

**Публичное акционерное общество  
«Высочайший»**

Консолидированная финансовая отчетность за  
год,  
закончившийся 31 декабря 2016 года,  
и заключение независимого аудитора

## Содержание

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА .....	4
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ .....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ .....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ .....	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ .....	13
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	15
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	25
4. ВЫРУЧКА.....	44
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ.....	44
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ .....	45
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ / РАСХОДЫ, НЕТТО .....	45
8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ .....	46
9. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ .....	46
10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ .....	47
11. ГУДВИЛ.....	47
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	48
13. НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО .....	49
14. МЕСТОРОЖДЕНИЯ НА СТАДИИ СТРОИТЕЛЬСТВА .....	49
15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ .....	50
16. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ.....	50
17. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА .....	51
18. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ .....	52
19. ЗАПАСЫ.....	52
20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	53
21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	54
22. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ .....	54
23. КАПИТАЛ .....	54
24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ .....	56
25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	56
26. РЕЗЕРВ ПО ВЫВОДУ АКТИВОВ ИЗ ЭКСПЛУАТАЦИИ .....	57
27. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	57
28. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	58
29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ .....	58
30. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	59

31.	ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (НЕАУДИРОВАНО).....	59
32.	УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ .....	62
33.	УСЛОВНЫЕ И КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	66
34.	СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ .....	67

## **ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА**

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение ПАО «Высочайший» и его дочерних предприятий (совместно – Группа) по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

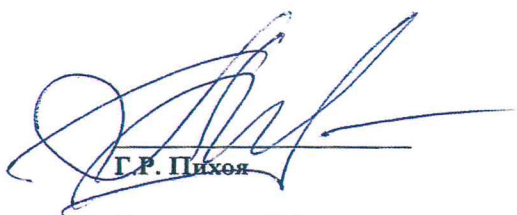
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, была утверждена 20 апреля 2017 года от имени руководства Группы:



Г.Р. Пихов

**Генеральный Директор**



**С.В. Гостев**

**Заместитель генерального  
Директора по экономике и  
финансам**

**20 апреля 2017 года**

## Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров публичного акционерного общества «Высочайший»

### Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Высочайший» (ОГРН 1023800732878, дом 17, улица Березовская, город Бодайбо, Иркутская область, 666902) и его дочерних организаций (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2016 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2016 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «Высочайший», но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «Высочайший», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения в июне 2017 года до даты его официальной публикации.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, обеспечивающий в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «Высочайший» мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения членов совета директоров.

#### **Ответственность руководства и членов совета директоров за консолидированную финансовую отчетность**

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

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

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

#### **Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;



- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого выпущено  
аудиторское заключение независимого аудитора



В.Ю. Погуляев

Аудиторская организация:  
Акционерное общество «БДО Юникон»  
ОГРН 1037739271701,  
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,  
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»  
(Ассоциация),  
ОПНЗ 11603059593

20 апреля 2017 года

**ПАО «Высочайший»**

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2016 года	2015 года
Выручка	4	13 669 086	12 805 169
Себестоимость реализованной продукции	5	(5 746 717)	(5 241 084)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>7 922 369</b>	<b>7 564 085</b>
Административные расходы	6	(1 208 337)	(1 083 385)
Прочие операционные доходы / расходы, нетто	7	48 121	(162 773)
<b>Операционная прибыль</b>		<b>6 762 153</b>	<b>6 317 927</b>
Финансовые доходы	8	1 786 423	163 420
Финансовые расходы	8	(547 873)	(1 232 148)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>8 000 703</b>	<b>5 249 199</b>
Расходы по налогу на прибыль	9	(1 585 898)	(1 159 860)
<b>Чистая прибыль за период</b>		<b>6 414 805</b>	<b>4 089 339</b>
<b>Прочий совокупный доход, который может быть реклассифицирован в состав прибылей/убытков в будущем</b>			
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту отчетности		(41 703)	95 444
<b>Итого совокупный доход за период</b>		<b>6 373 102</b>	<b>4 184 783</b>
<b>Прибыль, относящаяся к:</b>			
Акционерам материнской компании		6 376 768	4 090 326
Неконтролирующим акционерам		38 037	(987)
<b>Итого совокупный доход, относящийся к:</b>			
Акционерам материнской компании		6 344 251	4 139 002
Неконтролирующим акционерам		28 851	45 781
<b>Базовая прибыль на акцию (руб.)</b>	<b>10</b>	<b>119.50</b>	<b>76.65</b>



**ПАО «Высочайший»**

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	По состоянию на 31 декабря	
		2016 года	2015 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Гудвил	11	111 003	111 003
Основные средства	12	7 862 802	5 320 581
Незавершенное строительство	13	3 476 808	2 749 493
Месторождения на стадии строительства	14	7 668 590	4 875 310
Нематериальные активы	15	116 090	63 977
Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых	16	845 777	1 118 625
Займы выданные и прочие финансовые активы	18	82 636	19 332
Инвестиции в совместные предприятия	30	131 047	115 999
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>20 294 753</b>	<b>14 374 320</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	2, 19	2 651 882	1 747 460
Дебиторская задолженность	20	295 664	336 642
Налоги к возмещению	22	1 396 752	1 101 649
Авансовые платежи по налогу на прибыль		313 955	234 557
Займы выданные и прочие финансовые активы	18	29 799	554 939
Денежные средства и их эквиваленты	21	3 290 486	3 929 746
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>7 978 538</b>	<b>7 904 993</b>
<b>Итого активы</b>		<b>28 273 291</b>	<b>22 279 313</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	23	110	110
Собственные выкупленные акции		(3)	(3)
Эмиссионный доход		-	-
Нераспределенная прибыль		14 131 270	9 668 917
Эффект перевода в валюту представления		32 833	65 350
<b>Капитал акционеров материнской компании</b>		<b>14 164 210</b>	<b>9 734 374</b>
Доля неконтролирующих акционеров		400 852	372 001
<b>Итого капитал</b>		<b>14 565 062</b>	<b>10 106 375</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	7 104 737	6 235 365
Обязательство по опциону «на продажу»	23	1 216 641	2 714 705
Обязательства по финансовой аренде	25	88 772	171 498
Резерв по выводу активов из эксплуатации	26	289 057	302 848
Отложенные налоговые обязательства	17	633 514	504 590
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>9 332 722</b>	<b>9 929 006</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	24	2 045 510	708 365
Обязательство по опциону «на продажу»	23	1 042 682	624 794
Обязательства по финансовой аренде	25	57 417	69 641
Кредиторская задолженность	27	1 005 259	519 934
Налоговые обязательства	28	224 639	181 967
Обязательства связанные с приобретением компании		-	139 230
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>4 375 507</b>	<b>2 243 931</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>28 273 291</b>	<b>22 279 313</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**ПАО «Высочайший»**

*Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Эффект перевода в валюту представления	Капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
<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>16 674</b>	<b>11 140 556</b>	<b>326 220</b>	<b>11 466 776</b>
Прибыль(убыток) за период	-	-	-	4 090 326	-	4 090 326	(987)	4 089 339
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	48 676	48 676	46 768	95 444
<b>Итого совокупный доход/(расход) за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 090 326</b>	<b>48 676</b>	<b>4 139 002</b>	<b>45 781</b>	<b>4 184 783</b>
Дивиденды				(1 532 771)		(1 532 771)		(1 532 771)
Опцион «на продажу» (Прим.23)	-	-	(1 032 078)	(2 980 335)	-	(4 012 413)	-	(4 012 413)
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>110</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>9 668 917</b>	<b>65 350</b>	<b>9 734 374</b>	<b>372 001</b>	<b>10 106 375</b>
Прибыль(убыток) за период				6 376 768		6 376 768	38 037	6 414 805
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	(32 517)	(32 517)	(9 186)	(41 703)
<b>Итого совокупный доход/(расход) за период</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 376 768</b>	<b>(32 517)</b>	<b>6 344 251</b>	<b>28 851</b>	<b>6 373 102</b>
Дивиденды	-	-	-	(1 914 415)	-	(1 914 415)	-	(1 914 415)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>110</b>	<b>(3)</b>	<b>-</b>	<b>14 131 270</b>	<b>32 833</b>	<b>14 164 210</b>	<b>400 852</b>	<b>14 565 062</b>

*Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности*

# ПАО «Высочайший»

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>8 000 703</b>	<b>5 249 199</b>
Корректировки по статьям:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	725 174	686 649
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц	(1 667 586)	1 007 590
Убыток/(прибыль) от продажи основных средств	7 297	922
Убыток/(прибыль) от выбытия товарно-материальных ценностей	96 387	(18 932)
Изменение резерва по сомнительным долгам	(14 588)	9 516
Увеличение резерва по обесценению финансовых вложений	-	98 581
Увеличение резерва по запасам и прочим активам	-	1 535
Доходы по процентам	(118 837)	(154 250)
Расходы по процентам	490 761	200 724
Амортизация дисконта по резервам	31 678	23 834
Прочие неденежные операции	25 434	(9 170)
<b>Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале</b>	<b>7 576 423</b>	<b>7 096 198</b>
(Увеличение)/уменьшение запасов	(1 373 426)	(377 009)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(305 523)	(236 099)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности	691 296	46 058
Уменьшение обязательств связанных с приобретением компании	(139 230)	-
Увеличение резервов	51 837	23 824
Увеличение/(уменьшение) обязательств по прочим налогам	42 672	71 818
<b>Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>	<b>6 544 049</b>	<b>6 624 790</b>
Налог на прибыль уплаченный	(1 536 372)	(1 079 491)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>5 007 677</b>	<b>5 545 299</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Проценты полученные	158 546	156 660
Приобретение объектов основных средств	(4 402 098)	(1 858 174)
Поступления от продажи основных средств	26 690	254
Приобретение нематериальных активов	(56 282)	(14 434)
Расходы на разведку и оценку месторождений и разведку и оценку	(1 856 842)	(2 252 781)
Предоставление займов	(63 303)	(499 332)
Поступления от погашения краткосрочных займов выданных	525 140	413 757
Инвестиции в совместные предприятия	(40 506)	(100 354)
<b>Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(5 708 655)</b>	<b>(4 154 404)</b>

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**ПАО «Высочайший»**

*Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
Поступление кредитов и займов	4 065 862	1 941 200
Погашение кредитов и займов	(584 531)	-
Погашение обязательства по опциону «на продажу»	(824 065)	(841 387)
Проценты уплаченные	(279 948)	(132 113)
Дивиденды уплаченные	(1 914 415)	(1 532 771)
<b>Чистые денежные потоки использованные в финансовой деятельности</b>	<b>462 903</b>	<b>(565 071)</b>
Курсовые разницы	(401 185)	557 823
<b>Чистое увеличение/ (чистое уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>(639 260)</b>	<b>1 383 647</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 929 746	2 546 099
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>3 290 486</b>	<b>3 929 746</b>

## ПАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 1. Информация о Группе

Публичное акционерное общество «Высочайший» (далее – ПАО «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 ФЭЙВЕЛД 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.

В июле 2016 года Компания была реорганизована в публичное акционерное общество.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 гг. акционерами и конечными бенефициарами Группы являются:

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 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>

### Публичное акционерное общество «Высочайший» и его дочерние предприятия

Страна регистрации		Доля собственности/голосующих акций по состоянию на 31 декабря	
		2016 года	2015 года
ЗАО «САХА Голд Майнинг»	Российская Федерация	100%	100%
АО «ТЗРК»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Норд Минералз»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВостСибЗолото»	Российская Федерация	100%	100%
ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД	Республика Кипр	100%	100%
ООО «АГРК»	Российская Федерация	100%	-
ООО «УТРК»	Российская Федерация	100%	-
ООО «БГРК»	Российская Федерация	75%	-
БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД	Республика Кипр	51%	51%
ООО «Красный»	Российская Федерация	51%	51%

Дочерние предприятия ООО «АГРК», ООО «УТРК» и ООО «БГРК» были учреждены в 2016 году Группой. В конце 2016 года Группа продала 25% ООО «БГРК». На конец 2016 года чистые активы указанных компаний незначительны.

**ПАО «Высочайший»**

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

---

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).

\* без учета акций (квазиказначейских акций), принадлежащих ФЕЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД.

## **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 Федеральной службой государственной статистики Российской Федерации («Росстат»).

### **4) Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

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

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

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

#### **Срок полезного использования основных средств**

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



### **Оценка активов (без учета гудвила)**

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

### **Обесценение основных средств**

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

### **Резервы по сомнительным долгам**

Группа создает резервы по сомнительным долгам для отражения ожидаемых убытков в связи с неспособностью контрагентов 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 их 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.

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.

## **Изменения представления информации о запасах**

В отчетном периоде были получены новые сведения о стоимости запасов в связи с чем были произведены корректировки показателей Отчета о финансовом положении и Отчета о совокупном доходе за предыдущий период по строке «Себестоимость реализованной продукции».

	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016</b>		
	<b>Первоначальное значение</b>	<b>Изменение представления</b>	<b>Скорректированное значение</b>
Запасы	1 849 180	(101 721)	1 747 460
Нераспределенная прибыль	(9 770 638)	101 721	(9 668 917)

## **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) Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2016 года**

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

##### **Учет приобретений долей в совместных операциях**

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

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

Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3.

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

##### **Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы**

##### **Разъяснение допустимых методов амортизации**

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62А, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта.

Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98А-98С для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда:

- нематериальный актив определен как мера выручки, или
- выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны.

*Группа ожидает что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.*

##### **Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 41 Сельское хозяйство**

##### **Плодоносящие растения**

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

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 МСФО (IAS) 16 а не МСФО (IAS) 41.

Произведенная плодоносящими растениями продукция остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и оценивается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

*Группа ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, т.к. у Группы отсутствуют плодоносящие растения.*

**Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСФО (IAS) 28**

**Инвестиции в ассоциированные компании**

**Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие**

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 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.*

**Поправки к МСФО (IAS) 27 Отдельная финансовая отчетность**

**Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности**

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевному методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений.

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

**МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования**

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

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

- впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО
- занимаются регулируемой деятельностью
- признают соответствующие активы и/или обязательства в соответствии со своими текущими национальными стандартами учета.

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

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

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

**Ежегодные  
усовершенствования  
МСФО (период 2012-2014  
годов)**

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Включает поправки к:

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

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

- Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности.
- Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34.

МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода.

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

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

**Поправки к МСФО (IAS) 1  
Представление  
Финансовой Отчетности**

**Инициатива по  
Раскрытиям**

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

- Как применять концепт существенности на практике.
- Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.
- Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.
- Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.
- 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.

*Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.*

Поправки к МСФО (IFRS) 10  
Консолидированная  
Финансовая отчетность,  
МСФО (IFRS) 12 Раскрытие  
Информации об Участи в  
Других Предприятиях, и к  
МСФО (IAS) 28 Инвестиции  
в Ассоциированные и  
Совместные Предприятия

Инвестиционные компании:  
Применение исключения в  
отношении консолидации

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:

- 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.
- 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.
- 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.

*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.*

**6) Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу.**

**МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями**

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

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

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

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

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

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

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

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

**МСФО (IFRS) 9  
Финансовые инструменты**

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

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

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или



убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесенных убытков» в МСФО (IAS) 39.

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

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

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

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

#### **МСФО (IFRS) 16 Аренда**

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016. Он содержит единую модель учета для арендатора, которая убирает разделение на операционную и финансовую аренду с точки зрения арендатора. Все договора, удовлетворяющие определению аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды малоценных предметов, в отношении которых у арендатора есть право не применять требования МСФО (IFRS) 16 по оценке и классификации, будут учитываться в отчете о финансовом положении как актив «право использования» и соответствующее ему обязательство. Актив впоследствии учитывается в качестве основного средства или инвестиционной недвижимости, а обязательство списывается с использованием процентной ставки, вмененной в договоре аренды.

Требования к учету со стороны арендодателей практически не изменились по сравнению с предыдущими требованиями МСФО (IAS) 17.

*Применение стандарта может оказать влияние на учет операционной аренды Группой. Однако на текущий момент Группа не в состоянии достоверно оценить какой объем данных обязательств потребует признания актива и обязательств по будущим платежам, и как это отразится на прибыли и классификации денежных потоков Группы.*

#### **Поправки к МСФО (IAS) 7 Инициатива по Раскрытиям**

(Вступает в силу для годовых

Поправки требуют от компаний предоставлять сверку балансовых остатков на начало и конец периода в отношении каждой статьи, которая классифицируется или будет классифицирована как финансовая деятельность в отчете о движении денежных средств (т.е. займы, лизинговые

периодов, начинающихся  
1 января 2017 года или после  
этой даты)

обязательства).

*Группа ожидает, что применение данных поправок окажет незначительное влияние на раскрытия определенных статей в финансовой отчетности Группы.*

## **Поправки к МСФО(IAS) 12**

### **Признание Отложенных Налоговых Активов в отношении Нереализованных Убытков**

(Вступает в силу для годовых  
периодов, начинающихся  
1 января 2017 года или после  
этой даты)

В МСФО (IAS) 12 Налог на прибыль были внесены поправки для разъяснения следующего:

- вычитаемые временные разницы возникают по нереализованным убыткам долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, вне зависимости от того, будет ли стоимость возмещаться путем продажи или удержания до погашения;
- оценка будущей налогооблагаемой прибыли может включать возмещение стоимости отдельных активов выше чем их балансовая стоимость, если существует достаточно доказательств, что компания с высокой вероятностью получит возмещение по данному активу в размере выше его балансовой стоимости;
- В случаях, когда налоговое законодательство ограничивает источники налогооблагаемой прибыли, в отношении которых могут быть зачтены определенные отложенные налоговые активы, возмещаемость отложенных налоговых активов может быть оценена только в совокупности с другими отложенными налоговыми активами такого же типа; и
- налоговые вычеты от использования отложенных налоговых активов должны быть исключены из оценки будущей налогооблагаемой прибыли, которая используется для оценки возмещаемости данных активов.

*Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.*

## **Поправки к МСФО**

### **(IFRS) 2**

#### **Классификация и Оценка Операций по Выплатам на Основе Долевых Инструментов**

(Вступает в силу для годовых  
периодов, начинающихся  
1 января 2018 года или после  
этой даты)

Поправки разъясняют, что учет влияния условий, относящихся и не относящихся к наделению правами, в отношении выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, должен производиться аналогичным образом, как и для выплат на основе долевых инструментов, расчеты по которым осуществляются долевыми инструментами.

*Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.*

## **Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО(IAS) 28**

### **Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием**

(Дата вступления в силу пока  
не определена)

Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или вноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

*Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.*

### **3. Существенные положения учетной политики**

#### **1) Консолидация**

##### **(i) Основа для консолидации**

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

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

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

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

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

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

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному 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.

**(ii) Сделки по объединению бизнеса**

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

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

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

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

**(iii) Гудвил**

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

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

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

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

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

**(iv) Вложения в зависимые компании и совместные предприятия**

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

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

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

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

Вложения в зависимую компанию или совместное предприятие отражаются по методу долевого участия с момента, когда объект инвестиций становится зависимой компанией или совместным предприятием. Сумма превышения стоимости инвестиций над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств объекта инвестиций признается в качестве гудвила, который включается в балансовую стоимость вложения в зависимую компанию и анализируется на предмет обесценения как часть этих вложений. Любое превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств над стоимостью приобретения объекта инвестиций после переоценки немедленно учитывается в прибылях или убытках в том периоде, когда было осуществлено вложение.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Они имеются в наличии для немедленной продажи.
- Руководство компании намерено выполнять план продажи актива или выбывающей группы.
- Значительные изменения в плане продажи или его отмена маловероятны.
- Ведется активная деятельность по поиску покупателей.
- Цена предложения актива или выбывающей группы является обоснованной по сравнению с его текущей справедливой стоимостью.
- Ожидается, что продажа будет завершена в течение 12 месяцев с даты классификации.

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

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

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

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

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

### **3) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности**

Индивидуальная финансовая отчетность каждой компании Группы представляется в ее функциональной валюте. В качестве функциональной валюты БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД. был определен евро. Для всех прочих компаний Группы был определен российский рубль.

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

## **4) Основные средства**

### **(i) Признание и оценка**

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

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

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

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

### **(ii) Последующие расходы**

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



**(iii) Месторождения на стадии строительства**

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

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

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

**(iv) Активы по разведке и оценке полезных ископаемых**

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

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

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

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

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

**(v) Внеоборотный актив, связанный со вскрышными работами**

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

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

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

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

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

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

#### **(vi) Горнодобывающие активы**

Горнодобывающие активы учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации.

В состав горнодобывающих активов переводятся:

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

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

#### **(vii) Амортизация**

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

Ниже указаны оценочные сроки полезного использования различных категорий активов:

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

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

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

**(viii) Незавершенное капитальное строительство**

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

Незавершенное строительство не амортизируется.

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

**5) Аренда**

**(i) Определение аренды**

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

**(ii) Группа как арендодатель**

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

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

**(iii) Группа как арендатор**

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

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

**(iv) Операционная аренда**

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

## **6) Нематериальные активы**

### **(i) Признание и оценка**

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

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

### **(ii) Амортизация**

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

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

## **7) Финансовые активы**

### **(i) Признание и оценка**

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

При первоначальном признании все финансовые активы Группа измеряет по справедливой стоимости плюс, в случае финансовых активов, не учитываемых по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском таких финансовых активов. Справедливая стоимость обязательства по опциону на продажу оценивается по ставке дисконтирования, эквивалентной рыночной процентной ставке на момент оценки по сопоставимым финансовым инструментам.

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

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

### **(ii) Последующая оценка**

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением изменений на финансовый результат, включают в себя финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат. Финансовые активы классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, если они приобретаются для целей их продажи или повторного приобретения в ближайшем будущем.

Данная категория включает сделки с производными финансовыми инструментами, заключенные Группой и не классифицированные как инструмент хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39. Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат отражаются в отчете финансовом положении по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовые доходы или расходы в отчете о совокупном доходе.

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

*Обязательство по опциону «на продажу»*

Обязательство по опциону на продажу оценивается по амортизируемой стоимости. Начисление процентов осуществляется по ставке, определенной в момент признания обязательства.

*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 нерезализованные прибыли или убытки по ним признаются в качестве прочего совокупного дохода в составе фонда инструментов, имеющихся в наличии для продажи, вплоть до момента прекращения признания инвестиции, в который накопленные прибыли или убытки учитываются в прочем операционном доходе, либо определяется, что финансовые инвестиции подлежат обесценению, в этот момент накопленный убыток переносится в состав прибылей и убытков отчета о совокупном доходе в качестве финансового расхода из фонда переоценки инвестиций, имеющихся в наличии для продажи.

**(iii) Прекращение признания**

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;

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

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

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

#### ***(iv) Обесценение финансовых активов***

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали 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, имеющих в наличии для продажи, Группа на каждую отчетную дату проверяет наличие явных признаков обесценения инвестиций или группы инвестиций.

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

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

## **8) Запасы**

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

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

### **(i) Переработанное золото**

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

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

### **(ii) Незавершенное производство**

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

### **(iii) Сырье и материалы**

Сырье и материалы включают расходуемые запасы.



## **9) Торговая дебиторская задолженность**

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

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

## **10) Денежные средства и их эквиваленты**

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

## **11) Обесценение нефинансовых активов**

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

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

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

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

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

## **12) Финансовые обязательства**

### **(i) Признание и оценка**

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

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

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

### **(ii) Последующая оценка**

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом.

*Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки*

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

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

*Кредиты и займы*

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

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

### **(iii) Прекращение признания**

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

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

### **13) Взаимозачет финансовых инструментов**

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

### **14) Справедливая стоимость**

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

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

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

Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни:

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

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

### **15) Торговая кредиторская задолженность**

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

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

## **16) Акционерный капитал**

### **(i) Обыкновенные акции**

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

### **(ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров**

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

### **(iii) Дивиденды**

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

## **17) Резервы**

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

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

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

## **18) Выручка**

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

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

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

## **19) Финансовые доходы и расходы**

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

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

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

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

## **20) Затраты 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, методу эффективной процентной ставки.

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 гудвилем 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 разведенной прибыли на обыкновенную акцию. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибылей 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 разведенной 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 разводящих потенциальных обыкновенных акций, которые включают конвертируемые облигации.

## **23) Информация по сегментам**

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

## **24) Вознаграждение работникам**

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

## **25) Государственный пенсионный фонд**

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

## **26) Обязательства по охране окружающей среды**

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

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

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

Текущие расходы на рекультивацию земель списываются по мере их осуществления.

## **27) Операции в иностранной валюте**

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

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Российский рубль / Доллар США</b>		
На 31 декабря	60,6569	72,8827
<b>Российский рубль / Евро</b>		
На 31 декабря	63,8111	79,6972

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**4. Выручка**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
Выручка от продажи золота	13 646 686	12 783 854
Выручка от продажи серебра	22 400	21 315
<b>Итого</b>	<b>13 669 086</b>	<b>12 805 169</b>

В 2016 году выручка от продажи золота увеличилась на 863 тыс. руб. или 7% по сравнению с 2015 годом, что связано с ростом цен в рублях на золото. Влияние роста цен в рублях составило 18%, влияние уменьшения объемов реализации 10%.

**5. Себестоимость реализованной продукции**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
Расходы на заработную плату и страховые взносы	(1 293 083)	(1 150 747)
Расходы на сырье и материалы	(935 777)	(954 587)
Налоги	(819 999)	(795 018)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(704 650)	(663 059)
Расходы на электроэнергию	(588 352)	(547 127)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(556 197)	(561 962)
Подрядные вскрышные работы	(499 183)	(409 961)
Прочие услуги сторонних организаций	(125 792)	(39 929)
Расходы на охрану	(121 063)	(52 708)
Расходы по аренде	(32 772)	(24 674)
Резерв по завершению промывочного сезона	(32 766)	-
Расходы на аффинаж	(26 126)	(41 008)
Прочие расходы	(10 957)	(304)
<b>Итого</b>	<b>(5 746 717)</b>	<b>(5 241 084)</b>

Основной составляющей строки «Налоги» является начисления по налог на добычу полезных ископаемых.



**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**6. Административные расходы**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
Расходы на заработную плату и страховые взносы	(788 673)	(730 074)
Расходы по аренде	(83 569)	(79 190)
Расходы по обеспечению экономической и информационной безопасности	(52 606)	(34 510)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(50 856)	(29 170)
Расходы на собрание акционеров, совет директоров	(48 875)	(47 227)
Налоги	(44 615)	(9 446)
Расходы на сырье и материалы	(25 031)	(24 400)
Командировочные расходы	(24 421)	(28 274)
Представительские расходы	(23 469)	(23 166)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(20 524)	(23 590)
Услуги связи	(19 302)	(20 007)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(9 919)	(7 253)
Расходы на электроэнергию	(8 086)	(11 934)
Расходы на охрану	(3 106)	(4 461)
Расходы на аудит	(1 213)	(4 822)
Прочие административные расходы	(4 072)	(5 861)
<b>Итого</b>	<b>(1 208 337)</b>	<b>(1 083 385)</b>

Основной составляющей строки «Налоги» являются начисления по налог на имущество.

**7. Прочие операционные доходы / расходы, нетто**

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
Субсидии	277 692	-
Изменение резерва по сомнительным долгам и списанная дебиторская задолженность	14 588	(9 516)
Доход от реализации ТМЦ	2 060	3 668
ТМЦ, (Списанные)/Выявленные по результатам инвентаризации	(96 387)	15 264
Расходы на социальное развитие	(74 246)	(39 451)
Штрафы	(44 276)	(1 758)
(Расход)/Доход от реализации основных средств	(7 297)	(922)
Изменение резерва по обесценению финансовых вложений	-	(98 581)
Изменение остальных резервов	-	(10 000)
Изменение резерва по ТМЦ	-	(1 535)
Прочие	(24 014)	(19 942)
<b>Итого</b>	<b>48 121</b>	<b>(162 773)</b>

Основной составляющей строки «Субсидии» является государственная помощь в электроснабжении месторождения «Дражное» в Оймяконском районе Республики Саха (Якутия).

## 8. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>Финансовые доходы</b>		
Доход по курсовым разницам	1 667 586	-
Доходы по процентам	118 837	154 250
Доля в совместном предприятии (Прим.30)	-	9 170
<b>Итого</b>	<b>1 786 423</b>	<b>163 420</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Убыток от курсовых разниц	-	(1 007 590)
Расходы по процентам	(490 761)	(200 724)
Амортизация дисконта по резервам	(31 678)	(23 834)
Доля в совместном предприятии (Прим.30)	(25 434)	-
<b>Итого</b>	<b>(547 873)</b>	<b>(1 232 148)</b>

## 9. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Текущий налог	(1 450 527)	(1 224 277)
Корректировки налога на прибыль предыдущих периодов	(6 449)	27 845
Отложенные налоги	(128 922)	36 572
<b>Итого</b>	<b>(1 585 898)</b>	<b>(1 159 860)</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.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>8 000 703</b>	<b>5 249 199</b>
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(1 600 141)	(1 049 840)
Использование непризнанных налоговых убытков и налоговых льгот предыдущих периодов	-	-
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль	2 253	5 333
Статьи, не подлежащие налогообложению	11 990	(115 353)
<b>Итого</b>	<b>(1 585 898)</b>	<b>(1 159 860)</b>
<b>Эффективная ставка налога на прибыль</b>	<b>20%</b>	<b>22%</b>

## 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.

	<b>За год, закончившийся 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
<b>Средневзвешенное количество акций</b>	<b>53 364 213*</b>	<b>53 364 213*</b>
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Компании	6 376 768	4 090 326
<b>Базовая прибыль на акцию, руб.</b>	<b>119.50</b>	<b>76.65</b>

\* без учета акций (квазиказначейских акций), принадлежащих ФЕЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД.

## 11. Гудвил

	<b>По состоянию на 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
Сальдо на начало года	111 003	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.

По состоянию на 31 декабря 2016 обесценения гудвила не выявлено.

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**12. Основные средства**

	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Горнодобывающие активы</b>	<b>Транспортные средства и прочее</b>	<b>Итого</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<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>
Поступления	722 986	1 519 108	-	1 536 111	3 778 204
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации	-	-	(45 469)	-	(45 469)
Выбытия	(17 268)	(14 394)	-	(17 842)	(49 505)
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>2 818 290</b>	<b>6 493 080</b>	<b>2 335 016</b>	<b>2 705 312</b>	<b>14 351 698</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
<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>
Амортизация за период	(197 931)	(584 715)	(130 276)	(250 902)	(1 163 825)
Амортизация выбывших объектов	698	8 375	-	13 742	22 815
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(1 223 438)</b>	<b>(3 005 683)</b>	<b>(1 494 480)</b>	<b>(765 294)</b>	<b>(6 488 896)</b>
<b>Остаточная стоимость</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>
<b>на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>1 594 851</b>	<b>3 487 397</b>	<b>840 536</b>	<b>1 940 018</b>	<b>7 862 802</b>

**Основные средства, находящиеся в залоге**

На 31 декабря 2016 и 2015 годов основные средства Группы не являлись объектом залога и не служили обеспечением выполнения какого-либо обязательства.

## **Финансовая аренда**

По состоянию на 31 декабря 2016 года остаточная стоимость основных средств, находящихся в собственности Группы по договору финансовой аренды, составляет 82 221 тыс. руб. (31 декабря 2015 года – 120 815 тыс. руб.) (см. Примечание 25). Арендуемые объекты основных средств представляют собой машины и оборудование.

## **Обесценение основных средств**

По состоянию на 31 декабря 2016 обесценения основных средств не выявлено.

## **13. Незавершенное строительство**

	<b>По состоянию на 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>2 749 493</b>	<b>2 347 911</b>
Поступления (включая авансы выданные)	4 505 520	1 978 992
Перевод в состав основных средств и месторождений на стадии строительства	(3 778 204)	(1 577 410)
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>3 476 808</b>	<b>2 749 493</b>

Основными объектами незавершенного строительства являются золотоизвлекательные фабрики и сопутствующая инфраструктура горно-обогачительных комбинатов.

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года обесценение объектов незавершенного строительства не выявлено.

## **14. Месторождения на стадии строительства**

	<b>По состоянию на 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>4 875 310</b>	<b>2 505 072</b>
Поступления (включая авансы выданные)	2 250 731	2 370 238
Перевод из состава активов, связанных с разведкой и оценкой (Примечание 16)	542 549	-
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>7 668 590</b>	<b>4 875 310</b>

На 31 декабря 2016 года в составе месторождений на стадии строительства числятся затраты, понесенные на участках «Верхне-Угханский», «Высочайшее», «Ожерелье», «Дражное» коммерческая целесообразность добычи на которых была подтверждена. Начало промышленной добычи полезных ископаемых на данных участках будет осуществлена по окончании строительства инфраструктуры и завершения работ по улучшению доступа к рудному телу.

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2016 года обесценение активов месторождения на стадии строительства не выявлено.

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**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 2014 г.</b>	<b>73 104</b>
<i>Поступления</i>	<i>14 434</i>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>87 538</b>
<i>Поступления</i>	<i>54 041</i>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>141 579</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
<b>Остаток на 31 декабря 2014 г.</b>	<b>(18 905)</b>
<i>Амортизация за период</i>	<i>(4 656)</i>
<b>Остаток на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>(23 561)</b>
<i>Амортизация за период</i>	<i>(1 928)</i>
<b>Остаток на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>(25 489)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>	
<b>на 31 декабря 2015 г.</b>	<b>63 977</b>
<b>на 31 декабря 2016 г.</b>	<b>116 090</b>

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 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**

	<b>По состоянию на 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>1 118 625</b>	<b>703 881</b>
Затраты на разведку и оценку за отчетный период	287 863	414 744
Выбытие, всего	(560 711)	-
<i>в том числе:</i>		
Списание	(18 162)	-
Перевод в состав активов месторождения на стадии строительства	(542 549)	-
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>845 777</b>	<b>1 118 625</b>

В 2016 году капитализированные затраты в размере 542 549 тыс. руб. на разведку и оценку на участке «Верхне-Угаханский» были переведены в состав активов месторождений на стадии строительства в связи с доказательством экономической целесообразности добычи.

В 2016 году были списаны затраты на геологоразведочные работы в размере 18 162 тыс. руб., проводимые на участке «Верхне-Угаханский», «Ожерелье», «Высочайший» как не давшие положительного результата.

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**17. Отложенные налоговые активы и обязательства**

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

	Консолидированный отчет о финансовом положении			Консолидированный отчет о совокупном доходе	
	по состоянию на 31 декабря			За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года	2014 года	2016 года	2015 года
Основные средства	(225 515)	(294 305)	(316 110)	68 790	21 805
Месторождения на стадии строительства	(270 382)	(156 005)	(168 028)	(114 377)	12 023
Нематериальные активы	(18 021)	(18 492)	(14 517)	471	(3 975)
Разведка и оценка	(325 121)	(177 351)	(201 564)	(147 771)	24 213
Финансовые активы	40 539	49 798	49 297	(9 259)	501
Запасы	17 868	(115 737)	(119 884)	133 606	4 147
Дебиторская задолженность	-	11 384	8 428	(11 384)	2 956
Прочие оборотные активы	-	255	1 385	(255)	(1 130)
Кредиторская задолженность	16	(1 291)	(1 092)	1 307	(199)
Кредиты и займы	(46 282)	(40 740)	(2 848)	(5 542)	(37 892)
Задолженность по финансовой аренде	(6 946)	(14 885)	3 788	7 940	(18 673)
Резервы	89 610	67 546	45 950	22 065	21 596
Налоговый убыток	110 718	185 233	174 033	(74 513)	11 200
<b>Расходы по отложенному налогу на прибыль</b>				<b>(128 922)</b>	<b>36 572</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(633 514)</b>	<b>(504 590)</b>	<b>(541 162)</b>		
<b>Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:</b>					
Отложенных налоговых активов	-	-	13 922		
Отложенных налоговых обязательств	(633 514)	(504 590)	(555 084)		
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(633 514)</b>	<b>(504 590)</b>	<b>(541 162)</b>		

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>Остаток на начало года</b>	<b>504 590</b>	<b>541 162</b>
Расходы по налогу на прибыль за отчетный период, признанные в составе прибыли или убытка	128 922	(36 572)
<b>Остаток на конец года</b>	<b>633 514</b>	<b>504 590</b>

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>Долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы</b>		
Займы выданные	346 380	283 077
Прочие	-	-
Резерв под обесценение финансовых вложений	(263 745)	(263 745)
<b>Итого</b>	<b>82 636</b>	<b>19 332</b>
<b>Краткосрочные займы выданные и прочие финансовые активы</b>		
Депозиты в рублях	-	400 000
Займы выданные	29 799	154 939
<b>Итого</b>	<b>29 799</b>	<b>554 939</b>

В 2016 и 2015 годах все займы выданы в рублях, процентные ставки составили 0% - 8,25%, сроки погашения краткосрочных займов - май 2016г., долгосрочных - 2022г.

В виду низкой вероятности возвращения займов, выданных ЗАО «Голд Минералс», числящихся в составе долгосрочных финансовых вложений, руководством Группы было принято решение о создании резерва под обесценение данных финансовых активов в сумме 263 745 тыс. руб. Величина резерва в 2016 году не менялась.

**19. Запасы**

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Сырье и материалы	1 427 746	1 108 354
Незавершенное производство	1 237 047	651 700
Готовая продукция	239	556
Корректировка стоимости запасов до чистой цены реализации	(13 150)	(13 150)
<b>Итого</b>	<b>2 651 882</b>	<b>1 747 460</b>



**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Далее представлено изменение резерва под снижение стоимости запасов.

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>Остаток на начало года</b>	<b>13 150</b>	<b>11 615</b>
Начислено за период	-	1 535
<b>Остаток на конец года</b>	<b>13 150</b>	<b>13 150</b>

**20. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>		
Проценты к получению	23 722	48 787
Резерв по сомнительным долгам	(23 722)	(48 787)
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>		
Авансы выданные	223 969	274 784
Проценты к получению	16	39 725
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	26 483	23 355
Прочая дебиторская задолженность	45 196	13 366
Резерв по сомнительным долгам	-	(14 588)
<b>Итого</b>	<b>295 664</b>	<b>336 642</b>

В 2016 году был подписан договор новации по договору займа ЗАО «Голд Минералс» до 2022 года. В результате подписания данного договора проценты к получению были капитализированы в составе долгосрочного кредита с учетом ранее начисленного резерва под обесценение.

Резерв под краткосрочную задолженность был списан в результате погашения сомнительной задолженности в 2016 году.

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>Остаток на начало года</b>	<b>63 375</b>	<b>42 140</b>
Начислено за период	(39 653)	21 235
<b>Остаток на конец года</b>	<b>23 722</b>	<b>63 375</b>

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

**21. Денежные средства и их эквиваленты**

		По состоянию на 31 декабря	
		2016 года	2015 года
<b>Депозиты в долл. США</b>	<b>Наименование банка</b>	<b>2 041 046</b>	<b>3 035 542</b>
в том числе:	ПАО «Росбанк»	1 486 094	-
	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	554 952	-
	Байкальское отделение ОАО «Сбербанк России»	-	1 093 241
	АКБ "РОСЕВРОБАНК" (АО)	-	1 064 087
	АО «Райффайзенбанк»	-	878 214
<b>Расчетные счета в рублях,</b>		<b>651 552</b>	<b>281 840</b>
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	598 205	246 768
	Другие	53 347	35 072
<b>Депозиты в рублях</b>		<b>570 853</b>	<b>606 500</b>
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	568 481	268 500
	АО «Юникредит Банк»	2 372	258 000
	ОАО «Сбербанк России»	-	80 000
<b>Расчетные счета в валюте</b>		<b>26 801</b>	<b>5 753</b>
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	21 262	1 822
	Другие	5 539	3 931
<b>Касса</b>		<b>234</b>	<b>111</b>
<b>Итого</b>		<b>3 290 486</b>	<b>3 929 746</b>

В связи с наличием свободных денежных средств Группа размещала средства на валютных и рублевых депозитных счетах. Ставки по депозитам на 31 декабря 2016 года составили: валютные депозиты – 0,2% - 1,05%, рублевые депозиты – 8,2% - 8,3% (31 декабря 2015 года составили: валютные депозиты – 0,4% - 1,18%, рублевые депозиты – 8,28% - 10,3%).

На 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года недоступные для использования денежные средства и их эквиваленты отсутствовали.

**22. Налоги к возмещению**

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
НДС	1 389 574	1 099 504
Прочие налоги	7 178	2 145
<b>Итого</b>	<b>1 396 752</b>	<b>1 101 649</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.

## ПАО «Высочайший»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 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 2016 и 2015 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 «Райфазенбанк» приобрел 5,26% акций ОАО «Высочайший» в количестве 2 893 890 штук номинальной стоимостью 0,002 рубля каждая акция. В августе 2011 года ЕБРР купил акции ОАО «Высочайший» у АО Райффайзенбанк.

В декабре 2015 года между ЗАО «Саха Голд Майнинг» и ЕБРР было заключено соглашение об опционе «на продажу» акций и договор купли-продажи акций. Предметом указанных договоров являются обыкновенные акции ПАО «Высочайший» в количестве 2 893 890 шт., принадлежащие на дату заключения договоров ЕБРР. На 1 декабря 2016 года Группа оплатила часть обязательств по выкупу акций в размере 1 555 683 тыс. руб. (22 923 тыс. долл. США). По состоянию на 31 декабря 2016 года долгосрочная часть обязательства составила 1 216 641 тыс. руб., краткосрочная часть – 1 042 682 тыс. руб.

На момент отражения обязательств по опциону эмиссионный доход был сформирован в сумме 1 032 078 тыс. руб. Обязательство по опциону было 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 2016 году были объявлены дивиденды за 2015 год в размере 18,1473 руб. за акцию, за первое полугодие 2016 года – в размере 19,7842 руб. за акцию.

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.

### 5) Доля неконтролирующих акционеров

На 31.12.2016 в состав Группы входят две компании, в отношении которых существует доля неконтролирующих акционеров : ООО «БГРК» и БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД. (вкл. ООО «Красный»). Поскольку ООО «БГРК» была учреждена в конце 2016 года и на 31.12.2016 чистые активы не существенны, эффект данной компании на долю неконтролирующих акционеров также незначителен.

Инвестиции в БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД (вкл. ООО «Красный») отражены в отчетности по методу консолидации.

Ниже представлены чистые активы и чистая прибыль указанных компаний.

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Гудвил	111 003	111 003
Активы, связанные с разведкой и оценкой	540 441	370 329
Денежные средства и их эквиваленты	102 014	159 491
Прочие, нетто	64 555	118 363
<b>Чистые активы</b>	<b>818 014</b>	<b>759 185</b>
<b>Чистая прибыль</b>	<b>(77 576)</b>	<b>2 014</b>

**24. Кредиты и займы**

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>Долгосрочные</b>		
Банковские кредиты	7 104 737	6 235 365
<b>Итого</b>	<b>7 104 737</b>	<b>6 235 365</b>
<b>Краткосрочные</b>		
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	1 992 561	675 684
Проценты к уплате по долгосрочным кредитам	52 949	32 681
<b>Итого</b>	<b>2 045 510</b>	<b>708 365</b>

6 октября 2016 года Группа заключила соглашение с АО «ЮниКредит Банк» о предоставлении кредита на сумму 40 000 тыс. долл. США, со сроком погашения в течение 5 лет.

25 декабря 2015 года Группа заключила соглашение с ПАО "Росбанк" о предоставлении кредита на сумму 25 000 тыс. долл. США, со сроком погашения 3 года.

15 октября 2015 года Группа заключила соглашение с АО "Райффайзенбанк" о предоставлении кредита на сумму 20 000 тыс. долл. США, со сроком погашения 3 года.

5 июня 2014 года Группа заключила соглашение с АО «ЮниКредит Банк» о предоставлении кредита на сумму 50 000 тыс. долл. США, со сроком погашения в течение 5 лет.

01 августа 2014 года Группа заключила соглашение с АО «ЮниКредит Банк» о предоставлении кредита на сумму 25 000 тыс. долл. США, со сроком погашения в течение 5 лет.

Все кредиты получены под процентные ставки от Либор плюс 3% до Либор плюс 4%

**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 2016 года, средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 6,71-10,49%.

По состоянию на 31 декабря 2016 года остаточная стоимость основных средств, находящихся в собственности по договору финансовой аренды, составляет 82 221 тыс. руб. (31 декабря 2015г. – 120 815 тыс. руб.). Все основные средства, арендованные по договору финансовой аренды, представляют собой горную технику.

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

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Минимальные платежи по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря		Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года	2016 года	2015 года
В течение первого года	92 865	79 811	57 417	69 641
Со второго по пятый годы	118 678	181 957	88 772	171 498
За вычетом будущих расходов по финансированию	(65 355)	(20 629)	-	-
<b>Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде</b>	<b>146 189</b>	<b>241 139</b>	<b>146 189</b>	<b>241 139</b>
<b>Итого долгосрочная часть</b>			<b>88 772</b>	<b>171 498</b>
<b>Итого краткосрочная часть</b>			<b>57 417</b>	<b>69 641</b>

**26. Резерв по выводу активов из эксплуатации**

	Обязательства по выводу активов из эксплуатации
Остаток на 31 декабря 2015 года	302 848
Изменение резерва	(45 469)
Амортизация дисконта по резервам	31 678
<b>Остаток на 31 декабря 2016 года</b>	<b>289 057</b>

В 2015 году компанией SRK Consulting Limited была пересмотрена сумма обязательств по выводу активов из эксплуатации на месторождении «Голец Высочайший» и месторождения «Ыканское». По мнению руководства, сумма обязательств на 31.12.2016 изменилась незначительно.

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

	2016 года	2015 года
Ставка дисконтирования	8%	10%
Ожидаемые даты закрытия и ликвидации месторождений	2020-2026 гг.	2020-2026 гг.

**27. Кредиторская задолженность**

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	574 900	187 867
Задолженность перед персоналом	221 733	218 064
Резерв по неиспользованным отпускам и годовым бонусам	147 793	95 957
Прочая кредиторская задолженность	60 833	18 046
<b>Итого</b>	<b>1 005 259</b>	<b>519 934</b>

## 28. Налоговые обязательства

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Налог на добычу полезных ископаемых	104 167	35 207
Страховые взносы	74 527	76 899
Налог на доходы физических лиц	33 878	34 261
Налог на имущество	6 575	-
Прочие налоги и сборы	5 492	11 809
Налог на прибыль	-	23 791
<b>Итого</b>	<b>224 639</b>	<b>181 967</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 обществам.

### 2) Операции с членами руководства

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Заработная плата и премии	170 381	161 777
Страховые взносы	24 417	31 030
<b>Итого</b>	<b>194 798</b>	<b>192 807</b>

### 3) Операции с прочими связанными сторонами

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

Ниже приводятся данные об операциях Группы с данными компаниями.

#### (i) Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Выручка от продажи золота	13 646 686	12 783 854
Выручка от продажи серебра	22 400	21 315
<b>Итого</b>	<b>13 669 086</b>	<b>12 805 169</b>

#### (ii) Доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Процентные доходы	8 251	63 431
Расходы по обеспечению экономической и информационной безопасности	(173 669)	(41 790)
Расходы по аренде	(61 576)	(37 424)
Убытки по операциям купли-продажи валюты	(3 989)	(7 371)
Прочие операции	-	-
<b>Итого</b>	<b>(230 983)</b>	<b>(23 154)</b>

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

**(iii) Остатки по расчетам**

	<b>По состоянию на 31 декабря</b>	
	<b>2016 года</b>	<b>2015 года</b>
Депозиты	1 123 433	400 000
Денежные средства и их эквиваленты	619 467	517 090
Займы выданные	29 757	154 939
Дебиторская задолженность	2 114	43 058
Кредиторская задолженность	(3 896)	(4 590)
<b>Итого</b>	<b>1 770 875</b>	<b>1 110 497</b>

**30. Инвестиции в совместные предприятия**

Значительное совместное предприятие Группы на отчетную дату указано ниже:

<b>Название совместного предприятия</b>	<b>Основной вид деятельности</b>	<b>Принадлежащая Группе доля владения</b>	
		<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
Саха Минералз Би Ви	Разведка и добыча полезных ископаемых	50%	50%

Вышеуказанное совместное предприятие отражено в отчетности по методу долевого участия.

	<b>По состоянию на 31 декабря 2016 года</b>
Краткосрочные активы	53 527
Долгосрочные активы	191 284
Краткосрочные обязательства	(2 721)
Долгосрочные обязательства	(242 091)
	<b>За год, закончившийся 31 декабря 2016 года</b>
Выручка	-
Административные расходы	(26 561)
Прочие расходы, нетто	(28 809)
Убыток по курсовым разницам	(4 764)
Изменение отложенных налогов	9 216
<b>Итого совокупный убыток за период</b>	<b>(50 918)</b>

**31. Операционные сегменты (неаудировано)**

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** (ПАО «Высочайший», ООО «Красный», ООО «УГРК», ООО «АГРК», ООО «БГРК», Бодайбо Холдинг Лтд.,) – включает в себя разведку и обработку месторождений в

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

**За год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

	Выручка от реализации золота, тыс. руб.	Реализованное золото, кг	ЕВИТДА, тыс. руб.	Полные денежные затраты, руб./г	Капитальные расходы, тыс. руб.
Иркутская бизнес-единица	12 835 264	4 767	7 598 254	1 108	4 207 817
Якутская бизнес-единица	811 422	309	234 495	2 737	3 360 684

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 ЕВИТДА 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 ЕВИТДА представлен в консолидированной отчетности следующим образом:**

Чистая прибыль	6 414 805
Налог на прибыль	1 585 898
Амортизация основных средств и нематериальных активов	725 174
Процентные доходы	(118 837)
Процентные расходы	547 873
Курсовые разницы	(1 667 586)
Корректировки на неденежные статьи	133 477
<b>Итого</b>	<b>7 620 804</b>



**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Себестоимость реализованной продукции	5 746 717
Административные расходы	1 208 337
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(725 174)
Прочие корректировки	(133 477)
<b>Полные денежные затраты</b>	<b>6 096 403</b>
Реализация золота, кг	5 076
<b>Итого</b>	<b>1 201</b>

**За год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

	Выручка от реализации золота, тыс. руб.	Реализован ное золото, кг	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	191 370	1 722	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 EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:**

Чистая прибыль	4 089 339
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>7 106 198</b>

Расчет полных денежных затрат представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

Себестоимость реализованной продукции	5 241 084
Административные расходы	1 083 385
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(686 649)
Прочие корректировки	(66 912)
<b>Полные денежные затраты</b>	<b>5 570 908</b>
Реализация золота, кг	5 631
<b>Итого</b>	<b>989</b>

## 32. Управление рисками

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

### 1) Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает:

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

На 31 декабря 2016 и 31 декабря 2015 года Компания соответствует требованиям к акционерному капиталу, предусмотренным Федеральным законом «Об акционерных обществах».

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

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

Руководство Группы регулярно анализирует отношение чистого долга к собственному 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 собственному капиталу не должно превышать 50%.

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Заемные средства	9 296 436	7 184 869
Денежные средства и их эквиваленты	(3 290 486)	(3 929 746)
<b>Чистая денежная позиция</b>	<b>6 005 950</b>	<b>3 255 123</b>
Собственный капитал	14 565 061	10 106 375
<b>Отношение чистого долга к собственному капиталу, %</b>	<b>41%</b>	<b>32%</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.

### **(i) Риск колебания цен на золото**

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

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

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

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

Изменение стоимости золота на 10% принесет дополнительную прибыль (убыток) в размере 1 364 669 тыс. руб. (в 2015 году – 1 278 385 тыс. руб.).

### **(ii) Валютный риск**

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

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

**ПАО «Высочайший»**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
<b>Оборотные активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	2 067 847	3 041 295
<b>Итого активы</b>	<b>2 067 847</b>	<b>3 041 295</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Кредиты и займы	(7 104 737)	(6 235 365)
Обязательства по опциону "на продажу"	(1 216 641)	(2 714 705)
Резервы по выводу активов из эксплуатации	(289 057)	(302 848)
Обязательства по финансовой аренде	(88 772)	(171 498)
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Кредиты и займы	(2 045 510)	(708 365)
Обязательства по опциону "на продажу"	(1 042 682)	(624 794)
Обязательства связанные с приобретением компании	-	(139 230)
Обязательства по финансовой аренде	(57 417)	(69 641)
Кредиторская задолженность	(42 599)	(25 873)
<b>Итого обязательства</b>	<b>(11 887 415)</b>	<b>(10 992 319)</b>
<b>Итого чистые обязательства</b>	<b>(9 819 568)</b>	<b>(7 951 024)</b>

Укрепление курса доллара США на 10% принесет дополнительный убыток в размере 981 957 тыс. руб. (в 2015 году – 795 102 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 1 364 669 тыс. руб. (в 2015 году - 1 278 385 тыс. руб.)

Суммарное влияние укрепления курса доллара США на 10 % принесет дополнительную прибыль в размере 382 712 тыс. руб. (в 2015 году дополнительную прибыль - 483 283 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.

### (iii) Риск изменения процентных ставок

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

На отчетную дату Группа имела кредиты с плавающей процентной ставкой:

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Долгосрочные банковские кредиты	7 104 737	6 235 365
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	1 992 561	675 684
<b>Итого</b>	<b>9 097 298</b>	<b>6 911 049</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 2016 году на 1% при прочих равных условиях влияет на уменьшение или увеличение чистой прибыли Группы на 90 973 тыс. руб. (в 2015 году – 69 110 тыс. руб.).

### 3) Кредитный риск

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

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 года
Денежные средства и их эквиваленты	3 290 486	3 929 746
Займы выданные и прочие финансовые активы	112 435	574 271
Дебиторская задолженность	295 664	336 642
<b>Итого</b>	<b>3 698 585</b>	<b>4 840 659</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 2016 года

	Балансовая стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы (недисконтир. потоки)	10 032 666	2 672 087	3 610 935	3 749 643
минус проценты	(736 231)	(362 004)	(225 297)	(148 932)
Кредиты и займы (нетто)	9 296 435	2 310 084	3 385 639	3 600 712
Кредиторская задолженность	1 005 259	1 005 259	-	-
<b>Итого</b>	<b>10 301 694</b>	<b>3 315 343</b>	<b>3 385 639</b>	<b>3 600 712</b>

На 31 декабря 2015 года

	Балансовая стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
Кредиты и займы (недисконтир. потоки)	7 640 291	1 399 884	2 074 343	4 166 064
минус проценты	(455 422)	(208 971)	(230 268)	(16 183)
Кредиты и займы (нетто)	7 184 869	1 190 913	1 844 075	4 149 881
Кредиторская задолженность	519 934	519 934	-	-
<b>Итого</b>	<b>7 704 803</b>	<b>1 710 847</b>	<b>1 844 075</b>	<b>4 149 881</b>

Далее представлена информация о Обязательстве по опциону «на продажу».

На 31 декабря 2016 года

	Балансовая стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет
Обязательство по опциону «на продажу»	2 259 323	1 042 682	1 216 641	-

На 31 декабря 2015 года

	Балансовая стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет
Обязательство по опциону «на продажу»	3 339 499	624 794	1 252 841	1 461 864

### 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 2016 года компаниями Группы заключены договоры на поставку и строительство производственных машин и оборудования на общую сумму 260 352 тыс. руб.

#### 3) Обязательства по операционной аренде

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

Далее представлены будущие минимальные арендные платежи по договору аренды.

	По состоянию на 31 декабря	
	2016 года	2015 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 может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

## **6) Условные налоговые обязательства**

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

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

Условные обязательства, которые были определены руководством на отчетную дату как условные обязательства, возникающие из норм налогового законодательства и других нормативных актов, которые могут быть предметом различных толкований, и не были начислены в консолидированной финансовой отчетности Группы, могут достигать 227 034 тыс. руб. на 31.12.2016. В отношении данных условных обязательств существует также неопределенность в отношении срока исполнения.

## **34. События после отчетной даты**

Решением Совета директоров с 10 апреля 2017 года Генеральным директором ПАО «Высочайший» назначен Пихоя Герман Рудольфович.