до 1 158 долл. США / унц<sup>1</sup> (–9 %).

<sup>1</sup> Показатель рассчитан на данных фактической реализации

**Себестоимость реализации драгоценных металлов**

млн руб.

Показатель	2014	2015	Изменение 2015/2014, %
<b>Себестоимость драгоценных металлов</b>	<b>4 343</b>	<b>5 139</b>	<b>18</b>
в том числе:			
Расходы на заработную плату и страховые взносы	1 005	1 151	14
Расходы на сырье и материалы	729	853	17
Налоги	531	795	50
Амортизация основных средств и нематериальных активов	699	663	-5
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	407	562	38
Расходы на электроэнергию	410	547	33
Подрядные вскрышные работы	417	410	-2
Расходы на охрану	36	53	47
Расходы на аффинаж	31	41	33
Прочие услуги сторонних организаций	52	40	-23
Расходы по аренде	26	24	-6
Прочие расходы	1	0	-100
Себестоимость прочей реализации	5	-	-100
<b>ИТОГО</b>	<b>4 349</b>	<b>5 139</b>	<b>18</b>

Операционные затраты выражены в рублях и менее чувствительны к росту курса доллара США. Себестоимость реализованных драгоценных металлов выросла с 4 343 млн до 5 139 млн руб. (+796 млн руб., или +18 %) в основном за счет следующих статей расходов: налоги (+50 %), ремонт и техническое обслуживание (+38 %), электроэнергия (+33 %), расходы на сырье и материалы (+17 %), заработная плата (+14 %).

**Налоги, относящиеся на себестоимость реализованной продукции**

Расходы по налогам увеличились с 531 млн до 795 млн руб. (+50 %) за счет роста расходов по налогу на добычу полезных ископаемых (следствие роста цены на золото в рублях на 48 %).

### Расходы на ремонт и техническое обслуживание

Расходы на ремонт и техническое обслуживание выросли с 407 млн до 562 млн руб. (+38 %) за счет роста цен на запчасти в рублях с 2 тыс. руб / шт до 4 тыс. руб / шт (+50 %) как следствие девальвации рубля по отношению к доллару США. При этом объем закупаемых запчастей снизился со 138 тыс. до 120 тыс. шт. (-13 %).

### Расходы на сырье и материалы

Расходы на сырье и материалы увеличились на 124 млн руб. (+17 %) и составили 853 млн руб. за счет следующих факторов:

-  рост количества потребления основных материалов для производства на 2 % как следствие увеличения объемов переработки руды;
-  увеличение стоимости основных материалов на 21 % как следствие девальвации рубля по отношению к доллару США, а также повышения цен на материалы отечественными производителями.

### Расходы на электроэнергию

Расходы на электроэнергию выросли с 410 млн до 547 млн руб. (+33 %) за счет следующих факторов:

-  увеличение потребления дизельной электроэнергии на 49 %, или на 8 683 тыс. кВт·час, в связи с использованием дизельной электроэнергии при строительстве на месторождении Угахан;
-  рост тарифов на электроэнергию от внешних сетей в 2015 году на 29 %, или на 0,56 руб/кВт·час (с 1,92 до 2,48 руб/кВт·час).

### Расходы на заработную плату и страховые взносы

Расходы на заработную плату и страховые взносы являются существенной частью денежных операционных расходов с достаточно стабильной долей в структуре полных денежных затрат.

По итогам 2015 года доля расходов на заработную плату и страховые взносы в структуре денежных расходов составила 21 %.

В абсолютном выражении расходы на заработную плату и страховые взносы выросли с 1 005 млн до 1 151 млн руб. за счет увеличения среднесписочной численности рабочих на 27 %.

Стоит отметить, что рост показателей ниже плановых и связан с интенсивным развитием новых проектов.

**Административные расходы**

В 2015 году административные расходы увеличились на 239 млн руб. (или 28 %) и составили 1 083 млн руб.

Доля расходов на заработную плату и страховые взносы в объеме административных расходов составляет 67 %.

В абсолютном выражении расходы на заработную плату и страховые взносы увеличились на 161 млн руб. и составили 730 млн руб.

Основные факторы роста:

-  увеличение среднесписочной численности персонала на 9 %;
-  рост среднемесячной заработной платы на 9 %.

Рост показателей ниже плановых и связан с интенсивным развитием новых проектов.

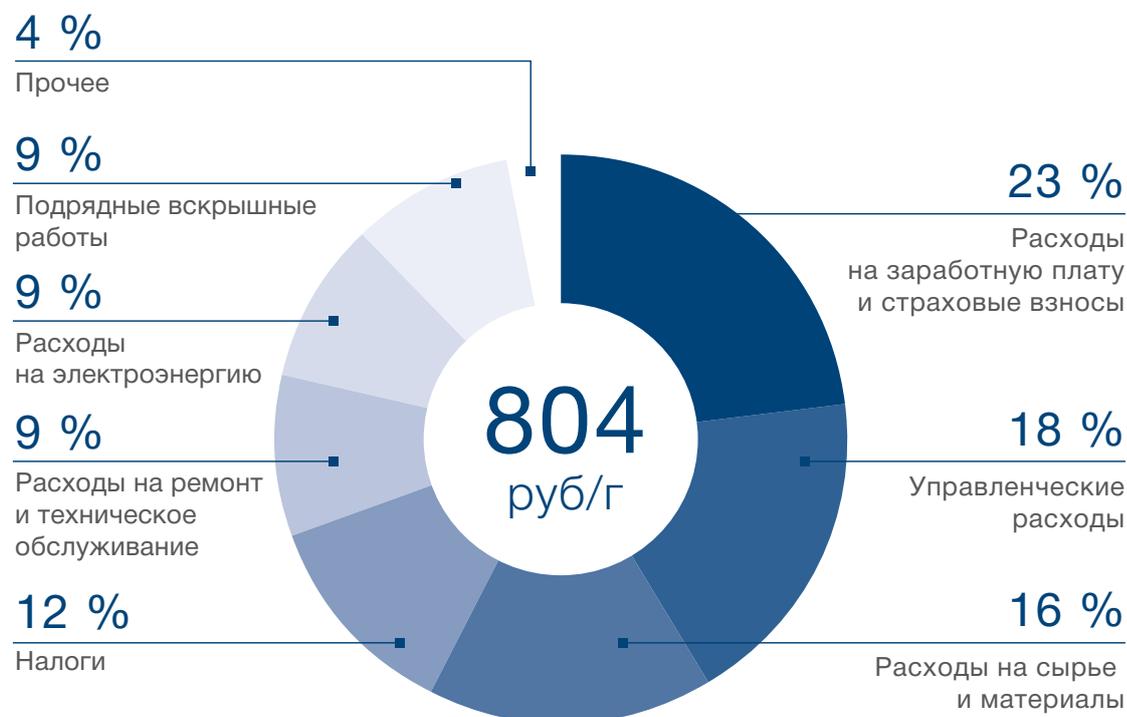
**Расчет полных денежных затрат**

млн руб.

Показатель	2014	2015	Изменение 2015/2014, %
Себестоимость реализации драгоценных металлов	4 343	5 139	18
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-699	-663	-5
<b>Операционные денежные затраты</b>	<b>3 644</b>	<b>4 476</b>	<b>23</b>
Административные расходы	844	1 083	28
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-22	-24	9
Расходы на собрание акционеров и Совет директоров	-28	-47	-68
Прочие корректировки <sup>1</sup>	-	-20	
<b>Полные денежные затраты</b>	<b>4 438</b>	<b>5 468</b>	<b>23</b>
Реализация золота	5 519	5 631	2
<b>Полные денежные затраты, руб/г</b>	<b>804</b>	<b>971</b>	<b>20</b>
<b>Полные денежные затраты, долл. США / унц</b>	<b>661</b>	<b>499</b>	<b>-25</b>

<sup>1</sup> К корректировкам на неденежные статьи относятся прибыли/убытки от реализации основных средств, убыток от операций с иностранной валютой, списание запасов по результатам инвентаризации.

**Полные денежные затраты в 2014 году**



**Полные денежные затраты в 2015 году**



**Финансовые расходы**

млн руб.

Финансовые расходы	2014	2015	Изменение 2015/2014, %
Убыток от курсовых разниц	(1 614)	(1 007)	-37
Расходы по процентам	(137)	(201)	48
Амортизация дисконта по резервам	(19)	(24)	26
<b>ИТОГО</b>	<b>(1 770)</b>	<b>(1 232)</b>	<b>-30</b>

Финансовые расходы снизились с 1 769 млн до 1 232 млн руб. (-30 %), за счет снижения расходов по курсовым разницам (-38 %).

**Расчет скорректированной EBITDA**

млн руб.

Показатель	2014	2015	Изменение 2015/2014, %
Чистая прибыль	1 112	4 191	276
Налог на прибыль	217	1 160	434
Амортизация основных средств и нематериальных активов	721	687	-4
Финансовые доходы (расходы)	1 536	1 069	-30
Корректировки на неденежные статьи	109	100	-8
<b>ИТОГО</b>	<b>3 695</b>	<b>7 207</b>	<b>95</b>

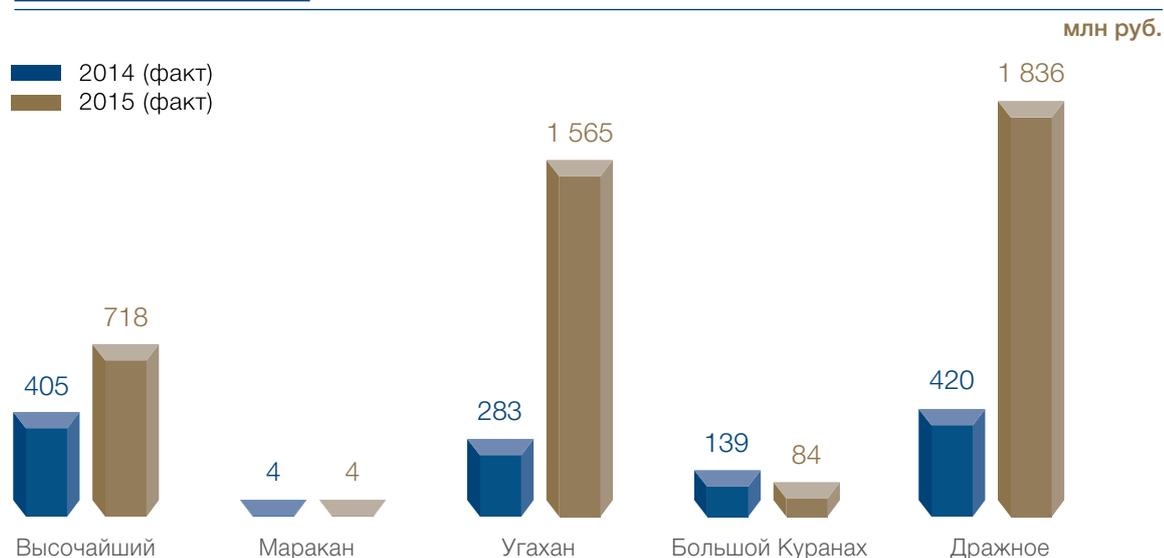
Показатель скорректированной EBITDA ОАО «Высочайший» (GV Gold) вырос с 3 695 млн до 7 207 млн руб. (+95 %). Рентабельность по EBITDA составила 56 % (44 % в 2014 году).

**Существенный рост выручки Компании в 2015 году при прежнем уровне затрат позволил показать лучший операционный результат.**

## Результаты инвестиционной деятельности

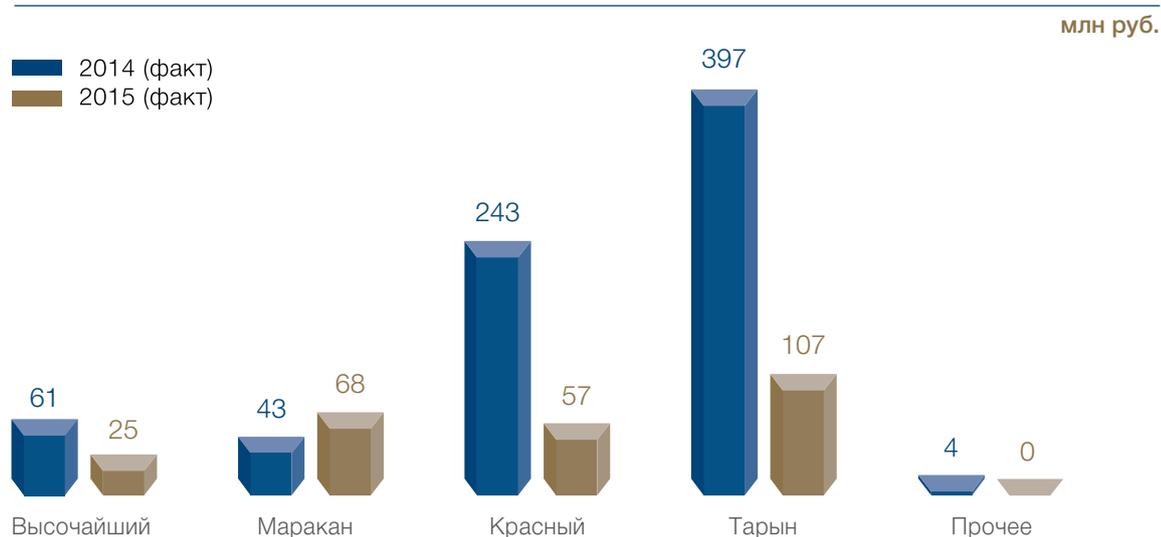
В 2015 году капитальные затраты составили 4 207 млн руб., что в 3 раза больше по сравнению с прошлым годом (1 251 млн руб. в 2014 году). Компания продолжила реализацию крупных инвестиционных проектов: строительства ГОКа «Угахан» в рамках Иркутского проекта (1 565 млн руб.) и Тарынского ГОКа в рамках Тарынского проекта (1 836 млн руб.).

### Капитальные затраты



Затраты на геологоразведку составили 257 млн руб. (в 3 раза меньше по сравнению с 2014 годом). Затраты на геологоразведку составили 257 млн руб. (в три раза меньше по сравнению с 2014 годом), в том числе в Центральную часть Тарынского рудного поля – 107 млн руб. (42 %), Маракан – 68 млн руб. (26 %) и в проект Красный – 57 млн руб. (22 %).

### Затраты на геологоразведку



## 46 Устойчивое развитие

**ОАО «Высочайший» (GV Gold) осуществляет свое развитие в комплексе с созданием благоприятных условий труда, повышением экологической безопасности и поддержкой местных сообществ.**

**Основными направлениями политики Компании в области устойчивого развития являются:**

-  промышленная безопасность и охрана труда;
-  персонал;
-  экологическая безопасность;
-  энергопотребление и энергоэффективность;
-  социально-экономическое развитие местных сообществ.

В 2015 году в Компании были продолжены работы по развитию политики в области охраны труда, экологии и социального развития. В рамках этого был проведен ряд мероприятий по повышению промышленной и экологической безопасности в производственных подразделениях, раскрытию информации для местных сообществ, социально-экономическому развитию регионов присутствия Компании.

Управление вопросами охраны труда и экологии осуществляется на всех уровнях управления, корпоративном и проектном, а также на производственных участках Компании.

### Персонал

Существующая стратегия развития персонала включает в себя систему мотивации, соблюдение трудового законодательства, обеспечение социально-бытовых условий работников на удаленных участках, предоставление социальных льгот и гарантий сверх установленного законодательством уровня, развитие и обучение персонала.

Компания обеспечивает своих работников конкурентоспособным и рыночным уровнем оплаты труда и социальным пакетом, который включает в себя компенсацию оплаты стоимости проезда к месту отпуска, единовременную материальную помощь для работников, оказавшихся в сложной финансовой ситуации, материальную помощь на санаторно-курортное лечение, ежегодное премирование по итогам работы.

Ежегодно за высокие производственные достижения и добросовестную работу в день металлурга работникам ОАО «Высочайший» (GV Gold) вручаются корпоративные награды.

Особое внимание «Высочайший» уделяет условиям проживания работников на производственных участках. Работники предприятия проживают в общежитиях по 3-4 человека в комнате, на предприятии работают банно-прачечный комбинат, столовая, спортзал. На территории участка «Высочайший» построена и освящена часовня имени Святой Варвары – покровительницы всех горняков. В 2015 году сданы в эксплуатацию первые очереди вахтовых поселков на месторождениях Угахан и Дразное.

Обучение и повышение квалификации работников Компании – важная составляющая кадровой политики Компании. В 2002 году в «Высочайшем» был создан учебно-курсовой комбинат, на базе которого в 2015 году по рабочим специальностям было обучено 56 человек. По окончании обучения всем были выданы квалификационные удостоверения установленного образца.

Охрана здоровья работников Компании осуществляется на всех удаленных участках. С этой целью организованы медицинские пункты, укомплектованные штатным высококвалифицированным медицинским персоналом и оборудованные всем необходимым для оказания медицинской помощи работникам. Также осуществляется регулярная вакцинация от простудных и вирусных инфекций.

В соответствии с требованиями ЕБРР в Компании действует процедура по обращению с жалобами, позволяющая любому работнику высказать обоснованные претензии в связи с его трудовой деятельностью. Для этого организован электронный ящик для связи работников с руководством.

---

# 1594

**человек**

общая численность персонала Компании в 2015 году

---

# 2500

**человек**

численность персонала к 2017 году (после запусков новых ГОКов «Тарын» и «Угахан»)

---

Обучение и повышение квалификации работников Компании – важная составляющая кадровой политики Компании.

---

## 48 Промышленная безопасность и охрана труда

### «Высочайший» стремится обеспечить работникам безопасные условия труда на предприятиях.

С этой целью в Компании реализуются комплексные мероприятия по следующим направлениям:

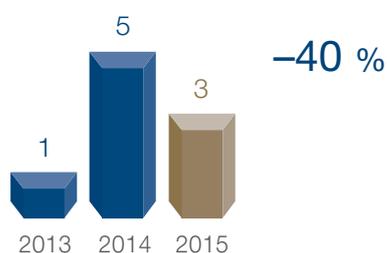
- 📦 соблюдение российского законодательства и международных требований в области охраны труда и промышленной безопасности;
- 📦 оценка рисков в области охраны труда и здоровья и разработка мер для минимизации рисков;
- 📦 проведение инструктажей;
- 📦 повышение компетентности и обучение персонала в области охраны труда;
- 📦 обеспечение работников спецодеждой, средствами индивидуальной защиты;
- 📦 проведение внутренних проверок по охране труда и промышленной безопасности.

В 2015 году на предприятиях ОАО «Высочайший» (GV Gold) было зафиксировано три несчастных случая. Все несчастные случаи были классифицированы как легкие. Все произошедшие несчастные случаи были расследованы должным образом, определены причины несчастных случаев и проведены предупреждающие и корректирующие действия по итогам расследования. Профессиональных заболеваний в Компании не зафиксировано.

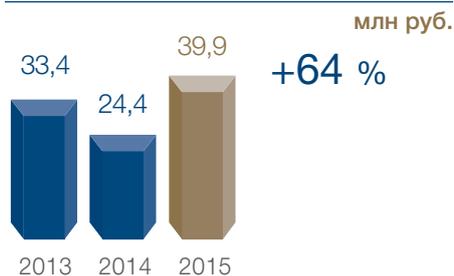
В 2015 году на объектах ОАО «Высочайший» (GV Gold) и его дочерних обществ в области охраны труда и промышленной безопасности было проведено девять проверок. По результатам проверок существенных отклонений не выявлено. Аварийные ситуации не зафиксированы.

С целью повышения осведомленности работников Компании в области охраны труда и промышленной безопасности ежегодно проводится обучение персонала в соответствии с требованиями российского законодательства. Аттестация персонала в области промышленной безопасности проводится с участием представителей территориальных управлений Ростехнадзора. Всего по курсам охраны труда и промышленной безопасности было обучено 29 человек. Затраты на обучение в 2015 году на всех предприятиях ОАО «Высочайший» (GV Gold) составили 744 тыс. руб., что значительно превышает аналогичные затраты в 2014 году.

#### Количество несчастных случаев



#### Затраты на охрану труда



## Экологическая безопасность

ОАО «Высочайший» (GV Gold) осознает, что развитие производственной деятельности неизбежно приведет к воздействию на окружающую среду, поэтому вопросы охраны окружающей среды рассматриваются уже на этапе предпроектной и проектной стадиях.

В качестве приоритетных направлений экологической политики Компании рассматриваются следующие направления:

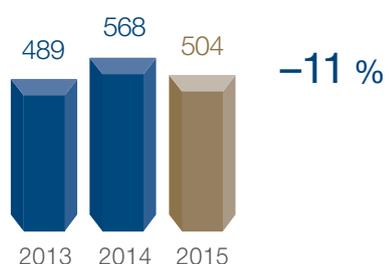
-  соблюдение международных требований в области экологии и требований российского законодательства в области охраны окружающей среды и рационального использования природных ресурсов;
-  снижение объемов образующихся отходов за счет вовлечения отходов в хозяйственный оборот и выполнения мероприятий по ресурсосбережению;
-  снижение потребления водных ресурсов путем организации оборотной системы производственного водоснабжения на всех предприятиях Компании;
-  рациональное использование земельных ресурсов;
-  минимизация выбросов загрязняющих веществ в атмосферный воздух.

В 2015 году органами государственного экологического и санитарного надзора была проведена одна проверка, в ходе которой нарушений установленного законодательства не выявлено. Аварийных ситуаций с экологическими последствиями на предприятиях ОАО «Высочайший» (GV Gold) не зафиксировано.

Производственная деятельность Компании неизбежно приводит к выбросам загрязняющих веществ. Основными источниками выброса на предприятии являются работа горного оборудования, сжигание топлива в котельной и работа дизель-генераторов. Выбросы включают оксид углерода, оксиды азота, диоксид серы и пыль неорганических веществ.

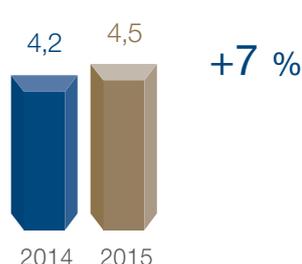
Основными объемами образующихся отходов (более 95 %) являются отходы добычи: вскрышные породы, хвосты гравитации и обогащения. Все отходы горнодобывающего производства относятся к отходам 5-го класса опасности и являются практически неопасными для окружающей среды.

### Объем выбросов загрязняющих веществ<sup>1</sup>



<sup>1</sup> на млн т переработанной руды

### Объем образования отходов<sup>2</sup>



<sup>2</sup> на 1 т переработанной руды

495,7

млн руб.

затраты на окружающую  
среду в 2015 году  
по всем предприятиям

С целью снижения  
потребления водных  
ресурсов на всех  
действующих  
золотоизвлекательных  
фабриках принята  
система обратного  
водоснабжения.

Для безопасного обращения с твердыми бытовыми отходами на удаленных объектах построен полигон твердых бытовых и промышленных отходов на месторождении Голец Высочайший, в полном соответствии с требованиями санитарного и экологического законодательства. Планируется строительство аналогичных полигонов для размещения отходов 4-го и 5-го классов опасности на месторождениях Угахан и Дразное. С этой целью в 2015 году была разработана проектная документация и проведены инженерные изыскания для полигонов ТБПО данных участков. Безопасное обращение с отходами обеспечивается также за счет передачи отходов специализированным организациям, имеющим соответствующие лицензии.

Для добычи золота используется большой объем водных ресурсов. С целью снижения потребления водных ресурсов на всех действующих золотоизвлекательных фабриках принята система обратного водоснабжения. Внедрение такой системы позволяет существенно снизить объемы потребляемой воды и, как следствие, минимизировать воздействие на водные объекты и водные биоресурсы.

В соответствии с принятой на ГОКах «Высочайший» и «Ыканский» схеме все очищенные хозяйственно-бытовые сточные воды и ливневые воды направляются в хвостохранилище с последующим их использованием на производственные нужды. Это позволяет не только снизить объем водопотребления из водных объектов, но и полностью исключить попадание загрязняющих веществ в водные объекты со сточными водами. Аналогичные схемы водопотребления будут приняты и на объектах Тарынского и Угаханского ГОКов.

В 2015 году для вахтового поселка ГОКа «Угахан» была приобретена станция биологической очистки хозяйственно-бытовых сточных вод мощностью 100 м<sup>3</sup>/сут, обеспечивающая очистку сточных вод до нормативов, установленных для рыбохозяйственных водоемов.

На всех проектах ОАО «Высочайший» (GV Gold) осуществляется экологический мониторинг по программам, утвержденным в государственных регулирующих органах. Результаты осуществляемого мониторинга подтверждают допустимость оказываемого воздействия на окружающую среду.

Затраты на окружающую среду в 2015 году по всем предприятиям составили 495,7 млн руб. с учетом затрат на проектирование и строительство объектов размещения отходов.

## Энергопотребление и эффективность

51

Рациональное использование природных ресурсов является одной из составляющих политики Компании в области охраны труда и экологии.

С этой целью на предприятиях Компании внедряются энергоэффективные технологии, направленные на минимизацию энергетических ресурсов.

### Потребление электрической энергии в 2015 году

Показатель	Иркутский проект <sup>1</sup>		Алданский проект		Тарынский проект		ИТОГО	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015
<b>Потребление электроэнергии,</b> млн кВт · час	<b>134,65</b>	<b>141,93</b>	<b>15,96</b>	<b>17,38</b>	–	<b>2,31</b>	<b>150,61</b>	<b>161,62</b>
от внешних сетей	116,89	115,68	15,96	17,38	–	2,11	132,85	135,18
от ЭКМК (ДГУ) <sup>2</sup>	17,76	26,25	–	–	–	0,20	17,80	26,44
<b>Стоимость электроэнергии (без НДС),</b> млн руб.	<b>340,52</b>	<b>477,56</b>	<b>82,87</b>	<b>102,52</b>	–	<b>14,28</b>	<b>423,39</b>	<b>594,35</b>
от внешних сетей	172,52	223,27	82,87	102,52	–	9,76	255,38	335,55
от ЭКМК (ДГУ)	168,00	254,28	–	–	–	4,52	168,00	258,81

<sup>1</sup> С учетом ГОК «Угахан»

<sup>2</sup> ЭКМК (ДГУ) – дизель-генераторная установка

## 52 Социально значимые проекты

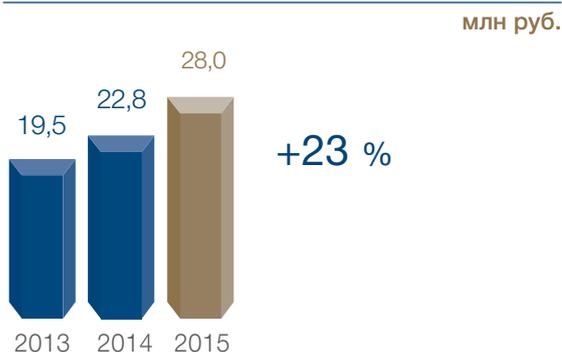
Осуществляя свою производственную деятельность, «Высочайший» стремится содействовать социально-экономическому развитию регионов своего присутствия. Это касается не только налогов и отчислений в фонд социального страхования, но и прямых инвестиций в социально-экономическое развитие, осуществляемое в рамках соглашений о социально-экономическом партнерстве. Такие соглашения заключены между ОАО «Высочайший» (GV Gold) или его дочерними компаниями с одной стороны и правительством Иркутской области и администрациями МО «Алданский район» Республики Саха (Якутия), МО «Оймяконский улус (район)» Республики Саха (Якутия) с другой стороны.

Основными направлениями социально-экономического партнерства являются развитие и поддержка муниципальных образовательных и дошкольных учреждений, финансирование объектов здравоохранения, физической культуры и спорта, оказание спонсорской помощи детским спортивным и творческим мероприятиям, поддержка малоимущих и социально уязвимых групп населения.

Программы социально-экономического партнерства формируются при непосредственном участии заинтересованных сторон. За время участия в социальной жизни региона сумма средств, ежегодно направляемых на социально-экономическое развитие района, возросла в 6,5 раз – с 3,5 млн руб. в 2006 году до 28 млн руб. в 2015 году.

Компания профинансировала строительство жилого дома в Бодайбо для работников бюджетных учреждений на сумму 6,0 млн руб. Это позволит городу привлекать квалифицированные кадры для работы в медицинских и образовательных учреждениях. В 2015 году было направлено 2,0 млн руб. на работы по созданию иконостаса, иконы, престола и жертвенника в храме Святителя Иннокентия, строящемся в поселке Анга-Качугского района Иркутской области рядом с домом, где жил святитель Иннокентий.

### Финансирование программ социально-экономического партнерства



# 28 млн руб.

сумма средств,  
направленных на социально-  
экономическое развитие  
района в 2015 году

### Планы на 2016 год

В 2016 году в ОАО «Высочайший» (GV Gold) планируется ряд мероприятий по охране труда на предприятиях с целью повышения культуры безопасности на производственных объектах, осведомленности работников о рисках в области охраны труда и их участия в создании безопасных рабочих мест.

Несмотря на возросшие риски и ухудшение общей экономической ситуации в стране, Компания планирует сохранить объем финансирования социальных проектов. Основной объем средств планируется направить на финансирование ремонтных работ образовательных учреждений, в том числе:

-  7,6 млн руб. на проведение ремонтных работ в детском саду «Родничок» в поселке Балахнинский;
-  4,0 млн руб. на благоустройство территории детского сада «Золотой ключик» в городе Бодайбо.

Для развития спорта в Иркутском регионе «Высочайший» планирует профинансировать мероприятия фонда поддержки спорта «Прибайкалье» на сумму 2,0 млн руб.

В рамках соглашения о социально-экономическом партнерстве в Якутии ЗАО «ТЗРК» оказало в 2015 году значительную финансовую поддержку для выполнения работ по капитальному ремонту здания администрации МО «Оймяконский улус (район)».

---

**Несмотря на возросшие риски и ухудшение общей экономической ситуации в стране, Компания планирует сохранить объем финансирования социальных проектов.**

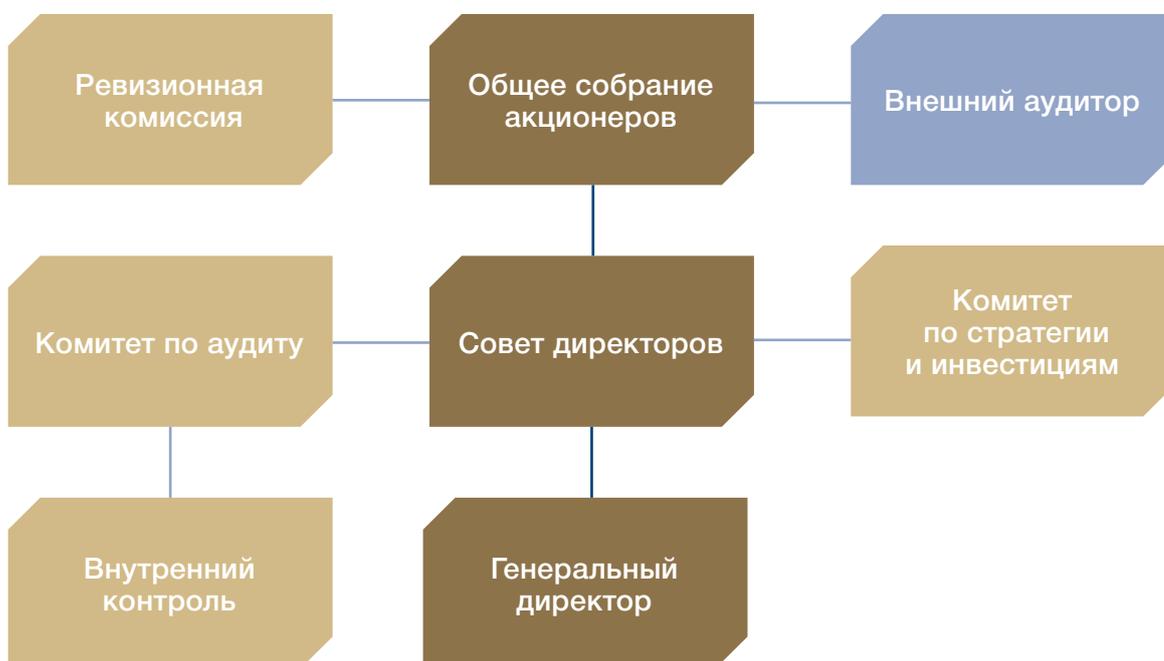
---

## 05 КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

### 54 Система корпоративного управления

Соблюдение высоких стандартов корпоративного управления является одной из ключевых задач ОАО «Высочайший» (GV Gold). Компания в своей деятельности стремится придерживаться принципов, установленных Кодексом корпоративного управления.

#### Схема органов управления и контроля



# Общее собрание акционеров

55

**Общее собрание акционеров является высшим органом управления Компании в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «Высочайший».**

Годовое Общее собрание акционеров проводится не ранее 1 марта и не позднее 30 июня каждого года. Проводимые помимо годового Общие собрания являются внеочередными. Внеочередное Общее собрание проводится по решению Совета директоров Компании на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии Компании, аудитора Компании, а также акционера (акционеров), являющегося владельцем (являющихся владельцами) не менее чем 10 % голосующих акций Компании на дату предъявления требования.

➤ Порядок проведения Общего собрания акционеров устанавливается законодательством Российской Федерации, Уставом и Положением об Общем собрании акционеров Компании.

**В компетенцию Общего собрания акционеров входит решение следующих вопросов:**

-  изменение уставного капитала;
-  реорганизация и ликвидация Компании;
-  определение количественного состава, избрание членов Совета директоров, Ревизионной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
-  утверждение аудитора Компании;
-  утверждение годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Компании, а также распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов по результатам финансового года, и убытков Компании по результатам финансового года;
-  принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных законом «Об акционерных обществах»;
-  решение иных вопросов, предусмотренных законом «Об акционерных обществах» и Уставом Компании.

## 56 Совет директоров

**Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью Компании, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания.**

Члены Совета директоров избираются на годовом или внеочередном Общем собрании акционеров Компании на срок до следующего годового Общего собрания. Совет директоров Компании состоит из восьми человек. Число членов Совета директоров может быть изменено решением Общего собрания акционеров, но не может быть менее пяти человек.

Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с Уставом Компании по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал. Кворум для проведения заседания Совета директоров составляет не менее половины от числа избранных членов Совета директоров Компании.

**В компетенцию Совета директоров входит решение следующих вопросов:**

- ❏ определение концепции и стратегии развития Компании, а также способов их реализации, утверждение планов и бюджетов, а также утверждение изменений планов и бюджетов;
- ❏ рекомендации по размеру дивиденда по акциям, порядку его выплаты, а также по дате, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- ❏ образование единоличного исполнительного органа Компании – Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий, определение размера выплачиваемого ему вознаграждения и компенсаций, утверждение и изменение условий договора с ним;
- ❏ иные вопросы, предусмотренные законом «Об акционерных обществах» и Уставом Компании.

---

# 14 заседаний

Совета директоров  
Компании было проведено  
в 2015 году: 2 очных  
и 12 заочных

---

## Состав Совета директоров

В составе Совета директоров ОАО «Высочайший» в 2015 году произошли следующие изменения (Решение Годового общего собрания акционеров ОАО «Высочайший» от 30 июня 2015 года, Протокол № ОС/В-45 от 30 июня 2015 года):

- 1 В состав Совета директоров вошли Александр Валентинович Чмель и Сергей Анатольевич Филиппов.
- 2 Из состава Совета директоров вышли Сергей Анатольевич Васильев и Рейнхард Джозеф Шмольц.

30 июня 2015 года годовым Общим собранием акционеров Компании (Протокол № ОС/В-45 от 30 июня 2015 года) был избран Совет директоров. В состав Совета директоров вошли восемь человек, включая Председателя и двух независимых директоров.



➤ В 2015 году членами Совета директоров сделки по отчуждению акций ОАО «Высочайший» не совершались.



**Докучаев  
Сергей  
Владимирович**

Председатель Совета директоров

**Год рождения:** 1957

**Образование:** Новосибирский инженерно-строительный институт им. В. В. Куйбышева, специальность «промышленное и гражданское строительство»; Российская экономическая академия им. Г. В. Плеханова, специальность «финансы и кредит»

**Сведения о работе за последние 5 лет:**

- 2010–2012 ЗАО «Горнодобывающая компания «Алдголд», Председатель Совета директоров
- 2010–2012 ОАО «Камская горная компания», член Совета директоров
- 2010–2013 ЗАО «ПЛП Девелопмент групп», член Совета директоров
- 2010–2015 ЗАО «Фарм-Ресурс», Председатель Совета директоров
- 2010 – н. в. АКБ «Ланта-Банк» (АО), Председатель Правления (основное место работы)
- 2010 – н. в. ОАО «Русские самоцветы», Председатель Совета директоров
- 2010 – н. в. ОАО «Высочайший», Председатель Совета директоров
- 2010 – н. в. ЗАО «Ланта телеком», член Совета директоров

**Доля в уставном капитале:** 20,36 %.  
**Доля обыкновенных акций:** 20,36 %.



**Опалева  
Наталья  
Владимировна**

Член Совета директоров

**Год рождения:** 1969

**Образование:** Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, специальность «экономист», преподаватель политической экономии. Кандидат экономических наук

**Сведения о работе за последние 5 лет:**

- 2010 – н. в. АКБ «Ланта-Банк» (АО), заместитель Председателя Правления (основное место работы)
- 2010 – н. в. ОАО «Русские самоцветы», член Совета директоров
- 2010 – н. в. ОАО «Высочайший», член Совета директоров
- 2010 – н. в. ОАО «Высочайший», член Комитета Совета директоров по аудиту (в рамках членства в Совете директоров)
- 2010 – н. в. ЗАО «ЛТ-Ресурс», финансовый директор
- 2012 – н. в. ОАО «Высочайший», председатель Комитета Совета директоров по стратегии и инвестициям (в рамках членства в Совете директоров)
- 2013 – н. в. ЧУ «Музей изобразительных искусств АЗ», генеральный директор

**Доля в уставном капитале:** 20,36 %.  
**Доля обыкновенных акций:** 20,36 %.



**Тихонов  
Валериан  
Анатольевич**

Член Совета  
директоров

**Год рождения:** 1951

**Образование:** Новосибирский государственный университет, специальность «история»

**Сведения о работе за последние 5 лет:**

2010 – н. в. ЗАО «ЛТ-Ресурс», генеральный директор (основное место работы)

2010 – н. в. ОАО «Русские самоцветы», член Совета директоров

2010 – н. в. ОАО «Высочайший», член Совета директоров

**Доля в уставном капитале:** 20,36 %.  
**Доля обыкновенных акций:** 20,36 %.



**Филиппов  
Сергей  
Анатольевич**

Член Совета  
директоров

**Год рождения:** 1952

**Образование:** Московский технологический институт пищевой промышленности (МТИПП), специальность «технология микробиологических и витаминных производств»

**Сведения о работе за последние 5 лет:**

2012–2014 ОАО «Высочайший», член Совета директоров

1997 – н. в. АКБ «Ланта-Банк» (АО), заместитель Председателя Правления, Вице-президент (основное место работы)

2009 – н. в. ЗАО «Русские самоцветы», член Совета директоров

2015 – н. в. ОАО «Высочайший», член Комитета Совета директоров по стратегии и инвестициям (в рамках членства в Совете директоров)

2015 – н. в. ОАО «Высочайший», член Совета директоров

**Доля в уставном капитале:** 0 %.  
**Доля обыкновенных акций:** 0 %.



**Кочетков  
Владимир  
Степанович**

Член Совета  
директоров

**Год рождения:** 1941

**Образование:** Иркутский политехнический институт, специальность «горная электромеханика», «разработка месторождений полезных ископаемых»

**Сведения о работе за последние 5 лет:**

**2010–2010** ЗАО «Горнодобывающая компания «Алдголд», член Совета директоров

**2010 – н. в.** ОАО «Высочайший», член Совета директоров (основное место работы)

**Доля в уставном капитале:** 5,46 %.  
**Доля обыкновенных акций:** 5,46 %.



**Попов  
Сергей  
Георгиевич**

Член Совета  
директоров

(независимый директор)

**Год рождения:** 1958

**Образование:** Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, специальность «экономист», преподаватель политической экономики

**Сведения о работе за последние 5 лет:**

**2010–2011** ЗАО «Инвестиционная компания «Тройка-Диалог», управляющий директор

**2012 – н. в.** ОАО «Высочайший», член Совета директоров по стратегии и инвестициям (в рамках членства в Совете директоров); председатель Комитета Совета директоров по аудиту (в рамках членства в Совете директоров)

**2012 – н. в.** ООО «Славкалий», заместитель директора по финансам и член Совета директоров (основное место работы)

**Доля в уставном капитале:** 0 %.  
**Доля обыкновенных акций:** 0 %.



## Лесков Михаил Иванович

Член Совета  
директоров

(независимый директор)

**Год рождения:** 1959

**Образование:** Московский институт стали и сплавов (МИСиС), специальность «обогащение полезных ископаемых», специализация «проектирование обогатительных фабрик»

### Сведения о работе за последние 5 лет:

<u>2010–2010</u>	ЗАО «НБЛзолото» (NBL International Ltd), генеральный директор
<u>2011–2012</u>	Урановый холдинг «АРМЗ» (ОАО «Атомредметзолото»), советник генерального директора
<u>2011–2012</u>	ОАО «ВНИПИПромтехнологии» (внутренняя инжиниринговая компания ОАО «Атомредметзолото»), Председатель Совета директоров
<u>2012–2012</u>	ООО «СПб-Гипрошахт» (внутренняя инжиниринговая компания ОАО «Северсталь»), руководитель проектов
<u>2012–2013</u>	Артель старателей «Амур» (группа «Русская Платина»), руководитель проектов
<u>2012–2013</u>	ООО «ГПБ Ресурс» (внутреннее консалтинговое подразделение Газпромбанка), руководитель проектов
<u>2012–2013</u>	ООО «Интерминералс менеджмент» (ГК «Ренова»), руководитель проектов
<u>2013–2013</u>	ООО «БИН Инжиниринг» (Группа «БИН»), технический директор проекта «Штурмовское»
<u>2014–2015</u>	ООО «Лермонтовский ГОК», руководитель проектов (основное место работы)
<u>2014 – н. в.</u>	ОАО «Высочайший», член Совета директоров, член комитета Совета директоров по аудиту (в рамках членства в Совете директоров)

**Доля в уставном капитале:** 0 %.  
**Доля обыкновенных акций:** 0 %.



## Чмель Александр Валентинович

Член Совета  
директоров

**Год рождения:** 1956

**Образование:** Ленинградский институт советской торговли, специальность «экономика торговли»; Ленинградский политехнический институт, специальность «теория и методы принятия оптимальных инженерных решений»

### Сведения о работе за последние 5 лет:

<u>2010–2010</u>	ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», член Правления
<u>2010–2012</u>	ЗАО «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит», Партнер по аудиту, руководитель практики оказания услуг предприятиям электроэнергетики в России и странах Центральной и Восточной Европы
<u>2010–2012</u>	Аудиторская палата России (СРО «НП АПР»), член Совета Аудиторской палаты России, председатель Комитета по международным связям
<u>2013–2014</u>	Открытое акционерное общество «ТГК 9», член Совета директоров, председатель Комитета по аудиту
<u>2012 – н. в.</u>	НП СПД «Объединение независимых корпоративных директоров» (Ассоциация независимых директоров), член Наблюдательного совета
<u>2013 – н. в.</u>	ПАО «ЭНЕЛ Россия», член Совета директоров, член Комитета по аудиту и корпоративному управлению (председатель комитета с июля 2015 года)
<u>2014 – н. в.</u>	Московская школа управления СКОЛКОВО, Директор корпоративных программ, профессор практики (основное место работы)
<u>2015 – н. в.</u>	ОАО «Высочайший», член Совета директоров, член комитета Совета директоров по аудиту (в рамках членства в Совете директоров)
<u>2015 – н. в.</u>	ОАО «ЧТПЗ», председатель Комитета по аудиту, член Комитета по корпоративному управлению

**Доля в уставном капитале:** 0 %.  
**Доля обыкновенных акций:** 0 %.

## 62 Комитеты при Совете директоров

### Комитет по аудиту

Комитет является вспомогательным органом Совета директоров, создаваемым для предварительного рассмотрения вопросов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, отнесенных Уставом к компетенции Совета директоров.

Основной целью создания Комитета является повышение эффективности контроля со стороны Совета директоров за финансово-хозяйственной деятельностью Компании посредством предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций Совету директоров.

Комитет состоит не менее чем из трех членов, являющихся только независимыми директорами, а если это невозможно в силу объективных причин, – только независимыми директорами и директорами, не являющимися исполнительными лицами Компании.

Состав Комитета по аудиту:

-  Попов Сергей Георгиевич – председатель Комитета, независимый директор
-  Лесков Михаил Иванович – независимый директор
-  Чмель Александр Валентинович – независимый директор
-  Опалева Наталия Владимировна – неисполнительный директор

### Комитет по стратегии и инвестициям

Комитет является вспомогательным органом Совета директоров, создаваемым для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с определением приоритетных направлений деятельности Компании, концепции и стратегии ее развития, а также способов их реализации и отнесенных Уставом к компетенции Совета директоров.

Комитет действует в интересах Компании, ее акционеров и инвесторов, в частности, способствует повышению эффективности деятельности Компании в среднесрочной и долгосрочной перспективах, увеличению ее активов, доходности и инвестиционной привлекательности.

Состав Комитета по стратегии и инвестициям:

-  Опалева Наталия Владимировна – председатель Комитета, неисполнительный директор
-  Попов Сергей Георгиевич – независимый директор
-  Филиппов Сергей Анатольевич – неисполнительный директор

# Генеральный директор

63



## Васильев Сергей Анатольевич

Генеральный  
директор

**Год рождения:** 1957

**Образование:** Московский Трудового Красного Знамени геологоразведочный институт им. С. Орджоникидзе.

**Специальность по диплому:** «геология, съемка, поиски и разведка месторождений полезных ископаемых».

**Квалификация по диплому:** горный инженер – геолог.

Руководство текущей деятельностью Компании осуществляет Генеральный директор (единоличный исполнительный орган).

Генеральный директор организует выполнение решений Общего собрания и Совета директоров Компании. К компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью Компании, за исключением вопросов, отнесенных законом «Об акционерных обществах» и Уставом к компетенции Общего собрания или Совета директоров.

В 2015 году лицом, занимающим должность единоличного исполнительного органа, сделки по приобретению или отчуждению акций ОАО «Высочайший» не совершались.

### Сведения о работе:

<b>1980–1987</b>	Старший техник-геолог, геолог, старший геолог Янской (Заполярной) геолого-разведочной экспедиции ПГО «Якутскгеология» АССР	<b>1995–1996</b>	Директор АОЗТ «Импералзолото», ООО «Вестзолото»
<b>1987–1990</b>	Главный геолог горно-обогатительного комбината «Куларзолото» ПО «Якутзолото» МЦМ СССР	<b>1996–1997</b>	Заместитель начальника Управления драгоценных металлов и драгоценных камней Министерства промышленности Российской Федерации
<b>1990–1991</b>	Специалист 1-й категории Геологического управления Главалмаззолота при СМ СССР	<b>1997–2004</b>	Заведующий сектором, начальник отдела технико-экономических разработок, начальник экспертного отдела Управления фондовых операций АКБ «Ланта-Банк» (АО)
<b>1991–1994</b>	Референт, заместитель директора Дирекции по инвестиционным программам АО РК «Алмаззолото»	<b>2001–2005</b>	Директор ОАО «Первенец»
<b>1994–1995</b>	Заместитель генерального директора АОЗТ «Азкол»	<b>2000–2015</b>	Член Совета директоров ОАО «Высочайший»
		<b>2000 – н. в.</b>	Генеральный директор ОАО «Высочайший»

**Доля в уставном капитале:** 0,91 %.

**Доля обыкновенных акций:** 0,91 %.

## 64 Корпоративный секретарь (Секретарь Общества)

**Корпоративный секретарь Компании избирается Советом директоров сроком на 1 год. Полномочия Корпоративного секретаря могут быть досрочно прекращены по решению Совета директоров.**

**К компетенции Корпоративного секретаря относятся следующие вопросы:**

-  обеспечение контроля за соблюдением органами и должностными лицами Компании процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и интересов акционеров Компании;
-  осуществление контроля за подготовкой и проведением Общего собрания акционеров в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов Компании;
-  осуществление надзора за раскрытием (предоставлением) информации по запросам акционеров, а также в Банк России и другие государственные органы;
-  иные вопросы, предусмотренные Уставом.

### **Денисова Анна Алексеевна**

Корпоративный секретарь  
Компании (Секретарь Общества)

---

**Год рождения:** 1979

**Образование:** Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, специальность «юриспруденция».

**Сведения о работе:**

2009 – н. в.    ОАО «Высочайший»,  
Корпоративный секретарь Компании  
(Секретарь Общества)

## Ревизионная комиссия

**Ревизионная комиссия является органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, а также за ее исполнением требований действующего законодательства Российской Федерации и решений органов управления.**

### К компетенции Ревизионной комиссии относятся следующие вопросы:

-  проверка финансовой документации, бухгалтерской отчетности, заключений комиссии по инвентаризации имущества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета; проверка законности заключенных договоров от имени Компании, совершаемых сделок, расчетов с контрагентами;
-  анализ соответствия ведения бухгалтерского, налогового, управленческого и статистического учета существующим нормативным положениям, проверка соблюдения в финансово-хозяйственной деятельности установленных нормативов, правил и иных применимых требований;
-  анализ финансового положения Компании, ее платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, чистых активов и уставного капитала, выявление резервов улучшения экономического состояния и выработка рекомендаций для органов управления Компании;
-  информирование Совета директоров Компании о выявленных фактах нарушения установленного правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также осуществления финансово-хозяйственной деятельности;
-  иные вопросы, определенные Положением о Ревизионной комиссии Компании.

### Состав Ревизионной комиссии:

-  Корж Людмила Георгиевна, председатель Ревизионной комиссии
-  Кашина Елена Георгиевна
-  Яровикова Любовь Николаевна
-  Полякова Нина Сергеевна
-  Павлов Александр Геннадиевич

## 66 Отдел внутреннего контроля

Отдел внутреннего контроля осуществляет контроль за ведением финансово-хозяйственной деятельности Компании, в том числе за исполнением его финансово-хозяйственного плана структурными подразделениями и органами управления Компании.

Отдел отчитывается перед Комитетом по аудиту Совета директоров о результатах осуществления внутреннего контроля в Компании. Отдел функционально подотчетен Комитету по аудиту Совета директоров, а административно – Генеральному директору.

**Березовская  
Светлана  
Валентиновна**

Начальник отдела  
внутреннего контроля

---

## Внешний аудитор

- 1 Аудитором Компании для проведения аудита и подтверждения отчетности в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации на 2015 год является ООО «ВостСибАудит».
- 2 Аудитором Компании для проведения аудита и подтверждения отчетности в соответствии с международными стандартами на 2015 год является АО «БДО Юникон».

# Вознаграждение членам органов управления

Размер вознаграждения членам Совета директоров по итогам работы за год определяется решением Общего собрания акционеров ОАО «Высочайший». Внеочередным Общим собранием акционеров (Протокол № ОС/В-31 от 5 апреля 2011 года) приняты следующие решения:

-  установить каждому из членов Совета директоров Компании вознаграждение за исполнение функций члена Совета директоров Компании начиная с 1 апреля 2011 года в размере 7 500 (семь тысяч пятьсот) долл. США (или эквивалент в иной валюте) в месяц в качестве вознаграждения;
-  максимальный размер расходов, возмещаемых Компанией каждому члену Совета директоров, оставить без изменения – 50 000 (пятьдесят тысяч) долл. США (или эквивалент в иной валюте) за каждый календарный год исполнения им своих обязанностей в качестве члена Совета директоров.

## Процедура выплаты вознаграждения и возмещения расходов за выполнение членом Совета директоров своих функций следующая:

-  1 Компания ежеквартально будет производить выплату вознаграждения директору в размере, эквивалентном 7 500 (семь тысяч пятьсот) долл. США в месяц за период, составляющий три истекших календарных месяца исполнения директором функций члена Совета директоров в срок не позднее десяти рабочих дней с даты окончания каждого календарного квартала срока исполнения директором своих полномочий в качестве члена Совета директоров.
-  2 Компания будет возмещать директору документально подтвержденные расходы, связанные с исполнением им обязанностей члена Совета директоров, а также за участие в комитетах Совета директоров (например проезд, проживание, питание, услуги переводчиков). Максимальный размер расходов, возмещаемых Компанией, не может превышать сумму, эквивалентную 50 000 (пятьдесят тысяч) долл. США за каждый календарный год исполнения директором своих обязанностей в качестве члена Совета директоров.
-  3 Возмещение расходов на основании п. 2 производится при условии предоставления директором подтверждающих произведенные расходы документов, ежеквартально, в срок не позднее десяти рабочих дней по окончании соответствующего квартала.

**50,7**  
**млн руб.**

**в 2015 году было  
выплачено Совету  
директоров в качестве  
вознаграждения  
и компенсации  
расходов**

## 68 Раскрытие информации

В связи с регистрацией проспекта ценных бумаг ОАО «Высочайший» осуществляется раскрытие информации в соответствии с требованиями статьи 30 Федерального закона «О рынке ценных бумаг» № 39-ФЗ от 22 апреля 1996 года и Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом Центрального банка Российской Федерации № 454-П от 30 декабря 2014 года.

**Информационная политика Компании направлена на наиболее полное удовлетворение информационных потребностей акционеров и иных заинтересованных лиц в достоверной информации о Компании, ее деятельности и обеспечение возможности свободного и необременительного доступа к данной информации.**

Основными принципами раскрытия информации о Компании и ее деятельности являются:

- 📦 регулярность и оперативность ее предоставления;
- 📦 равенство прав всех акционеров и иных заинтересованных лиц на получение информации с учетом ограничений, установленных законодательством Российской Федерации;
- 📦 достоверность и полнота ее содержания; соблюдение разумного баланса между открытостью Компании и соблюдением ее коммерческих интересов;
- 📦 соблюдение режима конфиденциальности в отношении инсайдерской информации.



Для раскрытия информации ОАО «Высочайший» (GV Gold) использует следующие страницы в сети интернет:

<http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=8394>



В целях общего информирования используется официальный сайт Компании:

[www.gvgold.ru](http://www.gvgold.ru)

# Обзор рисков

69

Специфика деятельности Компании предполагает набор рисков, которые при определенных обстоятельствах могут оказать существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности. Для снижения их негативного воздействия в Компании создан отдел внутреннего контроля, который находится в непосредственном подчинении Комитету по аудиту.

## Производственные риски

### Невыполнение плановых объемов добычи руды

#### Последствия:

- ❏ несвоевременный выход техники из ремонта, поломка оборудования;
- ❏ введение санкций на использование импортной техники.

#### Меры предотвращения:

- ❏ сокращение сроков ремонта за счет внедрения собственной ремонтной базы;
- ❏ замена существующего оборудования на оборудование производства России, Китая, Кореи и других стран Азиатского региона.

### Невыполнение объема горных работ подрядными организациями

#### Последствия:

- ❏ невыполнение плана по вскрыше;
- ❏ отставание по подготовке рудных блоков;
- ❏ отставание по добыче руды.

#### Меры предотвращения:

- ❏ привлечение новых подрядчиков.

### Полное отсутствие энергоснабжения от внешних электрических сетей

#### Последствия:

- ❏ полная остановка оборудования на время перехода энергоснабжения от дизельных электростанций;
- ❏ простой части оборудования из-за отсутствия возможности выработки необходимой мощности дизельными электростанциями;
- ❏ увеличение себестоимости продукции ввиду необходимости выработки электроэнергии ДЭС.

#### Меры предотвращения:

- ❏ своевременное и качественное проведение ППР оборудования понизительных подстанций и ЛЭП (силовых и измерительных трансформаторов, высоковольтных выключателей, РЗА, РУ, распределительных сетей, линий электропередач);
- ❏ соблюдение правил и инструкций по эксплуатации электрооборудования.

### Риск ввода санкций на приобретение импортного оборудования

**Последствия:**

-  увеличение сроков поставки или невозможность приобретения импортного оборудования;
-  необходимость изменения проектных решений;
-  снижение производительности труда в связи с переходом на менее производительное оборудование.

**Меры предотвращения:**

-  подготовка программы мероприятий по замене импортного оборудования на аналоги от производителей из России, Китая и т. д.;
-  поиск новых поставщиков оборудования с аналогичными техническими характеристиками.

## Финансовые риски

### Риск снижения стоимости золота

**Последствия:**

-  снижение прибыли Компании.

**Меры предотвращения:**

-  Компания снижает подверженность риску колебания цен на золото с помощью трех инструментов:
  - плановые показатели выручки формируются на основании консервативного прогнозного сценария цен на золото;
  - инвестиционные расходы корректируются в зависимости от ожидаемых колебаний цен на золото и курса доллара США;
  - проводятся мероприятия по оптимизации и снижению денежных расходов для получения стабильной рентабельности по реализации продукции.

### Валютный риск

**Последствия:**

-  общий эффект от повышения курса доллара США для Компании положительный, учитывая, что цены на основные ресурсы установлены в рублях, а цены на конечную продукцию зависят от мировых цен в долларах за унцию.

**Меры предотвращения:**

-  колебания валютного курса оказывают ограниченное влияние на способность обслуживания кредитов в иностранной валюте, поскольку выручка Компании привязана к доллару США;
-  для минимизации курсовых разниц Компания также размещает депозиты в валюте.

## Инфляционный риск

---

### Последствия:

- инфляционный риск для Компании является незначительным до тех пор, пока рост затрат компенсируется увеличением цены на конечную продукцию (за счет роста курса доллара США).

### Меры предотвращения:

- поддержание высокой ликвидности Компании путем размещения максимального количества свободных денежных средств на депозитах;
- постоянный мониторинг затрат, инфляционной динамики и показателей рентабельности Компании.

## Риск ликвидности

---

### Последствия:

- ухудшение условий заемного финансирования Компании из-за роста ставок и сокращения сроков предоставления займов на рынке банковского кредитования.

### Меры предотвращения:

- работа с максимальным количеством потенциальных банков-партнеров по вопросу кредитования для рассмотрения конкурентных предложений;
- фокус на бридж-финансирование (до 5 лет) и проектное финансирование (7–8 лет);
- работа с банками с целью возможного улучшения существующих условий долгового финансирования Компании.

## Юридические риски

### Изменение требований по лицензированию основной деятельности (операционные лицензии)

---

#### Последствия:

- приостановка деятельности Компании в той части, которая подлежит лицензированию.

#### Меры предотвращения:

- мониторинг действующих лицензий и требований к лицензированию;
- ведение реестра лицензий.

### Изменение требований по лицензированию недропользования, риск неисполнения недропользователем условий лицензий

---

#### Последствия:

- ограничение, приостановление или досрочное прекращение права пользования недрами.

#### Меры предотвращения:

- мониторинг своевременного исполнения условий лицензионных соглашений.

### Неисполнение обязательств контрагентами

#### **Последствия:**

- 📦 неисполнение сделки из-за сложного финансового положения;
- 📦 арест налоговыми органами и/или третьими лицами перечисленных контрагенту денежных средств;
- 📦 признание сделки недействительной и невозможность исполнения договорных обязательств, что может повлечь срыв сроков реализации проекта;
- 📦 невозможность возврата уплаченных по такой сделке денежных средств и произведенных затрат (реальный ущерб).

#### **Меры предотвращения:**

- 📦 проведение службой безопасности проверки финансовой состоятельности контрагентов при заключении договора;
- 📦 запрос правоустанавливающих учредительных документов и их правовой анализ;
- 📦 проверка посредством информационного портала Высшего арбитражного суда Российской Федерации [www.arbitr.ru](http://www.arbitr.ru) наличия судебных споров и их анализ;
- 📦 структурирование договора, предусматривая минимальный аванс при заключении договора;
- 📦 требование предоставления поручительств, залогов при заключении договоров;
- 📦 установление штрафных санкций за нарушение условий договоров.

### Предоставление недостоверных сведений участниками сделки M&A

#### **Последствия:**

- 📦 причинение убытков, равных стоимости инвестиций в проект.

#### **Меры предотвращения:**

- 📦 использование механизма отложенных платежей;
- 📦 использование заверений и гарантий;
- 📦 подчинение сделки регулированию иностранного права, учитывающего интересы Компании.

## Экологические риски

### Негативное воздействие на окружающую среду (выбросы/отходы и т. д.)

#### Последствия:

- в случае превышения установленных нормативов воздействия штрафные санкции от природоохранных органов могут достигать существенных значений;
- в случае принятия поправок в действующее законодательство платежи за негативное воздействие могут вырасти в 10 и более раз.

#### Меры предотвращения:

- соблюдение условий лицензионных соглашений, международных экологических норм и требований российского законодательства;
- осуществление регулярного мониторинга состояния окружающей среды и внутреннего производственного экологического контроля;
- внедрение на всех объектах системы менеджмента ISO 14001 и OHSAS 18001;
- получение всей необходимой экологической разрешительной документации для всех этапов жизненного цикла проектов;
- организация мест размещения отходов (полигон ТБПО, хвостохранилища, отвалы вскрышных пород) в соответствии с требованиями действующего законодательства;
- организация хранения, транспортировки и использования опасных материалов, в том числе цианидов, взрывчатых веществ в соответствии с нормативными требованиями;
- использование отходов в производственном цикле. Использование отходов горнодобывающей промышленности для рекультивации нарушенных земель;
- строительство сооружений для очистки сточных вод;
- выполнение мероприятий по энерго- и ресурсосбережению на объектах предприятий.

### Аварийные ситуации на производстве

#### Последствия:

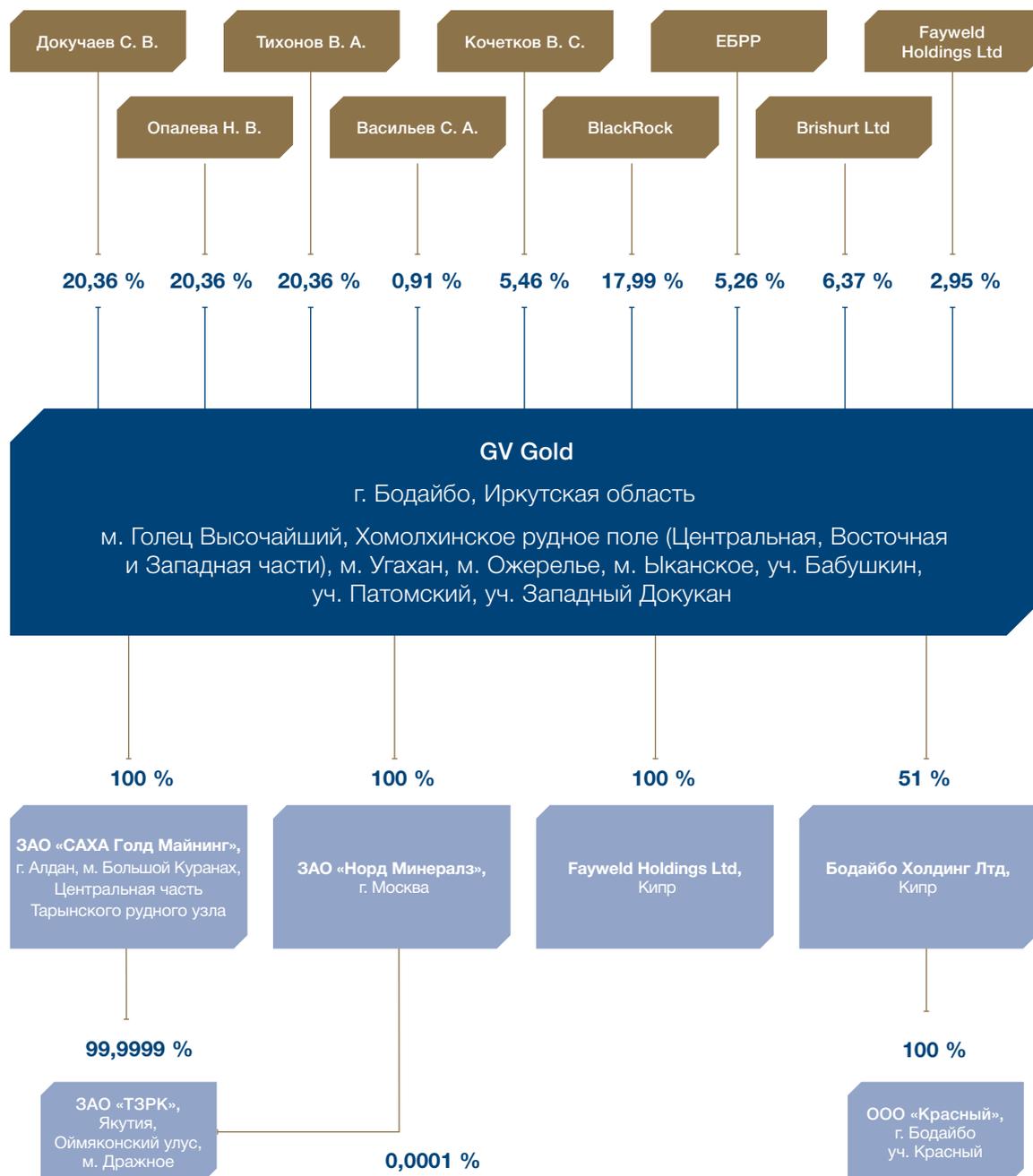
- в соответствии с законом ущерб от возникновения аварийной ситуации рассчитывается по фактическим данным.

#### Меры предотвращения:

- страхование опасных производственных объектов в соответствии с требованиями законодательства промышленной безопасности;
- проведение тренировочных мероприятий для обеспечения готовности к аварийным ситуациям.

## 74 Акционерам и инвесторам

### Структура акционерного капитала



Акционерами ОАО «Высочайший» (GV Gold) по состоянию на 31 декабря 2015 года являются физические лица и юридические лица.

## Кредитный портфель

### Управление задолженностью и ликвидность

Показатель	2014	2015
<b>Банковские кредиты, млн руб.</b>		
Долгосрочные	3 660	6 235
Текущая часть долгосрочных кредитов и проценты к уплате	11	708
<b>ИТОГО</b>	<b>3 671</b>	<b>6 943</b>
<b>Обязательства по финансовой аренде, млн руб.</b>		
Долгосрочные	208	171
Краткосрочные	58	70
<b>ИТОГО</b>	<b>266</b>	<b>241</b>
<b>Общий долг</b>	<b>3 937</b>	<b>7 184</b>
<b>Чистый долг</b>	<b>1 391</b>	<b>3 255</b>
<b>Чистый долг / EBITDA, н. п.</b>	<b>0,38</b>	<b>0,45</b>

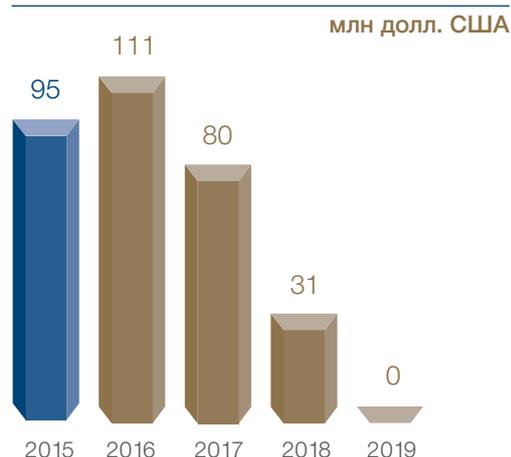
№	Банк	Компания	Период	Сумма, млн долл. США	
				2014	2015
1	UniCredit	ОАО «Высочайший» (GV Gold)	5 лет	50	50
2	UniCredit	ЗАО «ТЗПК»	5 лет	15	25
3	Raiffeisen	ЗАО «ТЗПК»	3 года	0	20
<b>ИТОГО</b>				<b>65</b>	<b>95</b>

15 октября 2015 года Компания заключила соглашение с АО «Райффайзенбанк» о предоставлении кредита на сумму 20 млн долл. США со сроком погашения 3 года.

В декабре 2015 года Компания заключила соглашение с ПАО «Росбанк» о предоставлении кредита на сумму 25 млн долл. США со сроком погашения 3 года. Оба кредита были привлечены с целью финансирования Тарынского проекта.

По состоянию на 31 декабря 2015 года средства по предоставленной кредитной линии от ПАО «Росбанк» выбраны не были.

### График задолженности



## 76 Дивидендная политика

**Дивидендная политика призвана установить прозрачный и эффективный механизм определения размера дивидендов и порядка их выплаты, а также определения стратегии Совета директоров Компании при выработке рекомендаций по размеру дивидендов, условиям и порядку их выплаты.**

При принятии решений о выплате дивидендов Компания руководствуется принципами сбалансированности роста капитализации и увеличения размера дивидендов, исходя из размера чистой прибыли за соответствующий период и потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности ОАО «Высочайший» (GV Gold).

В соответствии с утвержденной Советом директоров дивидендной политикой Компания стремится выплачивать в виде дивидендов не менее 25 % чистой прибыли за год, рассчитанной по РСБУ.

Решения о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решения о размере дивидендов и форме их выплаты, принимаются Общим собранием акционеров большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций Компании, принимающих участие в Общем собрании акционеров. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров.

Выплата дивидендов в денежной форме осуществляется в безналичном порядке или по его поручению регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров такого общества, либо кредитной организацией.

Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров Компании, осуществляется путем почтового перевода денежных средств или, при наличии соответствующего заявления указанных лиц, путем перечисления денежных средств на их банковские счета, а иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров, – путем перечисления денежных средств на их банковские счета. Обязанность Компании по выплате дивидендов указанным лицам считается исполненной с даты приема переводимых денежных средств организацией федеральной почтовой связи или с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт банковский счет лица, имеющего право на получение таких дивидендов.

Лица, которые имеют право на получение дивидендов и права которых на акции учитываются у номинального держателя акций, получают дивиденды в денежной форме в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Номинальный держатель, которому были перечислены дивиденды и который не исполнил обязанность по их передаче, установленную законодательством Российской Федерации о ценных бумагах, по не зависящим от него причинам, обязан возвратить их Компании в течение 10 дней после истечения одного месяца от даты окончания срока выплаты дивидендов.

Лицо, не получившее объявленных дивидендов, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов (невыостребованные дивиденды) в течение 3 лет от даты принятия решения об их выплате. По истечении такого срока объявленные и невыостребованные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли Компании, а обязанность по их выплате прекращается.

---

**Не менее**  
**25 %**

**чистой прибыли за год**  
**Компания стремится**  
**выплачивать в виде**  
**дивидендов**

---

## **Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям ОАО «Высочайший»**

---

### **Дивиденды за 2014 год**

30 июня 2015 года годовым Общим собранием акционеров ОАО «Высочайший» (Протокол № ОС/В-45) было принято решение о выплате дивидендов по итогам 2014 года в отношении обыкновенных именных бездокументарных акций Компании в размере 16,912 руб. на 1 обыкновенную акцию Компании без учета удерживаемых налогов в соответствии с законодательством Российской Федерации. С учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2014 года в размере 8,9484 руб. на одну обыкновенную акцию.

По состоянию на дату утверждения годового отчета общий размер фактически выплаченных дивидендов за 2014 год составил 929 888 тыс. руб., в том числе:

-  492 018 тыс. руб. – по итогам 2014 года без учета промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2014 года, выплаченных в 2014 году;
-  437 870 тыс. руб. – промежуточные дивиденды за первое полугодие 2014 года.

**Дивиденды за первое полугодие 2015 года**

29 сентября 2015 года внеочередным Общим собранием акционеров ОАО «Высочайший» (Протокол № ОС/В-46) было принято решение о выплате дивидендов за первое полугодие 2015 года в отношении обыкновенных именных бездокументарных акций Компании в размере 19,8086 руб. на 1 обыкновенную акцию без учета удерживаемых налогов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

По состоянию на дату утверждения годового отчета обций размер фактически выплаченных дивидендов за первое полугодие 2015 года составил 1 089 153,883 тыс. руб.

Срок выплаты дивидендов – до 12 октября 2015 года.

Период	Выплаты дивидендов на акцию, руб.	Фактически выплаченные дивиденды, млн руб.
<b>Первое полугодие 2015 года</b>	19,809	1089,154
<b>2014 год</b>	16,912	929,888
<b>Второе полугодие 2014 года</b>	8,948	492,018
<b>Первое полугодие 2014 года</b>	7,964	437,870
<b>2013 год</b>	12,449	684,494
<b>Второе полугодие 2013 года</b>	8,841	486,112
<b>Первое полугодие 2013 года</b>	3,608	198,382
<b>2012 год</b>	25,127	1381,581
<b>Второе полугодие 2012 года</b>	15,976	878,423
<b>Первое полугодие 2012 года</b>	9,151	503,158
<b>2011 год</b>	11,044	607,262
<b>Второе полугодие 2011 года</b>	6,137	337,436
<b>Первое полугодие 2011 года</b>	5,180	269,826
<b>2010 год</b>	6,731	175,309
<b>Второе полугодие 2010 года</b>	4,875	78,630
<b>Первое полугодие 2010 года</b>	1,856	96,679
<b>2009 год</b>	2,610	135,955
<b>Второе полугодие 2009 года</b>	1,305	67,977
<b>Первое полугодие 2009 года</b>	1,305	67,977

---

# 1 089 153,883 тыс. руб.

общий размер фактически выплаченных дивидендов  
за первое полугодие 2015 года

---

## Информация о реестродержателе

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг Компании осуществляется регистратором АО «Независимая регистраторская компания» – НРК (до 6 октября 2015 года – АО «Компьютершер Регистратор»).

АО «НРК» работает на фондовом рынке с 1996 года и является одним из крупнейших регистраторов на российском рынке, предоставляющих услуги по ведению реестра акционеров.

# 06 ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

## 80 Финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с РСБУ

### Аудиторское заключение

Акционерам ОАО «Высочайший» о годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности открытого акционерного общества «Высочайший» по итогам деятельности за 2015 год, подготовленной в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

#### Сведения об аудируемом лице

Наименование – Открытое акционерное общество «Высочайший».

Зарегистрировано Муниципальным образованием г. Бодайбо и района Иркутской области. Свидетельство о государственной регистрации № 451-п выдано 29 мая 2001 года.

Свидетельство серии 38 № 000275650 от 19 ноября 2002 года о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1023800732878, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 3 по Иркутской области.

Место нахождения: 666902, Иркутская обл., г. Бодайбо, ул. Березовая, д. 17.

#### Сведения об аудиторе

Наименование – ООО «ВостСибАудит».

Зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 17 по Иркутской области 8 июня 2011 года за основным государственным регистрационным номером 1113850020790. Свидетельство серии 38 № 003253475 о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о создании юридического лица.

Место нахождения: 664047, г. Иркутск, ул. Советская, д. 3, оф. 301.

Телефон: +7 (395) 72-45-25, +7 (395) 25-22-15  
Телефон/факс: +7 (395) 25-22-15, +7 (395) 28-02-27  
E-mail: info@vsaudit.ru

Директор – Князькова Надежда Петровна.

ООО «ВостСибАудит» является членом саморегулируемой организации аудиторов — Некоммерческого партнерства «Институт Профессиональных Аудиторов» (НП «ИПАР»), общий регистрационный номер записи 11202028694.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать директор Князькова Надежда Петровна, действующая на основании Устава.

## **Состав годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, в отношении которой проводился аудит**

Мы провели аудит прилагаемой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности ОАО «Высочайший», состоящей из бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о финансовых результатах, приложений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах, в том числе отчета об изменениях капитала и отчета о движении денежных средств за 2015 год, пояснений к бухгалтерскому балансу и отчету о финансовых результатах.

## **Ответственность аудируемого лица за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность**

Ответственность за составление и достоверность указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий и ошибок, несет руководство Общества.

## **Ответственность аудитора**

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

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

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.

#### Мнение

По нашему мнению, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «Высочайший» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской (финансовой) отчетности.

Директор ООО «ВостСибАудит»  
Н. П. Князькова

(квалификационный аттестат аудитора № 006745 на право осуществления аудиторской деятельности в области общего аудита)

29 марта 2016 года



**Отчетность, составленная по российским стандартам бухгалтерского учета**  
**Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2015 года**  
**Открытое акционерное общество «Высочайший» (ОАО «Высочайший»)**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>АКТИВ</b>				
<b>I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Нематериальные активы	1110	346 725	393 873	72 374
в том числе:				
Нематериальные активы в организации	11101	346 725	356 766	48 207
Приобретение нематериальных активов	11102	–	37 107	24 167
Результаты исследований и разработок	1120	–	–	–
Нематериальные поисковые активы	1130	1 307 777	982 155	1 122 720
Материальные поисковые активы	1140	–	–	–
Основные средства	1150	4 721 191	3 201 052	3 039 405
в том числе:				
Оборудование к установке	11501	419 073	80 370	127 855
Строительство объектов основных средств	11502	1 536 490	907 752	581 739
Основные средства в организации, в том числе:	11503	2 765 628	2 212 930	2 329 811
машины и оборудование	11504	1 129 345	923 362	992 521
здания	11505	472 846	475 435	501 475
сооружения	11506	529 817	230 121	134 195
транспортные средства	11507	601 137	296 839	334 570
прочие основные фонды	11508	32 483	287 173	367 050
Доходные вложения в материальные ценности	1160	–	–	–
Финансовые вложения	1170	3 282 753	2 715 378	2 399 652
в том числе:				
Акции	11701	1 019 893	907 603	1 504 122
Займы	11702	2 262 860	1 407 775	895 530
Депозитные счета	11703	–	400 000	–
Отложенные налоговые активы	1180	180 101	165 087	103 056
Прочие внеоборотные активы	1190	2 741 900	2 520 125	3 121 648
в том числе:				
Займы	11901	1 648 220	1 648 220	2 900 811
Авансы выданные	11902	939 899	794 816	191 537
Дебиторская задолженность	11903	119 859	68 719	26 007
Расходы будущих периодов	11904	33 922	8 370	3 293
<b>Итого по разделу I</b>	<b>1100</b>	<b>12 580 448</b>	<b>9 977 670</b>	<b>9 858 854</b>

**Отчетность, составленная по российским стандартам бухгалтерского учета  
Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2015 года  
Открытое акционерное общество «Высочайший» (ОАО «Высочайший»)**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>				
Запасы	1210	1 547 612	1 458 606	1 425 790
в том числе:				
Материалы	12101	922 091	855 351	831 152
Основное производство	12102	544 792	541 060	508 005
Полуфабрикат собственного производства	12103	80 729	62 195	86 633
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	1220	3 596	44 547	38 797
Дебиторская задолженность	1230	1 830 242	1 569 397	839 881
в том числе:				
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	12301	231 792	188 059	119 624
Расчеты с покупателями и заказчиками	12302	17 618	23 680	301 976
Расчеты по налогам и сборам	12303	783 967	643 161	358 826
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	12304	620	908	365
Расчеты с подотчетными лицами	12305	975	323	966
Расчеты с персоналом по прочим операциям	12306	507	623	1 105
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	12307	794 763	712 643	57 019
Финансовые вложения (за исключением денежных эквивалентов)	1240	3 458 350	317 863	3 321 179
в том числе:				
Займы	12401	901 022	67 863	272 261
Депозитные счета	12402	2 557 328	250 000	3 048 918
Денежные средства и денежные эквиваленты	1250	389 802	1 994 744	37 030
в том числе:				
Касса организации	12501	100	218	161
Расчетные и валютные счета	12502	104 986	76 641	36 817
Депозитные счета	12503	284 000	1 917 528	–
Прочие специальные счета	12504	716	357	52
Прочие оборотные активы	1260	1 911	164	12 735
<b>Итого по разделу II</b>	<b>1200</b>	<b>7 231 513</b>	<b>5 385 321</b>	<b>5 675 412</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1600</b>	<b>19 811 961</b>	<b>15 362 991</b>	<b>15 534 266</b>

**Отчетность, составленная по российским стандартам бухгалтерского учета**  
**Бухгалтерский баланс на 31 декабря 2015 года**  
**Открытое акционерное общество «Высочайший» (ОАО «Высочайший»)**

Наименование показателя	Код	На 31 декабря 2015 года	На 31 декабря 2014 года	На 31 декабря 2013 года
<b>ПАССИВ</b>				
<b>III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>				
Уставный капитал (складочный капитал, уставный фонд, вклады товарищей)	1310	110	110	110
Собственные акции, выкупленные у акционеров	1320	–	–	–
Переоценка внеоборотных активов	1340	–	–	–
Добавочный капитал (без переоценки)	1350	1 912 488	1 912 488	1 912 488
Резервный капитал	1360	110	110	110
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1370	12 920 228	9 510 327	10 411 170
в том числе:				
Промежуточные дивиденды	13701	(1 089 154)	(437 870)	(198 382)
<b>Итого по разделу III</b>	<b>1300</b>	<b>14 832 936</b>	<b>11 423 035</b>	<b>12 323 878</b>
<b>IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1410	3 036 779	2 812 920	1 363 717
в том числе:				
Долгосрочные кредиты (в валюте)	14101	3 036 779	2 812 920	1 363 717
Отложенные налоговые обязательства	1420	575 088	447 919	342 466
Оценочные обязательства	1430	–	–	–
Прочие обязательства	1450	–	–	–
<b>Итого по разделу IV</b>	<b>1400</b>	<b>3 611 867</b>	<b>3 260 839</b>	<b>1 706 183</b>
<b>V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Заемные средства	1510	616 227	6 983	1 093 710
в том числе:				
Краткосрочные кредиты (в валюте)	15101	607 356	–	1 090 973
Проценты по кредиту (в валюте)	15102	8 871	6 983	2 737
Кредиторская задолженность	1520	682 060	635 615	376 579
в том числе:				
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15201	147 419	–	74 141
Расчеты по налогам и сборам	15202	76 834	60 623	63 372
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	15203	71 004	38 856	47 497
Расчеты с персоналом по оплате труда	15204	212 473	174 798	167 473
Расчеты с подотчетными лицами	15205	143	179	66
Расчеты с разными дебиторами и кредиторами	15206	174 187	301 909	24 030
Доходы будущих периодов	1530	–	–	–
Оценочные обязательства	1540	68 871	36 519	33 916
Прочие обязательства	1550	–	–	–
<b>Итого по разделу V</b>	<b>1500</b>	<b>1 367 158</b>	<b>679 117</b>	<b>1 504 205</b>
<b>БАЛАНС</b>	<b>1700</b>	<b>19 811 961</b>	<b>15 362 991</b>	<b>15 534 266</b>

**Отчет о финансовых результатах  
за период с 1 января по 31 декабря 2015 года  
Открытое акционерное общество «Высочайший» (ОАО «Высочайший»)**

Наименование показателя	Код	За январь – декабрь 2015 года	За январь – декабрь 2014 года
Выручка	2110	11 828 510	8 208 131
в том числе:			
Реализация золота	21101	11 807 305	8 117 537
Реализация серебра	21102	21 205	20 476
Подрядные работы м. Дразное	21103	–	70 118
Себестоимость продаж	2120	(4 350 079)	(3 703 766)
в том числе:			
Золото	21201	(4 350 079)	(3 641 874)
Подрядные работы м. Дразное	21202	–	(61 891)
Валовая прибыль (убыток)	2100	7 478 431	4 504 365
Коммерческие расходы	2210	–	–
Управленческие расходы	2220	(805 016)	(700 992)
<b>Прибыль (убыток) от продаж</b>	<b>2200</b>	<b>6 673 415</b>	<b>3 803 373</b>
Доходы от участия в других организациях	2310	150	1 717
Проценты к получению	2320	249 873	255 960
Проценты к уплате	2330	(109 939)	(80 830)
Прочие доходы	2340	4 018 868	602 455
в том числе:			
курсовые разницы	23401	3 764 392	413 006
прочие операционные доходы	23402	254 476	189 449
Прочие расходы	2350	(4 500 286)	(2 200 622)
в том числе:			
курсовые разницы	23501	(4 174 782)	(1 699 581)
прочие операционные расходы	23502	(325 504)	(501 041)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>2300</b>	<b>6 332 081</b>	<b>2 382 053</b>
Текущий налог на прибыль	2410	(1 194 644)	(329 378)
в том числе:			
постоянные налоговые обязательства (активы)	2421	12 441	7 900
Изменение отложенных налоговых обязательств	2430	(99 227)	(59 748)
Изменение отложенных налоговых активов	2450	15 014	(95 184)
Прочее	2460	(51)	(18)
<b>Чистая прибыль (убыток)</b>	<b>2400</b>	<b>5 053 173</b>	<b>1 897 725</b>

**Отчет о финансовых результатах  
за период с 1 января по 31 декабря 2015 года  
Открытое акционерное общество «Высочайший» (ОАО «Высочайший»)**

Наименование показателя	Код	За январь – декабрь 2015 года	За январь – декабрь 2014 года
Справочно			
Результат от переоценки внеоборотных активов, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2510	–	–
Результат от прочих операций, не включаемый в чистую прибыль (убыток) периода	2520	–	–
Совокупный финансовый результат периода	2500	5 053 173	1 897 725
Справочно			
Базовая прибыль (убыток) на акцию	2900	–	–
Разводненная прибыль (убыток) на акцию	2910	–	–

# 88 Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, и заключение независимого аудитора

## **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 2015 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 2015 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  
20 апреля 2016 года



В. Ю. Погуляев

**Консолидированный отчет о совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Показатель	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Выручка	4	12 805 169	8 491 084
Себестоимость реализованной продукции	5	(5 139 363)	(4 348 933)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>7 665 806</b>	<b>4 142 151</b>
Административные расходы	6	(1 083 385)	(844 459)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(162 773)	(433 037)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>6 419 648</b>	<b>2 864 655</b>
Финансовые доходы	8	163 420	234 408
Финансовые расходы	8	(1 232 148)	(1 769 696)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>5 350 920</b>	<b>1 329 367</b>
Расходы по налогу на прибыль	9	(1 159 860)	(216 825)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>4 191 060</b>	<b>1 112 542</b>
<b>Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибылей/убытков в будущем</b>			
Курсовые разницы от пересчета иностранного под- разделения в валюту отчетности		95 444	32 694
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>4 286 504</b>	<b>1 145 236</b>
<b>Прибыль, относящаяся к:</b>			
Акционерам материнской компании		4 192 047	1 127 243
Неконтролирующим акционерам		(987)	(14 701)
<b>Итого совокупный доход, относящийся к:</b>			
Акционерам материнской компании		4 287 491	1 159 937
Неконтролирующим акционерам		(987)	(14 701)
<b>Базовая прибыль на акцию, руб.</b>	10	<b>78,56</b>	<b>21,12</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Показатель	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Гудвил	11	111 003	111 003
Основные средства	12	5 320 581	4 671 082
Незавершенное строительство	13	2 749 493	2 347 911
Месторождения на стадии строительства	14	4 875 310	2 505 072
Нематериальные активы	15	63 977	54 199
Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых	16	1 118 625	703 881
Займы выданные и прочие финансовые активы	18	19 332	489 218
Инвестиции в совместные предприятия	30	115 999	–
Отложенные налоговые активы	17	–	13 922
<b>ИТОГО ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>14 374 320</b>	<b>10 896 288</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	19	1 849 180	1 651 863
<b>Дебиторская задолженность</b>	20	<b>336 642</b>	<b>350 333</b>
Налоги к возмещению	22	1 101 649	809 056
Авансовые платежи по налогу на прибыль		234 557	351 497
Займы выданные и прочие финансовые активы	18	554 939	129 516
Денежные средства и их эквиваленты	21	3 929 746	2 546 099
<b>ИТОГО ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ</b>		<b>8 006 713</b>	<b>5 838 364</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>22 381 033</b>	<b>16 734 652</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	23	110	110
Собственные выкупленные акции		(3)	(3)
Эмиссионный доход		–	1 032 078
Нераспределенная прибыль		9 770 638	10 091 697
Эффект перевода в валюту представления		128 138	32 694
<b>Капитал акционеров материнской компании</b>		<b>9 898 883</b>	<b>11 156 576</b>
Доля неконтролирующих акционеров		309 213	310 200
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>		<b>10 208 096</b>	<b>11 466 776</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Показатель	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2015 года	2014 года
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	6 235 365	3 659 769
Обязательство по опциону «на продажу»	23	2 714 705	–
Обязательства по финансовой аренде	25	171 498	207 600
Резерв по выводу активов из эксплуатации	26	302 848	229 749
Отложенные налоговые обязательства	17	504 590	555 084
<b>ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>9 929 006</b>	<b>4 652 202</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	708 365	11 022
Обязательство по опциону «на продажу»	23	624 794	–
Обязательства по финансовой аренде	25	69 641	58 062
Кредиторская задолженность	27	519 934	331 888
Налоговые обязательства	28	181 967	110 149
Обязательства, связанные с приобретением компании		139 230	104 553
<b>ИТОГО КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2 243 931</b>	<b>615 674</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>22 381 033</b>	<b>16 734 652</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Показатель	Устав- ный капи- тал	Соб- ственные выку- пленные акции	Эмисси- онный доход	Нераспре- деленная прибыль	Эффект перевода в валюту представ- ления	Капитал акционе- ров мате- ринской компании	Доля неконтро- лирующих акционе- ров	Итого капитал
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>110</b>	<b>(3)</b>	<b>1 032 078</b>	<b>9 861 219</b>	<b>-</b>	<b>10 893 404</b>	<b>-</b>	<b>10 893 404</b>
Прибыль (убыток) за период	-	-	-	1 127 243	-	<b>1 127 243</b>	(14 701)	<b>1 112 542</b>
Прочий сово- купный доход	-	-	-	-	32 694	<b>32 694</b>	-	<b>32 694</b>
Итого сово- купный доход/(расход) за период	-	-	-	1 127 243	32 694	<b>1 159 937</b>	(14 701)	<b>1 145 236</b>
Дивиденды	-	-	-	(896 765)	-	<b>(896 765)</b>	-	<b>(896 765)</b>
Приобретение при объедине- нии бизнесов	-	-	-	-	-	-	324 901	<b>324 901</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>110</b>	<b>(3)</b>	<b>1 032 078</b>	<b>10 091 697</b>	<b>32 694</b>	<b>11 156 576</b>	<b>310 200</b>	<b>11 466 776</b>
Прибыль (убыток) за период	-	-	-	4 192 047	-	<b>4 192 047</b>	(987)	<b>4 191 060</b>
Прочий сово- купный доход	-	-	-	-	95 444	<b>95 444</b>	-	<b>95 444</b>
Итого сово- купный доход/(расход) за период	-	-	-	4 192 047	95 444	<b>4 287 491</b>	(987)	<b>4 286 504</b>
Дивиденды	-	-	-	(1 532 771)	-	<b>(1 532 771)</b>	-	<b>(1 532 771)</b>
Опцион «на продажу» (Прим.23)	-	-	(1 032 078)	(2 980 335)	-	<b>(4 012 413)</b>	-	<b>(4 012 413)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>110</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>9 770 638</b>	<b>128 138</b>	<b>9 898 883</b>	<b>309 213</b>	<b>10 208 096</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>5 350 920</b>	<b>1 329 367</b>
Корректировки по статьям:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	686 649	721 144
Убыток от курсовых разниц	1 007 590	1 626 166
Убыток/(прибыль) от продажи основных средств	922	(930)
Прибыль от выбытия товарно-материальных ценностей	(18 932)	(4 183)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	9 516	40 358
Увеличение резерва по обесценению финансовых вложений	98 581	178 665
Увеличение резерва по запасам и прочим активам	1 535	828
Увеличение резерва по авансам выданным	–	16 537
Списание материалов по результатам инвентаризации	–	92 474
Доходы по процентам	(154 250)	(234 408)
Расходы по процентам	200 724	136 583
Амортизация дисконта по резервам	23 834	19 378
Прочие неденежные операции	(9 170)	5 485
<b>Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале</b>	<b>7 197 919</b>	<b>3 927 464</b>
Увеличение запасов	(478 730)	(77 940)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(236 099)	19 362
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	46 058	(207 200)
Уменьшение обязательств, связанных с приобретением компании	–	(147 549)
Увеличение резервов	23 824	3 474
Увеличение/(уменьшение) обязательств по прочим налогам	71 818	(21 397)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>6 624 790</b>	<b>3 496 214</b>
Налог на прибыль уплаченный	(1 079 491)	(562 795)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>5 545 299</b>	<b>2 933 419</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Консолидированный отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Проценты полученные	156 660	150 810
Приобретение объектов основных средств	(1 858 174)	(1 343 673)
Поступления от продажи основных средств	254	2 440
Приобретение нематериальных активов	(14 434)	–
Расходы на разведку и оценку месторождений и разведку и оценку	(2 252 781)	(844 669)
Размещение средств на депозитах более 3-х месяцев	–	(400 000)
Погашение депозитов более 3-х месяцев	–	500 000
Предоставление займов	(499 332)	(106 285)
Поступления от погашения краткосрочных займов выданных	413 757	61 737
Инвестиции в совместные предприятия	(100 354)	–
Прочие	–	(569)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(4 154 404)</b>	<b>(1 980 209)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступление кредитов и займов	1 941 200	2 368 994
Погашение кредитов и займов	–	(2 681 942)
Погашение обязательства по опциону «на продажу»	(841 387)	–
Проценты уплаченные	(132 113)	(84 005)
Дивиденды уплаченные	(1 532 771)	(896 765)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>(565 071)</b>	<b>(1 293 718)</b>
Курсовые разницы	557 823	148 955
<b>Чистое увеличение/(чистое уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 383 647</b>	<b>(191 554)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	2 546 099	2 737 653
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>3 929 746</b>	<b>2 546 099</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 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 непубличные акционерные общества, определяемые в соответствии с положениями Гражданского кодекса Российской Федерации, и компании Бодайбо Холдинг Лтд. и ФЭЙ-ВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД, действующие 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, Российская Федерация, Иркутская область, г. Бодайбо, ул. Березовая, д. 17.

Компания имеет представительство ОАО «Высочайший» в Москве, расположенное по адресу: 115035, Российская Федерация, г. Москва, 2-й Кадашёвский переулок, д. 3, стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. акционерами и конечными бенефициарами Группы являются:

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года, %	2014 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
<b>ИТОГО</b>	<b>100*</b>	<b>100*</b>

\* Без учета акций (квазиказначейских акций), принадлежащих ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД.

**Открытое акционерное общество «Высочайший» и его дочерние предприятия**

Показатель	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций по состоянию на 31 декабря	
		2015 года	2014 года
ЗАО «САХА Голд Майнинг»	Российская Федерация	100 %	100 %
ЗАО «ТЗРК»	Российская Федерация	100 %	100 %
ЗАО «Норд Минералз»	Российская Федерация	100 %	100 %
ООО «ВостСибЗолото»	Российская Федерация	100 %	–
ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД	Республика Кипр	100 %	100 %
Бодайбо Холдинг Лтд.	Республика Кипр	51 %	51 %
ООО «Красный»	Российская Федерация	51 %	51 %

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 на 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**

Запасы и материалы представляют собой расходные материалы и оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации.

Себестоимость запасов включает в себя все затраты на приобретение и прочие затраты, понесенные для того чтобы обеспечить текущее местонахождение и состояние запасов.

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

В случае если чистая цена продажи материалов и запасов меньше, чем их себестоимость, то Группа списывает запасы и материалы до уровня чистой цены их продажи.

Запасы и материалы, предназначенные для использования в производстве запасов, не списываются ниже уровня себестоимости, если готовую продукцию, в состав которой они войдут, предполагается продать по цене, соответствующей себестоимости или выше себестоимости.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В каждом последующем периоде Группа производит оценку чистой цены продажи. Если обстоятельства, обусловившие необходимость списания запасов до уровня ниже себестоимости, перестают существовать или имеется явное свидетельство увеличения чистой цены продажи в силу изменившихся экономических условий, списанная ранее сумма сторнируется таким образом, чтобы новая балансовая стоимость соответствовала наименьшему из двух значений: себестоимости или пересмотренной возможной чистой цене продажи.

#### 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.

#### Представление и порядок учета опциона «на продажу»

Группа классифицирует выпущенный опцион «на продажу» как финансовое обязательство и признает его в данной консолидированной финансовой отчетности по приведенной стоимости. Расходы, возникающие после признания финансового обязательства по договору опциона «на продажу», учитываются через прибыли и убытки.

#### Изменения представления информации о финансовых доходах/(расходах)

В отчетном периоде было принято решение об отражении отрицательных и положительных курсовых разниц на нетто-основе, в связи с чем были скорректированы сравнительные данные за предыдущий период.

Показатель	Первоначальное значение	За год, закончившийся 31 декабря 2014	
		Изменение представления	Скорректированное значение
Прибыль по курсовым разницам	457 023	(457 023)	–
Убыток по курсовым разницам	(2 108 164)	457 023	(1 651 141)
<b>ИТОГО</b>	<b>(1 651 141)</b>	<b>–</b>	<b>(1 651 141)</b>

#### Изменения представления информации об обязательствах по финансовой аренде

В отчетном периоде руководством Группы были получены новые сведения о стоимости основных средств, приобретенных по договорам финансовой аренды, в связи с чем были произведены корректировки показателей Отчета о финансовом положении и Отчета о совокупном доходе за предыдущий период.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

101

Показатель	Первоначальное значение	За год, закончившийся 31 декабря 2014	
		Изменение представления	Скорректированное значение
Себестоимость	4 351 413	(2 480)	<b>4 348 933</b>
Прочие операционные расходы, нетто	433 401	(364)	<b>433 037</b>
Финансовые расходы	1 806 999	(37 303)	<b>1 769 696</b>
Чистая прибыль за период	1 072 395	40 147	<b>1 112 542</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>7 664 208</b>	<b>-</b>	<b>7 644 208</b>

Показатель	Первоначальное значение	За год, закончившийся 31 декабря 2014	
		Изменение представления	Скорректированное значение
Основные средства	4 710 287	(39 205)	<b>4 671 082</b>
Дебиторская задолженность	354 582	(4 249)	<b>350 333</b>
Обязательства по финансовой аренде	(349 262)	83 600	<b>(265 662)</b>
Нераспределенная прибыль	(10 051 550)	(40 147)	<b>(10 091 697)</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>(5 335 943)</b>	<b>-</b>	<b>(5 335 943)</b>

#### Изменения представления информации о приобретении ООО «Красный»

В активах ООО «Красный» числится лицензия на разведку и добычу на месторождении «Красный». До окончания периода завершения оценки приобретения руководству был представлен отчет независимого оценщика по определению справедливой стоимости приобретенных активов. Основываясь на полученных результатах независимой оценки, Группа заключает, что справедливая стоимость приобретенных лицензий по состоянию на 12 августа 2014 года составляла 47 399 тыс. руб. В результате данной корректировки, возникшей в течение периода для завершения оценки, сравнительная информация, представленная в консолидированной финансовой отчетности за 2014 год, пересчитывается следующим образом:

Показатель	Первоначальное значение	За год, закончившийся 31 декабря 2014	
		Изменение представления	Скорректированное значение
Гудвил	158 402	(47 399)	<b>111 003</b>
Активы, связанные с разведкой и оценкой	656 482	47 399	<b>703 881</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>814 884</b>	<b>-</b>	<b>814 884</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### Изменения представления информации о незавершенном строительстве

В отчетном периоде были проведены корректировки стоимости приобретения объектов за 2014 год в сумме 137 348 тыс. руб., относящихся к участку Угахан, которые были перенесены в состав «Месторождения на стадии строительства». Дополнительно была проведена корректировка стоимости приобретения основных средств на стоимость объектов, находящихся в лизинге (см. Примечание 2).

Показатель	Первоначальное значение	За год, закончившийся 31 декабря 2014	
		Изменение представления	Скорректированное значение
Приобретения	1 762 128	(179 033)	<b>1 583 095</b>
Перевод в состав объектов основных средств	(790 571)	41 685	<b>(748 886)</b>
Поступления (см. Прим. 14)	719 375	137 348	<b>856 723</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>1 690 932</b>	<b>–</b>	<b>1 690 932</b>

### 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)

### Новые и пересмотренные МСФО, вступившие в силу с 1 января 2015 года

<p><b>Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»</b>  <b>Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников</b></p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)</p>	<p>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 связанные 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 занятости работников. Применение поправки не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.</p>
<p><b>Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2010–2012 годов)</b></p> <p>(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)</p>	<p><b>МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов»</b> разъясняет условия наделения правами, отдельно определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий наделения правами.</p> <p><b>МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»</b> разъясняет, что классификация условного вознаграждения как обязательства или в качестве долевого инструмента должна осуществляться в соответствии с <b>МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: Представление»</b>, 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.</p> <p><b>МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»</b> 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.</p>

	<p><b>МСФО (IFRS) 13 «Справедливая стоимость»</b> разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования несущественен.</p> <p><b>МСФО (IAS) 16 «Основные средства»</b> и <b>МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»</b> 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.</p> <p><b>МСФО (IAS) 24 «Связанные стороны»</b> 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. Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.</p>
<p><b>Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2011–2013 годов)</b></p> <p>(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)</p>	<p>Включает поправки к:</p> <p><b>МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО»</b> основа для Выводов дополнена для разъяснения что у организации есть выбор использовать:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>☞ МСФО, обязательные к применению на отчетную дату, или</li> <li>☞ 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.</li> </ul> <p><b>МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»</b> разъясняет, что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения <b>МСФО (IAS) 39</b> или <b>МСФО (IFRS) 9</b>, независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств.</p> <p><b>МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость»</b> разъясняет, что <b>МСФО (IAS) 40</b> и <b>МСФО (IFRS) 3</b> не являются взаимоисключающими. <b>МСФО (IAS) 40</b> 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 <b>МСФО (IFRS) 3</b>.</p> <p>Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Группы.</p>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**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.

	Включает следующие поправки:
<p><b>Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность»</b>  <b>Учет приобретенных долей в совместных операциях</b></p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>Поправки требуют от организации применения принципов <b>МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»</b>, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3. Поправка также включает два новых иллюстративных примера:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>📦 Пример 7: Учет приобретенных долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес;</li> <li>📦 Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес.</li> </ul> <p>Была также сделана соответствующая поправка к <b>МСФО (IFRS) 1</b> для разъяснения, что исключение из применения <b>МСФО (IFRS) 3</b> 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.</p>
<p><b>Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»</b>  <b>Разъяснение допустимых методов амортизации</b></p> <p>(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>В <b>МСФО (IAS) 16</b> 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.</p> <p>Также в <b>МСФО (IAS) 38</b> 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>📦 нематериальный актив определен как мера выручки;</li> <li>📦 выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.</li> </ul> <p>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.</p>
<p><b>Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»</b>  <b>Плодоносящие растения</b></p> <p>(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>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. Поправки включают их в сферу применения <b>МСФО (IAS) 16</b>, а не <b>МСФО (IAS) 41</b>. Произведенная плодоносящими растениями продукция остается в сфере применения <b>МСФО (IAS) 41</b> и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как у Группы отсутствуют плодоносящие растения.</p>

<p><b>Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании»</b> <b>Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие</b></p> <p>(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>Данные поправки устраняют несоответствие между <b>МСФО (IFRS) 10</b> и <b>МСФО (IAS) 28</b> в отношении продажи или вноса активов инвестором в его 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. Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.</p>
<p><b>Поправки к МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»</b> <b>Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности</b></p>	<p>Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевым методу в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений. Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.</p>
<p><b>МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенного тарифного регулирования»</b></p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>Сфера применения <b>МСФО (IFRS) 14</b> является довольно узкой и охватывает только те компании, которые:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>☞ впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО;</li> <li>☞ занимаются регулируемой деятельностью;</li> <li>☞ признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.</li> </ul> <p>Компаниям, находящимся в сфере влияния <b>МСФО (IFRS) 14</b>, будет предоставлена возможность применять свои действующие принципы учетной политики в соответствии с местным законодательством для признания, оценки и обесценения активов и обязательств, возникающих от тарифного регулирования, которые будут называться «счета отложенного тарифного регулирования».</p> <p>Для обеспечения сопоставимости с другими компаниями, отчитывающимися в соответствии с МСФО, но не применяющими 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.</p> <p>Группа не впервые готовит финансовую отчетность в соответствии с МСФО, поэтому данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Группы.</p>

<p><b>Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012–2014 годов)</b></p>	<p>Включает поправки к:</p> <p><b>МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность»</b> 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 <b>МСФО (IFRS) 5</b> по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования <b>МСФО (IFRS) 5</b> для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи.</p> <p><b>МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытия»:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>☞ Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. <b>МСФО (IFRS) 7</b> 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 <b>МСФО (IFRS) 1</b>, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.</li> <li>☞ Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к <b>МСФО (IFRS) 7 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»</b>, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.</li> </ul> <p><b>МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»</b> 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 применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.</p> <p><b>МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»</b> 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.</p> <p>Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые результаты Группы.</p>
--	--

<p><b>МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями</b></p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)</p>	<p><b>МСФО (IFRS) 15</b> – это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой <b>МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство и применимые интерпретации»</b>.</p> <p>Целью <b>МСФО (IAS) 15</b> 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.</p> <p>В этих целях <b>МСФО (IFRS) 15</b> 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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>📌 Определение договора с заказчиком.</li> <li>📌 Определение обязательств по договору.</li> <li>📌 Определение цены сделки.</li> <li>📌 Распределение цены сделки между обязательствами по договору.</li> <li>📌 Признание выручки при исполнении обязательств по договору.</li> </ul> <p>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 <b>МСФО (IFRS) 15</b> требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений. Группа на данный момент оценивает эффект от внедрения <b>МСФО (IFRS) 15</b> и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.</p>
---	--

<p><b>МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты</b></p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)</p>	<p>Итоговая версия <b>МСФО (IFRS) 9</b> заменяет большую часть руководства в <b>МСФО (IAS) 39</b> и все предыдущие версии <b>МСФО (IFRS) 9</b>. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.</p> <p><b>МСФО (IFRS) 9</b> определяет три 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 обесценения на основе «ожидаемых убытков» в <b>МСФО (IFRS) 9</b>, которая заменит модель «понесенных убытков» в <b>МСФО (IAS) 39</b>.</p> <p>В соответствии с <b>МСФО (IFRS) 9</b> модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступление кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.</p> <p>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.</p> <p>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 <b>МСФО (IAS) 39</b>.</p> <p>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.</p>
---	---

<p><b>Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»</b> <b>Инициатива по раскрытиям</b></p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>Поправки к <b>IAS 1 «Представление финансовой отчетности»</b> разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.</p> <p>Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>📦 Как применять концепт существенности на практике.</li> <li>📦 Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.</li> <li>📦 Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.</li> <li>📦 Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.</li> <li>📦 Для инвестиций, учитываемых по долевого методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.</li> </ul> <p>Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.</p>
<p><b>Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» и к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»</b> <b>Инвестиционные компании: Применение исключения в отношении консолидации</b></p> <p>(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)</p>	<p>Поправки разъясняют различные аспекты применения <b>IFRS 10, IFRS 12</b> и <b>IAS 28</b> в отношении исключения для инвестиционных компаний.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>📦 Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.</li> <li>📦 Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию, только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.</li> <li>📦 Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.</li> </ul> <p>Группа ожидает, что применение данных поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как Группа не является инвестиционной компанией и не имеет холдинговой, дочерней, ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционной компанией.</p>

### 3. Существенные положения учетной политики

#### 1 Консолидация

##### 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 (то есть 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 сальдо 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.

### 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.

### 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 прибыли или убытков от выбытия.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### **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**

#### **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.

#### **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.

#### **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 перерабаты-

вающих 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 из 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.

#### **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.

### 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.

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.

### 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.

### 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.

### 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

### 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.

### 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.

### 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.

### 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

### 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.

### 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

### 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.

### 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 о 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 непроизводные 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 долевые 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 нереализованные 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.

#### 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;
- 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 сумме, выплата которой может быть потребована от Группы.

#### 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 поддающееся надежной оценке 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, имеющихся 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 рассчитывается 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.

### **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.

### **Незавершенное производство**

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

### Сырье и материалы

Сырье и материалы включают расходуемые запасы.

### 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 средства (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 идентифициру-

емую 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 выиграют от синергии в результате объединения.

Корпоративные активы Группы не генерируют отдельных денежных притоков и используются более чем одной ЕГДС. Корпоративные активы распределены по ЕГДС на разумных и последовательных основаниях и проверены на обесценение в рамках проверки ЕГДС, по которой 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**

### **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.

### 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.

#### *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 иных затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Амортизация ЭПС включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях или убытках.

### 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 (неоткорректированные) 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);
- 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

#### **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.

#### **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.

#### **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 отдельно.

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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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:

Показатель	2015	2014
<b>Российский рубль / доллар США</b>		
На 31 декабря	<b>72,88</b>	56,26
Средний курс за год	<b>60,66</b>	37,97
<b>Российский рубль / евро</b>		
На 31 декабря	<b>79,70</b>	68,35
Средний курс за год	<b>67,43</b>	50,46

#### 4. Выручка

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Выручка от реализации драгоценных металлов</b>	<b>12 805 169</b>	<b>8 459 137</b>
в том числе:		
Выручка от продажи золота	12 783 854	8 437 714
Выручка от продажи серебра	21 315	21 423
<b>Выручка от прочей реализации</b>	<b>–</b>	<b>31 947</b>
<b>ИТОГО</b>	<b>12 805 169</b>	<b>8 491 084</b>

В 2015 году выручка от продажи золота увеличилась на 4 346 тыс. руб., или 52 %, по сравнению с 2014 годом, что связано с ростом цен в рублях на золото и ростом объема реализации.

При этом влияние роста цен в рублях составило 95 %, а влияние увеличения объемов реализации – 4 %.

#### 5. Себестоимость реализованной продукции

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Себестоимость драгоценных металлов</b>	<b>(5 139 363)</b>	<b>(4 343 407)</b>
в том числе:		
Расходы на заработную плату и страховые взносы	(1 150 747)	(1 005 362)
Расходы на сырье и материалы	(852 866)	(728 767)
Налоги	(795 018)	(530 764)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(663 059)	(698 571)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(561 962)	(407 388)
Расходы на электроэнергию	(547 127)	(410 178)
Подрядные вскрышные работы	(409 961)	(417 334)
Расходы на охрану	(52 708)	(35 846)
Расходы на аффинаж	(41 008)	(30 775)
Прочие услуги сторонних организаций	(39 929)	(51 583)
Расходы по аренде	(24 674)	(26 232)
Прочие расходы	(304)	(607)
Себестоимость прочей реализации	–	(5 526)
<b>ИТОГО</b>	<b>(5 139 363)</b>	<b>(4 348 933)</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В отчетном периоде себестоимость производства возросла на 793 476 тыс. руб., или 18 %.

Увеличение себестоимости произошло в основном за счет роста расходов на налоги (50 %), на ремонт и техническое обслуживание (38 %), на электроэнергию (33 %), заработную плату (14 %).

## 6. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Расходы на заработную плату и страховые взносы	(730 074)	(569 001)
Расходы по аренде	(79 190)	(75 778)
Расходы на собрание акционеров, совет директоров	(47 227)	(27 987)
Расходы по обеспечению экономической и информационной безопасности	(34 510)	–
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(29 170)	(53 761)
Командировочные расходы	(28 274)	(21 865)
Расходы на сырье и материалы	(24 400)	(13 570)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(23 590)	(22 573)
Представительские расходы	(23 166)	(19 078)
Услуги связи	(20 007)	(16 042)
Расходы на электроэнергию	(11 934)	(5 430)
Налоги	(9 446)	(1 671)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(7 253)	(3 660)
Расходы на аудит	(4 822)	(5 065)
Расходы на охрану	(4 461)	(3 853)
Прочие административные расходы	(5 861)	(5 125)
<b>ИТОГО</b>	<b>(1 083 385)</b>	<b>(844 459)</b>

В отчетном периоде административные расходы увеличились на 238 926 тыс. руб., или 28 %, в основном за счет следующих статей: расходы на заработную плату (28 %).

**7. Прочие операционные расходы, нетто**

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
ТМЦ, выявленные при инвентаризации	15 264	–
Доход от реализации ТМЦ	3 668	–
Изменение резерва по обесценению финансовых вложений	(85 080)	(178 665)
(Расход)/доход от реализации основных средств	(922)	930
Услуги кредитных организаций	(7 224)	(13 562)
Убыток от операций с иностранной валютой	(7 371)	(18 025)
Изменение остальных резервов	(10 000)	(8 059)
Расходы на социальное развитие	(39 451)	(46 021)
Изменение резерва по сомнительным долгам и списанная дебиторская задолженность	(23 017)	(40 358)
Списание запасов по результатам инвентаризации	–	(92 474)
Изменение резерва по авансам, выданным на разведку и оценку месторождений	–	(16 537)
Корректировка стоимости запасов до чистой цены реализации	(1 535)	(828)
Прочие	(7 105)	(19 438)
<b>ИТОГО</b>	<b>(162 773)</b>	<b>(433 037)</b>

**8. Финансовые доходы и расходы**

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Доходы по процентам	154 250	234 408
Доля в совместном предприятии (Прим. 30)	9 170	–
<b>ИТОГО</b>	<b>163 420</b>	<b>234 408</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Убыток от курсовых разниц	(1 007 590)	(1 163 735)
Расходы по процентам	(200 724)	(136 583)
Амортизация дисконта по резервам	(23 834)	(19 378)
<b>ИТОГО</b>	<b>(1 232 148)</b>	<b>(1 769 696)</b>

## 9. Расходы по налогу на прибыль

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Текущий налог	(1 224 277)	(331 230)
Корректировки налога на прибыль предыдущих периодов	27 845	31 408
Отложенные налоги	36 572	82 998
<b>ИТОГО</b>	<b>(1 159 860)</b>	<b>(216 825)</b>

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

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

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>5 350 920</b>	<b>1 329 367</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20 %	(1 070 184)	( 265 873)
Использование непризнанных налоговых убытков и налоговых льгот предыдущих периодов	–	85 018
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль	1 653	1 358
Статьи, не подлежащие налогообложению	(91 329)	(45 357)
<b>ИТОГО</b>	<b>(1 159 860)</b>	<b>(216 825)</b>
Эффективная ставка налога на прибыль	<b>21 %</b>	<b>17 %</b>

В 2014 году ввиду 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.

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Средневзвешенное количество акций</b>	<b>53 364 213*</b>	<b>53 364 213*</b>
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Компании	4 192 047	1 127 243
<b>Базовая прибыль на акцию, руб.</b>	<b>78,56</b>	<b>21,12</b>

## 11. Гудвил

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Стоимость</b>		–
Сальдо на начало года	111 003	–
Гудвил, возникший в течение периода	–	111 003
<b>Сальдо на конец года</b>	<b>111 003</b>	<b>111 003</b>

Гудвил относится к приобретению Группой 51 % акций компании Бодайбо Холдинг Лтд., владеющей 100 % долей в обществе с ограниченной ответственностью «Красный» 12 августа 2014 года.

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 обесценение гудвила не выявлено.

\* Без учета акций (квазиказначейских акций), принадлежащих ФЗЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 12. Основные средства

Показатель	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Горнодо- бывающие активы	Транспорт- ные сред- ства и прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>	-	-	-	-	-
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>1 579 173</b>	<b>3 734 175</b>	<b>2 291 995</b>	<b>658 403</b>	<b>8 263 746</b>
Поступления	244 784	430 410	-	69 984	745 178
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации	6 417	-	45 334	-	51 751
Выбытия	(1 922)	(6 400)	-	(2 013)	(10 335)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 828 452</b>	<b>4 158 185</b>	<b>2 337 329</b>	<b>726 374</b>	<b>9 050 340</b>
Поступления	278 011	830 569	-	468 830	1 577 410
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации	6 109	-	43 156	-	49 265
Выбытия	-	(388)	-	(8 160)	(8 548)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>2 112 572</b>	<b>4 988 366</b>	<b>2 380 485</b>	<b>1 187 044</b>	<b>10 668 467</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(580 071)</b>	<b>(1 581 779)</b>	<b>(1 090 068)</b>	<b>(281 746)</b>	<b>(3 533 664)</b>
Амортизация за период	(238 911)	(391 528)	(144 472)	(79 508)	(854 419)
Амортизация выбывших объектов	1 299	4 569	-	2 957	8 825
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(817 683)</b>	<b>(1 968 738)</b>	<b>(1 234 540)</b>	<b>(358 297)</b>	<b>(4 379 258)</b>
Амортизация за период	(208 522)	(460 928)	(129 664)	(171 846)	(970 960)
Амортизация выбывших объектов	-	323	-	2 009	2 332
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(1 026 205)</b>	<b>(2 429 343)</b>	<b>(1 364 204)</b>	<b>(528 134)</b>	<b>(5 347 886)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>					
<b>на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>1 010 769</b>	<b>2 189 447</b>	<b>1 102 789</b>	<b>368 077</b>	<b>4 671 082</b>
<b>на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>1 086 367</b>	<b>2 559 023</b>	<b>1 016 281</b>	<b>658 910</b>	<b>5 320 581</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### Основные средства, находящиеся в залоге

На 31 декабря 2015 и 2014 годов основные средства Группы не являлись объектом залога и не служили обеспечением выполнения какого-либо обязательства.

### Финансовая аренда

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость основных средств, находящихся в собственности Группы по договору финансовой аренды, составляет 120 815 тыс. руб. (31 декабря 2014 года – 152 804 тыс. руб.) (см. Прим. 25). Арендуемые объекты основных средств представляют собой машины и оборудование.

### Обесценение основных средств

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года обесценение основных средств не выявлено.

## 13. Незавершенное строительство

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>2 347 911</b>	<b>1 513 702</b>
Поступления (включая авансы выданные)	1 978 992	1 583 095
Перевод в состав основных средств и месторождений на стадии строительства	(1 577 410)	(748 886)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>2 749 493</b>	<b>2 347 911</b>

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года обесценение объектов незавершенного строительства не выявлено.

## 14. Месторождения на стадии строительства

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>2 505 072</b>	–
Поступления (включая авансы выданные)	2 370 238	856 723
Перевод из состава активов, связанных с разведкой и оценкой	–	1 648 349
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>4 875 310</b>	<b>2 505 072</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2015 года в составе месторождений на стадии строительства числятся затраты, понесенные на участках Верхне-Угаханский, Ожерелье и Дразное, коммерческая целесообразность добычи на которых была подтверждена в 2014 году. Начало промышленной добычи полезных ископаемых на данных месторождениях будет осуществлено по окончании строительства инфраструктуры и завершения работ по улучшению доступа к рудному телу.

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года 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.

<b>Первоначальная стоимость</b>	
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>73 104</b>
Поступления	–
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>73 104</b>
Поступления	14 434
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>87 538</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
<b>Остаток на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>(14 347)</b>
Амортизация за период	(4 558)
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(18 905)</b>
Амортизация за период	(4 656)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(23 561)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>	
<b>на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>54 199</b>
<b>на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>63 977</b>

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 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

15 октября 2014 года Компанией были получены лицензии на геологическое изучение сроком на 5 лет участков Патомский и Западный Доукан 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.

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>703 881</b>	<b>1 967 049</b>
Приобретено в результате объединения бизнесов	–	290 112
Расходы на разведку и оценку за отчетный период (включая авансы выданные)	414 744	108 519
Приобретение лицензий на разведку и добычу	–	3 087
Выбытие, всего	–	(1 648 349)
в том числе:	–	–
Списание	–	–
Перевод в состав активов месторождения на стадии строительства	–	(1 648 349)
Резерв под обесценение авансов выданных	–	(16 537)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>1 118 625</b>	<b>703 881</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 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.

Показатель	Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря			Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года	2013 года	2015 года	2014 года
Основные средства	(294 305)	(316 210)	(261 679)	21 805	(54 431)
Месторождения на стадии строительства	(156 005)	(168 028)	–	12 023	(168 028)
Нематериальные активы	(18 492)	(14 517)	(14 588)	(3 975)	71
Разведка и оценка	(177 351)	(201 564)	(321 278)	24 213	119 714
Финансовые активы	49 798	49 297	10 840	501	38 457
Запасы	(115 737)	(119 884)	(130 244)	4 147	10 360
Дебиторская задолженность	11 384	8 428	357	2 956	8 071
Прочие оборотные активы	255	1 385	1 799	(1 130)	(414)
Кредиторская задолженность	(1 291)	(1 092)	10 957	(199)	(12 049)
Кредиты и займы	(40 740)	(2 848)	(2 195)	(37 892)	(653)
Производные финансовые инструменты	–	–	1 119	–	(1 119)
Задолженность по финансовой аренде	(14 885)	3 788	–	(18 673)	3 788
Резервы	67 546	45 950	30 112	21 596	38 375
Налоговый убыток	185 233	174 033	135 658	11 200	–
Непризнанный налоговый убыток	–	–	(85 018)	–	85 018
<b>Расходы по отложенно- му налогу на прибыль</b>				<b>36 572</b>	<b>82 998</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(504 590)</b>	<b>(541 162)</b>	<b>(624 160)</b>		
<b>Отраженные в консо- лидированном отчете о финансовом положении в качестве:</b>					
Отложенных налоговых активов	–	22 233	4		
Отложенных налоговых обязательств	(504 590)	(555 084)	(624 164)		
<b>Чистые отложенные на- логовые обязательства</b>	<b>(504 590)</b>	<b>(541 162)</b>	<b>(624 160)</b>		

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Остаток на начало года</b>	<b>541 162</b>	<b>624 160</b>
Расходы по налогу на прибыль за отчетный период, признанные в составе прибыли или убытка	(36 572)	(82 998)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>504 590</b>	<b>541 162</b>

#### 18. Займы выданные и прочие финансовые активы

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы</b>		
Депозиты в рублях	–	400 000
Займы выданные	283 077	261 422
Прочие	–	6 461
Резерв под обесценение финансовых вложений	(263 745)	(178 665)
<b>ИТОГО</b>	<b>19 332</b>	<b>489 218</b>
<b>Краткосрочные займы выданные и прочие финансовые активы</b>		
Депозиты в рублях	400 000	–
Займы выданные	154 939	129 516
<b>ИТОГО</b>	<b>554 939</b>	<b>129 516</b>

В 2014 и 2015 годах все займы выданы в рублях, процентные ставки составили 8,25 % – 10,0 %, сроки погашения краткосрочных займов – май 2016 года, долгосрочных – 2018 год.

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

Краткосрочные и долгосрочные депозиты в рублях по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов размещены в «АКБ «Ланта Банк» (АО).

Ввиду низкой вероятности возвращения займов, числящихся в составе долгосрочных финансовых вложений в сумме 85 080 тыс. руб. (в 2014 году – 261 422 тыс. руб.), руководством Группы принято решение о создании резерва под обесценение данных финансовых активов в 2015 году в сумме 85 050 тыс. руб. (в 2014 году – 178 665 тыс. руб.).

**19. Запасы**

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Сырье и материалы	1 108 354	990 817
Незавершенное производство	753 420	765 135
Готовая продукция	556	–
Списание запасов по результатам инвентаризации	–	(92 474)
Корректировка стоимости запасов до чистой цены реализации	(13 150)	(11 615)
<b>ИТОГО</b>	<b>1 849 180</b>	<b>1 651 863</b>

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

Далее представлено изменение резерва под снижение стоимости запасов.

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Остаток на начало года</b>	<b>11 615</b>	<b>10 787</b>
Начислено за период	1 535	828
<b>Остаток на конец года</b>	<b>13 150</b>	<b>11 615</b>

**20. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>		
Проценты к получению	48 787	35 286
Резерв по сомнительным долгам	(48 787)	(35 286)
<b>ИТОГО</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Авансы выданные	274 784	170 414
Проценты к получению	39 725	42 136
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	23 355	17 910
Переуступка прав требования долга	-	104 931
Прочая дебиторская задолженность	13 366	20 014
Резерв по сомнительным долгам	(14 588)	(5 072)
<b>ИТОГО</b>	<b>336 642</b>	<b>350 333</b>

В 2015 и 2014 годах ввиду 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 13 501 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года – 35 286 тыс. руб.).

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.

Изменение резерва по сомнительным долгам приведено ниже.

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Остаток на начало года</b>	<b>42 140</b>	<b>1 782</b>
Начислено за период	21 235	40 358
<b>Остаток на конец года</b>	<b>63 375</b>	<b>42 140</b>

**21. Денежные средства и их эквиваленты**

Показатель	Наименование банка	По состоянию на 31 декабря	
		2015 года	2014 года
Депозиты в долларах США		<b>3 035 542</b>	<b>1 350 128</b>
	Байкальское отделение ОАО «Сбербанк России»	1 093 241	–
	АКБ «РОСЕВРОБАНК» (АО)	1 064 087	–
	АО «Райффайзенбанк»	878 614	–
	АО «Юникредит Банк»	–	1 350 128
Депозиты в рублях		<b>606 500</b>	<b>870 946</b>
в том числе	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	268 500	403 546
	АО «Юникредит Банк»	258 000	450 000
	ОАО «Сбербанк России»	80 000	–
	Байкальское отделение ОАО «Сбербанк России»	–	17 400
Расчетные счета в рублях,		<b>281 840</b>	<b>263 394</b>
в том числе	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	246 768	92 119
	другие	35 072	166 278
Расчетные счета в валюте		<b>5 753</b>	<b>61 405</b>
	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	1 822	61 405
	другие	3 931	–
Касса		111	226
<b>Итого</b>		<b>3 929 746</b>	<b>2 546 099</b>

В связи с наличием свободных денежных средств Группа размещала средства на валютных и рублевых депозитных счетах. Ставки по депозитам на 31 декабря 2015 года составили: валютные депозиты – 0,4–1,18 %, рублевые депозиты – 8,28–10,3 % (на 31 декабря 2014 года: валютные депозиты – 4,35 %, рублевые депозиты – 6,1–17,0 %).

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года недоступные для использования денежные средства и их эквиваленты отсутствовали.

**22. Налоги к возмещению**

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
НДС	1 099 504	806 825
Прочие налоги	2 145	2 231
<b>ИТОГО</b>	<b>1 101 649</b>	<b>809 056</b>

## 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.

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Номинальная стоимость одной акции, руб.	0,002	0,002
Объявлено и выпущено обыкновенных акций, шт.	54 983 890	54 983 890
<b>Уставный капитал</b>	<b>110</b>	<b>110</b>

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 Эмиссионный доход

В 2011 году в результате дополнительной эмиссии АО «Райффайзенбанк» приобрел 5,26 % акций ОАО «Высочайший» в количестве 2 893 890 шт. номинальной стоимостью 0,002 рубля каждая. В августе 2011 года ЕБРР купил акции ОАО «Высочайший» у АО «Райффайзенбанк». Эмиссионный доход, с учетом расходов по дополнительной эмиссии акций, составил 1 474 827 тыс. руб.

В декабре 2015 года между ЗАО «Саха Голд Майнинг» и ЕБРР были заключены соглашение об опционе «на продажу» акций и договор купли-продажи акций. Предметом указанных договоров являются обыкновенные акции ОАО «Высочайший» в количестве 2 893 890 шт., принадлежащие на дату заключения договоров ЕБРР. 28 декабря 2015 года Группа оплатила часть обязательств по выкупу акций в размере 841 387 тыс. руб. (11 974 тыс. долл. США). По состоянию на 31 декабря 2015 года долгосрочная часть обязательства составила 2 714 705 тыс. руб. (37 248 тыс. долл. США), краткосрочная часть – 624 794 тыс. руб. (8 573 тыс. долл. США).

На момент отражения обязательств по опциону эмиссионный доход был сформирован в сумме 1 032 078 тыс. руб. Обязательство по опциону отражено как уменьшение эмиссионного дохода и нераспределенной прибыли.

**4 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 2015 году были объявлены дивиденды за 2014 год в размере 16,8046 руб. за акцию, за первое полугодие 2015 года – в размере 19,8086 руб. за акцию.

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.

**24. Кредиты и займы**

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Долгосрочные</b>		
Банковские кредиты	6 235 365	3 659 769
<b>ИТОГО</b>	<b>6 235 365</b>	<b>3 659 769</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	675 684	–
Проценты к уплате по долгосрочным кредитам	32 681	11 022
<b>ИТОГО</b>	<b>708 365</b>	<b>11 022</b>

15 октября 2015 года Группа заключила соглашение с АО «Райффайзенбанк» о предоставлении кредита на сумму 1 262 496 тыс. руб. (20 000 тыс. долл. США) со сроком погашения 3 года. Кредит был привлечен с целью финансирования проекта «Дражное».

В декабре 2015 года Группа заключила соглашение с ПАО «Росбанк» о предоставлении кредита на сумму 25 000 тыс. долл. США со сроком погашения 3 года. Кредит был привлечен с целью финансирования Тарынского проекта.

По состоянию на 31 декабря 2015 года средства по предоставленной кредитной линии выбраны не были.

Процентные ставки по договорам кредита составили 3 мес. Либор плюс 4,0 %.

2 июня 2014 года Группа заключила соглашение с АО «ЮниКредит 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 180 000 тыс. руб.

25 июля 2014 года Группа заключила соглашение с АО «ЮниКредит 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 2015 года, средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 6,71–10,49 %.

По состоянию на 31 декабря 2015 года балансовая стоимость основных средств, находящихся в собственности по договору финансовой аренды, составляет 120 815 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года – 152 804 тыс. руб.). Все основные средства, арендованные по договору финансовой аренды, представляют собой горную технику.

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

Показатель	Минимальные платежи по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря		Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
В течение первого года	79 811	74 053	69 641	58 062
Со второго по пятый годы	181 957	242 851	171 498	207 600
За вычетом будущих расходов по финансированию	(20 629)	(51 242)	–	–
<b>Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде</b>	<b>241 139</b>	<b>265 662</b>	<b>241 139</b>	<b>265 662</b>
<b>Итого долгосрочная часть</b>			<b>171 498</b>	<b>207 600</b>
<b>Итого краткосрочная часть</b>			<b>69 641</b>	<b>58 062</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 26. Резерв по выводу активов из эксплуатации

Показатель	Обязательства по выводу активов из эксплуатации
<b>Остаток на 31 декабря 2014 года</b>	<b>229 749</b>
Изменение резерва	49 265
Амортизация дисконта по резервам	23 834
<b>Остаток на 31 декабря 2015 года</b>	<b>302 848</b>

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:

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Ставка дисконтирования	10 %	10 %
Ожидаемые даты закрытия и ликвидации месторождений	2020–2026 годы	2020–2026 годы

## 27. Кредиторская задолженность

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Задолженность перед персоналом	218 064	192 268
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	187 867	86 419
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым бонусам	95 957	44 577
Прочая кредиторская задолженность	18 046	8 624
<b>ИТОГО</b>	<b>519 934</b>	<b>331 888</b>

## 28. Налоговые обязательства

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Страховые взносы	76 889	46 657
Налог на добычу полезных ископаемых	35 207	21 519
Налог на доходы физических лиц	34 261	30 266
Налог на прибыль	23 791	–
Налог на имущество	–	9 417
Прочие налоги и сборы	11 809	2 290
<b>ИТОГО</b>	<b>181 967</b>	<b>110 149</b>

## 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 обществами.

### 2 Операции с членами руководства

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

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Заработная плата и премии	161 777	179 682
Страховые взносы	31 030	25 404
<b>ИТОГО</b>	<b>192 807</b>	<b>205 086</b>

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 3 Операции с прочими связанными сторонами

К прочим связанным сторонам относятся АКБ «Ланта-Банк» (АО), ООО «Легион К» (с 2015 года), ЗАО «ЛТ-Ресурс» и ОАО «Русские самоцветы», которые находятся под контролем акционеров Компании.

Ниже приводятся данные об операциях Группы с данными компаниями.

#### Выручка

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Выручка от продажи золота	12 783 854	8 437 714
Выручка от продажи серебра	21 315	21 423
<b>ИТОГО</b>	<b>12 805 169</b>	<b>8 459 137</b>

#### Доходы и расходы

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Процентные доходы	63 431	48 991
Расходы по обеспечению экономической и информационной безопасности	(41 790)	–
Расходы по аренде	(37 424)	(37 424)
Убытки по операциям купли-продажи валюты	(7 371)	(4 410)
Прочие операции	–	(322)
<b>ИТОГО</b>	<b>(23 154)</b>	<b>6 835</b>

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

 **Остатки по расчетам**

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	517 090	495 665
Депозиты	400 000	400 000
Займы выданные	154 939	
Дебиторская задолженность	43 058	–
Кредиторская задолженность	(4 590)	–
<b>ИТОГО</b>	<b>1 110 497</b>	<b>895 665</b>

### 30. Инвестиции в совместные предприятия

Значительное совместное предприятие Группы на отчетную дату указано ниже.

Название совместного предприятия	Основной вид деятельности	Принадлежащая Группе доля владения	
		31.12.2015	31.12.2014
Саха Минералз Би Ви	Разведка и добыча полезных ископаемых	50 %	–

Вышеуказанное совместное предприятие отражено в отчетности по методу долевого участия.

Показатель	По состоянию на 31 декабря 2015 года
Краткосрочные активы	37 797
Долгосрочные активы	207 536
Краткосрочные обязательства	(2 740)
Долгосрочные обязательства	(242 593)

Показатель	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка	–
Административные расходы	(13 618)
Прочие расходы, нетто	(10 905)
Прибыль по курсовым разницам	5 645
Изменение отложенных налогов	538
<b>Итого совокупный доход за период</b>	<b>18 340</b>

**31. Операционные сегменты (не аудировано)**

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-Угаханский 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 Дразное и участка Центральная часть Тарынского рудного поля. Основные виды деятельности: добыча и реализация россыпного золота, проведение проектных работ на месторождении Дразное, проведение геолого-разведочных 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 2015 года**

Показатель	Выручка от реализации золота, тыс. руб.	Реализованное золото, кг	Скорректированная EBITDA, тыс. руб.	Полные денежные затраты, руб/г	Капитальные расходы, тыс. руб.
Иркутская бизнес-единица	11 807 305	5 200	6 924 578	931	2 547 967
Якутская бизнес-единица	976 549	431	293 091	1 646	2 216 008

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

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

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения для оценки результатов деятельности Группы, является значения скорректированной EBITDA и полных денежных затрат для каждого сегмента.

Руководство не рассматривает активы и обязательства операционных сегментов, поэтому они не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

**Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом.**

<b>Чистая прибыль</b>	<b>4 191 060</b>
Налог на прибыль	1 159 860
Амортизация основных средств и нематериальных активов	686 649
Процентные доходы	(163 420)
Процентные расходы	224 558
Курсовые разницы	1 007 590
Прочие корректировки	101 622
<b>ИТОГО</b>	<b>7 207 919</b>

**Расчет полных денежных затрат представлен в консолидированной отчетности следующим образом.**

<b>Себестоимость реализованной продукции</b>	<b>5 139 363</b>
Административные расходы	1 083 385
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(686 649)
Расходы на собрание акционеров	(47 227)
Прочие корректировки	(19 865)
Полные денежные затраты	5 469 187
Реализация золота, кг	5 631
<b>ИТОГО</b>	<b>971</b>

**За год, закончившийся 31 декабря 2014 года**

Показатель	Выручка от реализации золота, тыс. руб.	Реализованное золото, кг	Скорректированная EBITDA, тыс. руб.	Полные денежные затраты, руб/г	Капитальные расходы, тыс. руб.
Иркутская бизнес-единица	8 117 537	5 317	3 877 187	751	2 101 054
Якутская бизнес-единица	320 177	202	237 152	2 205	1 421 941

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

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

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения для оценки результатов деятельности Группы, является значения скорректированной EBITDA и полных денежных затрат для каждого сегмента.

Руководство не рассматривает активы и обязательства операционных сегментов, поэтому они не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом.**

<b>Чистая прибыль</b>	<b>1 112 542</b>
Налог на прибыль	216 825
Амортизация основных средств и нематериальных активов	721 144
Процентные доходы	(234 408)
Процентные расходы	155 961
Курсовые разницы	1 613 735
Прочие корректировки	109 569
<b>ИТОГО</b>	<b>3 695 368</b>

**Расчет полных денежных затрат представлен в консолидированной отчетности следующим образом.**

<b>Себестоимость реализованной продукции</b>	<b>4 343 407</b>
Административные расходы	844 459
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(721 144)
Расходы на собрание акционеров	(27 897)
Прочие корректировки	–
Полные денежные затраты	4 4438 735
Реализация золота, кг	5 519
<b>ИТОГО</b>	<b>804</b>

## 32. 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 компаниям 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 2015 и 31 декабря 2014 годов 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:

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Заемные средства	7 184 869	3 936 453
Денежные средства и их эквиваленты	(3 929 746)	(2 546 099)
<b>Чистая денежная позиция</b>	<b>3 255 123</b>	<b>1 390 354</b>
Собственный капитал	10 208 096	11 466 776
<b>Отношение чистого долга к собственному капиталу, %</b>	<b>32 %</b>	<b>12 %</b>

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.

### 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 1 278 237 тыс. руб. (в 2014 году – 849 108 тыс. руб.).

### 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
<b>Оборотные активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	3 041 290	1 411 533
<b>Итого активы</b>	<b>3 041 290</b>	<b>1 411 533</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Кредиты и займы	(6 235 365)	(3 659 769)
Обязательства по опциону «на продажу»	(2 714 705)	–
Резервы по выводу активов из эксплуатации	(302 848)	(229 749)
Обязательства по финансовой аренде	(171 948)	(207 600)
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Кредиты и займы	(708 365)	(11 022)
Обязательства по опциону «на продажу»	(624 794)	–
Обязательства, связанные с приобретением компании	(139 230)	(104 553)
Обязательства по финансовой аренде	(69 641)	(58 062)
Кредиторская задолженность	(25 873)	(2 737)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(10 992 319)</b>	<b>(4 273 492)</b>
<b>Итого чистые обязательства</b>	<b>(7 951 029)</b>	<b>(2 861 959)</b>

Укрепление курса доллара США на 10 % принесет дополнительный убыток в размере 795 103 тыс. руб. (в 2014 году – (286 195) тыс. руб.).

В связи с тем, что выручка Группы рассчитывается с учетом курса доллара США, укрепление курса доллара США на 10 % принесет дополнительную прибыль в размере 1 280 517 тыс. руб. (в 2014 году – 849 108 тыс. руб.).

Суммарное влияние укрепления курса доллара США на 10 % принесет дополнительную прибыль в размере 485 415 тыс. руб. (в 2014 году – 562 913 тыс. руб.).

Ослабление курса доллара США на 10 % относительно функциональной валюты имело бы такой же по сумме эффект, но с обратным знаком, при условии, что все прочие переменные останутся неизменными.

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 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:

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Долгосрочные банковские кредиты	6 235 365	3 659 769
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	675 684	–
<b>ИТОГО</b>	<b>6 911 049</b>	<b>3 659 769</b>

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 2015 году на 1 % при прочих равных условиях влияет на уменьшение или увеличение чистой прибыли Группы на 69 110 тыс. руб. (в 2014 году – 36 600 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 получение 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года  
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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.

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	3 929 746	2 546 099
Займы выданные и прочие финансовые активы	659 351	612 273
Дебиторская задолженность	350 143	366 003
<b>ИТОГО</b>	<b>4 939 240</b>	<b>3 524 375</b>

#### 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 (денежные потоки не дисконтируются).

На 31 декабря 2015 года

Показатель	Балансовая стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы	7 184 869	1 190 913	1 844 075	2 704 274
Кредиторская задолженность	519 934	728 905	230 268	16 183
<b>ИТОГО</b>	<b>7 704 803</b>	<b>1 919 818</b>	<b>2 074 343</b>	<b>2 720 457</b>

На 31 декабря 2014 года

Показатель	Балансовая стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы	3 936 453	58 062	2 283 197	2 143 774
Кредиторская задолженность	331 888	257 697	157 630	39 756
<b>ИТОГО</b>	<b>4 268 341</b>	<b>315 759</b>	<b>2 440 827</b>	<b>2 183 530</b>

**33. 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 2015 года компаниями Группы заключены договоры на поставку и строительство производственных машин и оборудования на общую сумму 4 893 251 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.

Показатель	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
В течение одного года	72 000	72 000
Свыше одного года, но не более пяти лет	18 000	18 000
<b>ИТОГО</b>	<b>90 000</b>	<b>90 000</b>

**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 могут 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.

### 34. События после отчетной даты

У Группы отсутствуют события после отчетной даты.

**Аффинаж (Refining)** – очистка ДМ от примесей, повышение их чистоты и доведение их до стандартной пробы. Методы аффинажа делятся на три группы: сухие, при которых расплавленный металл обрабатывают химическими реагентами или же переплавляют с различными флюсами; мокрые, основанные на растворении примесей различными кислотами; электролитические (то есть электрические).

**Аффинажные заводы (Refinery)** – предприятия, производящие слитки с содержанием основного благородного металла не менее 99,5 %.

**Биржа (Exchange)** – рынок, на котором торгуются ДМ, деривативы, акции и другие активы. РТС, ММББ, New York Stock Exchange (NYSE) – Нью-Йоркская товарная биржа, American Stock Exchange (AMEX) – Американская фондовая биржа, National Association of Securities Dealers Automated Quotations system (NASDAQ) – Американская торговая система для высокотехнологичных компаний и другие.

**Волатильность (Volatility)** – колебания курса (цены) определенного финансового инструмента (металла, акции, облигации) за выбранный период времени. Чем выше волатильность, тем больше меняются в цене котировки в течение периода времени. Имеет отношение к опционам. Показатель изменчивости цены базового актива.

**Горно-обогатительный комбинат (сокращенно ГОК)** – комплексное горное предприятие по добыче и переработке твердых полезных ископаемых.

**Гудвилл (Goodwill)** – стоимость деловой репутации организации.

**Денежный поток (Cash flow)** – денежный поток от операционной деятельности – объем денежных средств, генерируемых (или используемых) компанией в результате ее операционной деятельности по производству и продаже товаров и услуг.

**Доре (Dore)** – неаффинированный сплав золота с различным количеством серебра и цветных металлов, который производится на руднике перед отправкой на аффинажный завод для приведения в соответствие со стандартами London Good Delivery.

**Драга (Drag)** – плавучее сооружение для механизированной разработки обводненных россыпных месторождений полезных ископаемых.

**Драгоценные металлы (Precious metals)** – металлы высокой ценности: золото, серебро, платина и другие металлы платиновой группы.

**Золото (Gold)** – благородный металл, латинское название которого аурум (Aurum). Химический символ Au. Удельная масса 19,32 г/см<sup>3</sup>, температура плавления 1 063 °С.

**Золотые слитки (Gold bars)** – бруски металла. Золотой слиток может быть разной массы, формы и категории. По методу изготовления разделяют на два типа: литые по готовым формам и штампованные (отрезанные от плоских листов).

**Карьер (от фр. Carrière)** – совокупность горных выработок, образованных при добыче полезного ископаемого открытым способом (разрез); горное предприятие по добыче полезных ископаемых открытым способом.

**Килограммовый слиток (Kilo bar)** – распространенный небольшой золотой слиток весом 1 кг. 1 кг пробы 995 = 31,990 унций, 1 кг пробы 999,9 = 32,148 унций чистого золота.

**Компания GFMS (Gold Fields Mineral Services Ltd)** – консультационная компания, специализирующаяся на исследованиях мировых рынков золота, серебра, платины и палладия. Базируется в Лондоне, но имеет широкую сеть контактов по всему миру. В настоящее время входит в состав агентства Thomson Reuters.

**Коэффициент EBITDA (Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization)** – рассчитывается как сумма амортизации материальных и нематериальных активов и прибыли до вычета налогов и процентов по кредиту.

**Ликвидность (Liquidity)** – возможность продать/купить актив на рынке. На высоколиквидном рынке присутствует много покупателей и продавцов или кредиторов, что позволяет легко купить или продать актив.

**Мельница (Mill)** – механизм, предназначенный для измельчения, уменьшения размеров частиц сыпучих, а также пастообразных материалов. Отдельным применением мельниц является деагломерация – уменьшение размеров комков (агрегатов) материалов. Уменьшение размеров частиц производят ударом, раздавливанием (в том числе резанием) либо смешанным принципом – перетиром.

**Обогатительная фабрика (Mine)** – горное предприятие для первичной переработки твердых полезных ископаемых с целью получения технически ценных продуктов, пригодных для промышленного использования.

**Плавка (Smelting)** – процесс плавки руд или концентратов для отделения металла от примесей.

**Попутное золото (by-product gold production)** – золото, получаемое при переработке руд цветных металлов; по существу, это черновое золото.

**Промывание золотоносного песка (Panning)** – классический и простой метод добычи россыпного золота.

**Реинвестиции (Reinvestments)** – средства, полученные в виде доходов по инвестициям и вновь направленные на инвестиции в те же объекты.

**Рекуперация (Recovery, Recuperation)** – повторное получение и использование веществ, расходуемых при технических процессах; использование отходов производства (например, извлечение и повторное использование алмазов и отходов алмазов из отработанного алмазного инструмента).

**Риск (Risk)** – подверженность опасности неблагоприятных изменений рынка, несчастного случая или возможной потери денег.

**Руда (Ore) (от староангл. crude (сырой) или unwrought (необработанный) металл)** – относится к разведанным геологическим запасам благородных или других металлов.

**Рудник (Mine)** – горнопромышленное предприятие для добычи полезных ископаемых (преимущественно руды) подземным или открытым способом.

**Сплав (Alloy)** – смесь двух или более химических элементов, включая, по крайней мере, один металл. В сплавы с золотом обычно добавляют иные металлы, чтобы уменьшить чистое содержание золота в сплаве, изменить его цвет или повысить прочность.

**Ставка рефинансирования Федеральной Резервной Системы США (US Federal Reserve Rate)** – цена краткосрочного кредита (овернайт), устанавливаемого Федеральной Резервной Системой США. ФРС объявлением этой ставки декларирует свое обязательство поддерживать такой уровень ликвидности в банковской системе, чтобы банки торговали овернайт именно на этом уровне.

**Стандартные слитки (Good-delivery bars)** – слитки, согласно действующим правилам содержащие металла не меньше, чем 999,5 г на кг, и выпускаемые аффинажными заводами в крупных слитках – от 11 до 13,3 кг.

**Тройская унция (Troy ounce)** – единица массы, применяемая для золота на торгах ДМ и равная 31,1035 г (более точно 31,1034807 г). Считается, что она применялась в городе Тройес (Франция) в Средние века. 1 тройская унция равна 1,0971428 унциям «эвердьюпойс».

**Фиксинг цены на золото, Золотой фиксинг (Gold price fixing)** – в марте 2015 года на смену фиксингу, который действовал с 1919 года, пришла электронная аукционная система определения эталонной цены на золото в слитках на Лондонской бирже ICE (InterContinental Exchange Futures, ранее известная как IPE – International Petroleum Exchange) под названием LBMA Gold Price. В аукционе, посредством которого теперь выявляются ориентирные цены дня, участвуют семь банков: Bank of Nova Scotia – Mocatta, Barclays, Goldman Sachs, HSBC, Societe Generale, UBS and JP Morgan Chase. В аукционах принимают участие два китайских банка – China Construction Bank и Industrial and Commercial Bank of China. Цена устанавливается в ходе 45-секундных торгов дважды в день – в 10:30 и 15:00 по лондонскому времени.

**Хеджирование (Hedging)** – страхование рисков на бирже от неблагоприятных изменений курса цены в будущем на ДМ (для арбитража между LIBOR и GOFO работает следующее равенство:  $LIBOR = GOFO + GLR$  (Gold Lease Rate) ставка лизинга золота); получение премии в форме Контанго = Ставка LIBOR – GLR = GOFO.

**Цианиды (Cyanides)** – соли цианистоводородной (синильной) кислоты.

## РЕЕСТР ЛИЦЕНЗИЙ

Лицензии на пользование недрами, полученные ОАО «Высочайший» (GV Gold), его дочерними или зависимыми обществами по состоянию на 1 января 2016 года.

### Лицензии Иркутского проекта

Геологическое изучение и добыча золота на месторождении рудного золота

Голец Высочайший и его элювиально-делювиальной россыпи

Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»

Площадь участка: 9,72 км<sup>2</sup>

Номер лицензии: ИРК 11537 БР

Дата выдачи: 19.05.2003

Дата окончания действия: 01.06.2020

Геологическое изучение и добыча золота на отвалах добычных работ месторождения

Голец Высочайший

Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»

Площадь участка: 0,86 км<sup>2</sup>

Номер лицензии: ИРК 02669 БР

Дата выдачи: 26.03.2010

Дата окончания действия: 15.12.2018

Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота в Центральной части

Хомолхинского рудного узла

Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»

Площадь участка: 217 км<sup>2</sup>

Номер лицензии: ИРК 02178 БР

Дата выдачи: 07.06.2005

Дата окончания действия: 01.04.2030

Геологическое изучение (поиски, разведка) и добыча рудного золота на участке

Восточная часть Хомолхинского рудного узла

Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»

Площадь участка: 168 км<sup>2</sup>

Номер лицензии: ИРК 02604 БР

Дата выдачи: 29.01.2009

Дата окончания действия: 01.02.2034

Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке

Северная часть Хомолхинского рудного узла

Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»

Площадь участка: 87,9 км<sup>2</sup>

Номер лицензии: ИРК 02686БР

Дата выдачи: 26.04.2010

Дата окончания действия: 25.04.2035

Разведка и добыча рудного золота на месторождении Ожерелье в Иркутской области  
Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»  
Площадь участка: 24,1 км<sup>2</sup>  
Номер лицензии: ИРК 14897 БЭ  
Дата выдачи: 09.04.2010  
Дата окончания действия: 01.09.2026

Разведка и добыча рудного золота на месторождении Ыканское в Иркутской области  
Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»  
Площадь участка: 7,2 км<sup>2</sup>  
Номер лицензии: ИРК 14896 БЭ  
Дата выдачи: 09.04.2010  
Дата окончания действия: 01.09.2026

Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке Верхне-Угаханский  
Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»  
Площадь участка: 14,4 км<sup>2</sup>  
Номер лицензии: ИРК 02727БР  
Дата выдачи: 07.10.2010  
Дата окончания действия: 10.10.2035

Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке Бабушкин  
Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»  
Площадь участка: 164 км<sup>2</sup>  
Номер лицензии: ИРК 03054БР  
Дата выдачи: 28.01.2014  
Дата окончания действия: 25.06.2033

Геологическое изучение (поиски и оценка) рудного золота на участке Патомский  
Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»  
Площадь участка: 125,61 км<sup>2</sup>  
Номер лицензии: ИРК 03116БП  
Дата выдачи: 14.10.2014  
Дата окончания действия: 15.10.2019

Геологическое изучение (поиски и оценка) рудного золота на участке Западный Докукан  
Юридическое лицо, получившее лицензию: ОАО «Высочайший»  
Площадь участка: 28,11 км<sup>2</sup>  
Номер лицензии: ИРК 03117БП  
Дата выдачи: 14.10.2014  
Дата окончания действия: 15.10.2019

Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке Красный\*  
Юридическое лицо, получившее лицензию: ООО «Красный»  
Площадь участка: 31,05 км<sup>2</sup>  
Номер лицензии: ИРК 02804БР  
Дата выдачи: 18.07.2011  
Дата окончания действия: 25.04.2035

#### **Лицензии Алданского проекта**

Добыча россыпного золота на месторождении Большой Куранах (погребенная россыпь)  
Юридическое лицо, получившее лицензию: ЗАО «САХА Голд Майнинг»  
Площадь участка: 2 212 га  
Номер лицензии: ЯКУ 04077 БЭ  
Дата выдачи: 26.11.2014  
Дата окончания действия: 31.12.2017

#### **Лицензии Тарынского проекта**

Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на Центральной части Тарынского рудного поля  
Юридическое лицо, получившее лицензию: ЗАО «ТЗРК»  
Площадь участка: 89,09 км<sup>2</sup>  
Номер лицензии: ЯКУ 04534 БР  
Дата выдачи: 22.09.2015  
Дата окончания действия: 01.10.2038

Лицензия на пользование недрами с целевым назначением и видами работ: геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота и серебра на месторождении Дразное в пределах Тарынского рудного поля в Республике Саха (Якутия)  
Юридическое лицо, получившее лицензию: ЗАО «ТЗРК»  
Площадь участка: 47,64 км<sup>2</sup>  
Номер лицензии: ЯКУ 15584 БР  
Дата выдачи: 21.06.2013  
Дата окончания действия: 05.10.2037

## **СВЕДЕНИЯ О КРУПНЫХ СДЕЛКАХ**

Информация о крупных сделках, а также о сделках, в совершении которых имелась заинтересованность, раскрыта Компанией в ежеквартальных отчетах за I–IV кварталы 2015 года на странице в сети интернет по адресу: <http://www.e-disclosure.ru/portal/company.aspx?id=8394>.

\* ОАО «Высочайший» владеет 51 % доли.

В настоящем годовом отчете термины «ОАО «Высочайший» (GV Gold)», «Компания», «Высочайший» относятся к открытому акционерному обществу «Высочайший» как к отдельному юридическому лицу либо совместно с его дочерними и зависимыми компаниями, результаты которых консолидируются ОАО «Высочайший» (GV Gold).

Годовой отчет предварительно утвержден Советом директоров ОАО «Высочайший» (Протокол СД/В-179 от 16 мая 2016 года) и утвержден годовым Общим собранием акционеров ОАО «Высочайший» (Протокол № ОС/В-48 от 30.06.2016).

### ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

Настоящий годовой отчет подготовлен с использованием информации, доступной открытому акционерному обществу «Высочайший» (GV Gold) (далее – ОАО «Высочайший» (GV Gold) или Компания) и его дочерним компаниям на момент его составления.

Настоящий годовой отчет содержит определенные прогнозные заявления в отношении хозяйственной деятельности, экономических показателей, финансового состояния, итогов хозяйственной и производственной деятельности Компании, ее планов, проектов и ожидаемых результатов, а также объемов производства, издержек, предполагаемых расходов, перспектив развития, сроков полезного использования активов, оценок запасов и иных аналогичных факторов, сроков начала и окончания отдельных проектов по ведению геолого-разведочных работ и производственной деятельности, а также о ведении строительных работ.

Слова «намеревается», «стремится», «проектирует», «ожидает», «оценивает», «планирует», «считает», «предполагает», «может», «должно», «будет», «продолжит» и иные сходные с ними выражения обычно указывают на прогнозный характер заявления.

Прогнозные заявления в силу своей специфики связаны с неотъемлемым риском и неопределенностью как общего, так и частного характера, и существует опасность, что предположения, прогнозы, проекты и иные прогнозные заявления не осуществляются. В свете указанных рисков, неопределенностей и допущений Компания предупреждает о том, что фактические результаты могут существенно отличаться от выраженных, прямо или косвенно, в указанных прогнозных заявлениях и действительных только на момент составления настоящего годового отчета.

Компания не утверждает и не гарантирует, что результаты деятельности, обозначенные в прогнозных заявлениях, будут достигнуты. Компания не несет какой-либо ответственности за убытки, которые могут понести физические или юридические лица, действовавшие, полагаясь на прогнозные заявления. Такие прогнозные заявления в каждом конкретном случае представляют собой лишь один из многих вариантов развития событий и не должны рассматриваться как наиболее вероятные.

В частности, в качестве иных факторов, способных оказать влияние на дату начала строительства или производства, предполагаемые расходы и объемы производства, сроки полезного использования активов, можно выделить возможность извлечения прибыли из производства, влияние курсов валют, деятельность государственных органов в Российской Федерации, в том числе изменения налогового, экологического и иного законодательства и регулирования. Указанный перечень существенных факторов не является исчерпывающим. При принятии во внимание прогнозных заявлений следует тщательно учитывать обозначенные выше факторы, в особенности экономические, социальные и правовые условия деятельности Компании.

За исключением случаев, прямо предусмотренных применимым законодательством, Компания не принимает на себя обязательств по публикации обновлений и изменений в прогнозные заявления, исходя как из новой информации, так и последующих событий.

## КОНТАКТЫ

### Головной офис ОАО «Высочайший», г. Бодайбо

**Генеральный директор:** Васильев Сергей Анатольевич  
**Главный бухгалтер:** Верхотурова Надежда Ивановна  
**Адрес:** 666902, Иркутская область, г. Бодайбо, ул. Березовая, д. 17  
**Телефон:** +7 (39561) 5-71-20  
**Факс:** +7 (495) 748-13-04  
**E-mail:** mail@gvgold.ru

### Представительство ОАО «Высочайший», г. Москва

**Директор представительства:** Марданшин Айдар Нуриманович  
**Главный бухгалтер:** Фролова Светлана Николаевна  
**Адрес:** 115035 Москва, 2-й Кадашевский пер., д. 3, стр. 1  
**Телефон:** +7 (495) 287-88-40  
**Факс:** +7 (495) 287-88-41

### ЗАО «ТЗРК», Оймяконский район, пгт Усть-Нера

**Генеральный директор:** Тулупцов Александр Николаевич  
**Адрес:** 678730 Оймяконский улус (район), пгт Усть-Нера, ул. Ленина, д. 8, пом. 34  
**Телефон:** +7 (41154) 2-08-78

### ЗАО «САХА Голд Майнинг», г. Алдан

**Генеральный директор:** Крамаренко Демьян Федорович  
**Адрес:** 678900, Российская Федерация, Республика Саха (Якутия), Алданский район, г. Алдан, ул. Достовалова, д. 30  
**Телефон:** +7 (41145) 34 509  
**Факс:** +7 (41145) 36 171

### ООО «Красный», Иркутская обл., г. Бодайбо

**Генеральный директор:** Вамбольдт Александр Яковлевич  
**Адрес:** 666904 Иркутская область, г. Бодайбо, ул. Розы Люксембург, д. 30  
**Телефон:** +7 (39561) 74-2-63

## Дополнительная информация:

### **Демьянова Татьяна Валерьевна**

Заместитель Генерального директора по связям с общественностью и инвесторами

**Телефон:** +7 (495) 287-88-40

**E-mail:** dtv@gvgold.ru