

**ОАО «ВЫСОЧАЙШИЙ»
И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА**

Консолидированная финансовая
отчетность по состоянию
на 31 декабря 2006, 2007 и 2008 годов



БДО Юникон
Аудиторы и Консультанты

Содержание

| | |
|---|----|
| ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА | 3 |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА | 4 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ | 6 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ | 7 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ | 8 |
| КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА | 10 |
| ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ | 11 |



БДО Юникон
Аудиторы и консультанты

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном Аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Высочайший» и дочерних обществ (далее – Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие и объяснение всех существенных отклонений от МСФО в консолидированной финансовой отчетности;
- Подготовка консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля на всех предприятиях Группы;
- Ведение соответствующих учетных записей, которые раскрывают с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы, и которые позволяют обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям МСФО;
- Обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартов бухгалтерского учета Российской Федерации;
- Принятие мер, в разумной степени доступных для него, для обеспечения сохранности активов Группы; и
- Выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, разрешена к выпуску 1 июня 2009 года и подписана от имени руководства Группы:

Директор

С.А. Васильев

1 июня 2009 года

Заместитель директора по финансовым вопросам

Н.М. Андреева

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Открытого акционерного общества «Высочайший»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Высочайший» и дочерних обществ (далее - Группа), которая включает: консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменении капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной консолидированной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят

от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки.

При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению консолидированной финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта.

Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Высочайший» и дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2008 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Партнер по заданию

Аудитор

11 июня 2009 года



Н.В. Харламова

К.И. Захаров

ЗАО БДО Юникон

Российская Федерация, 117587, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11



БДО Юникон
Аудиторы и Консультанты

| | Прим. | 2008 тыс. руб. | 2007 тыс. руб. | 2006 тыс. руб. |
|--|-------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Выручка | 4 | 2 908 363 | 1 849 139 | 1 409 210 |
| Себестоимость реализованной продукции | 5 | (1 329 415) | (896 588) | (735 108) |
| Валовая прибыль | | 1 578 948 | 952 551 | 674 102 |
| Административные расходы | 6 | (173 219) | (77 619) | (100 445) |
| Прочие расходы, нетто | 7 | (111 175) | (100 436) | (33 887) |
| Финансовые доходы | 9 | 21 982 | 1 600 | 43 472 |
| Финансовые расходы | 9 | (69 519) | (34 098) | (85 999) |
| Прибыль до налогообложения | | 1 247 017 | 741 998 | 497 243 |
| Расходы по налогу на прибыль | 10 | (274 074) | (211 595) | (124 585) |
| Чистая прибыль за год | | 972 943 | 530 403 | 372 658 |
| Принадлежащая: | | | | |
| Аktionерам материнской компании | | 990 273 | 530 403 | 372 658 |
| Миноритарным акционерам | | (17 330) | - | - |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию | 21 | 19,01 руб. | 10,18 руб. | 7,15 руб. |

Директор



С.А. Васильев

Заместитель директора по финансовым вопросам



Н.М. Андреева

1 июня 2009 года

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированные бухгалтерские балансы по состоянию на 31 декабря 2006, 2007 и 2008 годы

| | Прим. | 31.12.2008 тыс. руб. | 31.12.2007 тыс. руб. | 31.12.2006 тыс. руб. |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| АКТИВЫ | | | | |
| Внеоборотные активы | | | | |
| Гудвилл | | 205 062 | - | - |
| Основные средства | 11 | 3 121 590 | 1 737 538 | 1 790 888 |
| Нематериальные активы | 12 | 22 780 | 2 444 | 2 555 |
| Разведка и оценка | 13 | 105 754 | 19 900 | - |
| НДС к возмещению | | | - | 58 306 |
| Отложенные налоговые требования | 14 | 6 647 | - | - |
| Вложения в долгосрочные инвестиции | | 3 | - | - |
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 27 | 14 279 | 16 137 | - |
| Итого Внеоборотные активы | | 3 476 115 | 1 776 019 | 1 851 749 |
| Оборотные активы | | | | |
| Запасы | 15 | 318 870 | 181 633 | 114 581 |
| Дебиторская задолженность | 16 | 455 929 | 237 104 | 159 393 |
| Краткосрочные финансовые вложения | | 36 163 | 62 950 | - |
| Денежные средства и их эквиваленты | 17 | 236 945 | 525 028 | 57 959 |
| Итого Оборотные активы | | 1 047 907 | 1 006 715 | 331 933 |
| Итого Активы | | 4 524 022 | 2 782 734 | 2 183 682 |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | | |
| Капитал | | | | |
| Уставный капитал | 18 | 104 | 104 | 100 |
| Эмиссионный доход | | 428 358 | 428 358 | 14 494 |
| Нераспределенная прибыль | | 2 734 319 | 1 871 041 | 1 340 638 |
| Капитал акционеров материнской компании | | 3 162 781 | 2 299 503 | 1 355 232 |
| Доля миноритарных акционеров | 23 | 197 358 | - | - |
| Итого капитал | | 3 360 139 | 2 299 503 | 1 355 232 |
| Долгосрочные обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 19 | - | 2 | 1 778 |
| Отложенные налоговые обязательства | 14 | 370 994 | 216 089 | 217 237 |
| Резервы | 20 | 95 371 | 85 577 | 76 786 |
| Итого Долгосрочные обязательства | | 466 365 | 301 668 | 295 801 |
| Краткосрочные обязательства | | | | |
| Кредиты и займы | 19 | 497 406 | 17 609 | 400 075 |
| Кредиторская задолженность | 22 | 200 112 | 163 954 | 132 574 |
| Итого Краткосрочные обязательства | | 697 518 | 181 563 | 532 649 |
| Итого капитал и обязательства | | 4 524 022 | 2 782 734 | 2 183 682 |

Директор

С.А. Васильев

1 июня 2009 года

Заместитель директора по финансовым вопросам

И.М. Андреева

Примечания на страницах 11-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Прибыль до налогообложения | 1 247 017 | 741 998 | 497 243 |
| Корректировки по статьям: | | | |
| Износ и амортизация | 242 970 | 228 686 | 197 444 |
| Убыток/(прибыль) по курсовым разницам | 75 | 798 | (42 937) |
| Изменение резерва по обесценению внеоборотных активов | (6 857) | - | 7 787 |
| Изменение резерва по запасам | 3 755 | 1 499 | 612 |
| Изменение резерва по сомнительным долгам | (981) | - | 1 534 |
| Изменение резерва по оплате отпусков | 3 393 | (6 893) | (6 688) |
| Увеличение обязательств по выводу активов из эксплуатации | 9 794 | 8 791 | 13 425 |
| Убыток (прибыль) от реализации ОС | (34) | - | - |
| Убыток от списания инвестиций | 5 540 | - | - |
| Проценты к уплате | 67 785 | 29 211 | 82 825 |
| Проценты к начислению | (22 585) | (1 358) | (535) |
| Прочие неденежные операции | (12 635) | - | - |
| Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах | 1 537 237 | 1 002 732 | 750 710 |
| Изменение запасов | (60 612) | (68 552) | (38 151) |
| Изменение дебиторской задолженности | (196 606) | (28 649) | (12 258) |
| Изменение кредиторской задолженности | (21 964) | 11 150 | 37 758 |
| Изменение задолженности по налогам | 4 927 | (27 211) | 29 049 |
| Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | 1 262 982 | 889 470 | 767 108 |
| Налог на прибыль уплаченный | (386 667) | (166 098) | (197 729) |
| Денежные средства от операционной деятельности | 876 315 | 723 372 | 569 379 |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Проценты полученные | 21 276 | 1 358 | 535 |
| Приобретение объектов основных средств | (481 072) | (175 225) | (80 457) |
| Поступления от продажи основных средств | 7 170 | - | - |
| Приобретение нематериальных активов | (20 319) | - | - |
| Вложения в краткосрочные инвестиции | (12 050) | (62 950) | - |
| Вложения в долгосрочные инвестиции | (3) | - | - |
| Поступления от выбытия краткосрочных инвестиций | 40 068 | - | - |
| Приобретение горнодобывающих активов | (87 415) | - | - |
| Приобретение дочерних компаний | (390 160) | - | - |
| Расходы на разведку и оценку месторождений | (85 854) | (19 900) | - |
| Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (1 008 359) | (256 717) | (79 922) |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | | |
| Поступления от доп. эмиссии акций | - | 413 868 | - |
| Поступления по кредитам и займам | 820 673 | 71 254 | 315 241 |
| Погашение краткосрочных кредитов и займов | (375 366) | (365 459) | (597 096) |

Примечания на страницах 11-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

| | | | |
|--|------------------|----------------|------------------|
| Погашение долгосрочных кредитов и займов | (495 081) | - | - |
| Проценты уплаченные | (25 298) | (16 888) | (58 534) |
| Дивиденды | (63 498) | - | - |
| Погашение обязательств и процентов по договорам финансовой аренды | (17 468) | (102 361) | (104 617) |
| Денежные средства использованные в финансовой деятельности | (156 040) | 414 | (445 006) |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | (288 084) | 467 069 | 44 451 |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 525 028 | 57 959 | 13 508 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года (прим.17) | 236 945 | 525 028 | 57 959 |

Директор

С.А. Васильев



Заместитель директора по финансовым вопросам

Н.М. Андреева



1 июня 2009 года

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированные отчеты об изменениях капитала за 2006, 2007 и 2008 годы

| тыс. руб. | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Нераспределенная прибыль и резервы | Доля миноритарных акционеров | Итого |
|---|------------------|-------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------|
| Остаток на 31 декабря 2005 г. | 100 | 14 494 | 967 980 | - | 982 574 |
| Чистая прибыль за год | - | - | 372 658 | - | 372 658 |
| Остаток на 31 декабря 2006 г. | 100 | 14 494 | 1 340 638 | - | 1 355 232 |
| Чистая прибыль за год | - | - | 530 403 | - | 530 403 |
| Дополнительная эмиссия акций | 4 | 413 864 | - | - | 413 868 |
| Остаток на 31 декабря 2007 г. | 104 | 428 358 | 1 871 041 | - | 2 299 503 |
| Чистая прибыль за год | - | - | 990 273 | (17 330) | 972 943 |
| Дивиденды уплаченные | - | - | (126 995) | - | (126 995) |
| Объединение бизнеса и приобретение доли меньшинства | - | - | - | 214 688 | 214 688 |
| Остаток на 31 декабря 2008 г. | 104 | 428 358 | 2 734 319 | 197 358 | 3 360 139 |

Директор



С.А. Васильев

Заместитель директора по финансовым вопросам



И.М. Андреева

1 июня 2009 года

Примечания на страницах 11-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

1 Введение

(а) Организационная структура и виды деятельности

ОАО «Высочайший» (далее – «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») представляют собой российские акционерные общества открытого и закрытого типа, определяемые в соответствии с положениями Гражданского кодекса Российской Федерации. Компания была учреждена в форме акционерного общества закрытого типа 5 марта 1998 г. В мае 2001 г. Компания была реорганизована в открытое акционерное общество.

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

Конечными бенефициарами Компании по состоянию на 31.12.2008 являются:

- Blackrock Ltd. (19,99%)
- BRISHURT Ltd. (6,72%)
- Васильев С.А. (0,96%)
- Докучаев С.В. (22,19%)
- Кочетков В.С. (5,76%)
- Опалева Н.В. (22,19%)
- Тихонов В.А. (22,19%)

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних обществ являются разведка и добыча золота. Добывающие и перерабатывающие мощности расположены в Иркутской области и Республике Саха (Якутия), геологоразведочные проекты в Амурской области и Республике Коми.

В 2008 году Компания открыла Представительство ОАО «Высочайший» в г. Москва.

Основные дочерние общества

| | Страна регистрации | Доля собственности/ голосующих акций | Доля собственности/ голосующих акций |
|-------------------------------------|----------------------|---|---|
| | | 31 декабря 2008 г. | 31 декабря 2007г. |
| Группа ЗАО «Аеприндо» ^{*1} | Российская Федерация | 100% | 100% |
| Группа ЗАО «Инакиг» ^{*2} | Российская Федерация | 100% | 100% |
| ЗАО ГДК «Алдогал» | Российская Федерация | 51% | - |
| Группа Норд Минералз ³ | Российская Федерация | 100% | - |

* создано Группой в 2005 году.

¹ включает дочернюю компанию ЗАО Золотая Гора (75%)

² включает дочернюю компанию ЗАО Хомолхо (100%)

³ включает дочернюю компанию ЗАО Голд Минералс (100%)

(б) Условия ведения деятельности Группы в Российской Федерации

Кризисная ситуация на мировых рынках в совокупности с рядом локальных факторов, привели к высокому уровню неустойчивости на российских финансовых рынках. Снижение ликвидности, рост нестабильности на рынках фиксированных доходов, капитала и производных финансовых инструментов напрямую повлияли на сокращение объемов инвестиций и, как следствие, сокращение объемов заимствования.

Несмотря на стабилизационную политику российского правительства, кредитные рынки, в условиях которых функционирует Группа, плохо прогнозируемы и неустойчивы. Повышение ставок по межбанковским кредитам, глобальный кризис ликвидности банковского сектора, ужесточение условий кредитования в России все это свидетельствует об отрицательной динамике кредитных рынков. Данные обстоятельства могут оказать влияние на способность Группы привлекать новые и рефинансировать существующие займы на сроках и условиях, применяемых к аналогичным сделкам в ходе обычной хозяйственной деятельности.

У руководства Группы вызывают опасения, существующие на сегодняшний день, риски невозмещения полной учетной стоимости активов, ожидаемые в обычных условиях функционирования на рынке.

В сложившихся условиях руководство Группы оценивает высокую вероятность продолжения экономической неопределенности в ближайшем будущем и не в состоянии предвидеть все пути развития кризисной ситуации, которые могут повлиять на текущие условия, в которых функционирует Группа.

Указанные выше обстоятельства могут напрямую повлиять на финансовые результаты Группы в будущем.

Руководство Группы считает, что предпринимает все необходимые меры для устойчивого функционирования бизнеса в сложившейся ситуации.

2 Принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Группа применяет все МСФО, непосредственно относящиеся к ее деятельности и действующие по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Некоторые новые МСФО стали обязательными для Группы с 1 января 2008 года:

- IFRIC 11, МСФО (IFRS) 2 *«Группа и сделки с собственными акциями, выкупленными у акционеров»*, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 марта 2007 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Группе;
- IFRIC 12 *«Соглашения концессионных услуг»*, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Группе;
- IFRIC 14, МСФО 19 *«Лимит актива по плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь»*, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2008 года или после этой даты. Руководство полагает, что данная интерпретация неприменима к Группе.

По состоянию на 1 января 2008 года Группа досрочно применила МСФО (IFRS) 8 *«Операционные сегменты»*, вступающий в силу с 1 января 2009 г. Стандарт требует, чтобы результаты деятельности операционных сегментов компании отражались в отчетности «с точки зрения руководства». В общих чертах, информация, отражаемая в отчетности, должна быть информацией, которую руководство использует для внутренних целей при оценке деятельности сегментов и принятии решения о распределении ресурсов между операционными сегментами. Такая информация может отличаться от той, которая используется для подготовки отчета о прибылях и убытках и бухгалтерского баланса. Вследствие этого МСФО требует пояснений по принципам подготовки сегментной информации и приведение ее к показателям отчета о прибылях и убытках и бухгалтерского баланса. Принятие поправки повлияло на раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности Группы.

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, которая использовалась в предыдущем финансовом году.

(б) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением горнодобывающих активов. Горнодобывающие активы 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 г., включает корректировки для отражения влияния гиперинфляции. Корректировки для учета влияния гиперинфляции были получены с использованием коэффициентов, рассчитываемых на основе индексов цен на потребительские товары, публикуемых Государственным комитетом Российской Федерации по статистике (*«Доскометат»*). С 1 января 2003 г. российская экономика перестала считаться гиперинфляционной для целей МСФО.

(с) Функциональная валюта и валюта финансовой отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, который является функциональной валютой всех компаний Группы и используется Компанией в качестве валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все финансовые данные в рублях округлены с точностью до тысячи.

(d) Использование оценок и профессиональных суждений

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы сделало ряд допущений и оценок, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В частности, в указанных ниже примечаниях содержится информация о наиболее существенных областях, требующих применения оценок, и критических суждениях в части применения положений учетной политики:

- Примечание 11 (а) – «Орподобывающие активы»;
- Примечание 20 – «Резервы».

3 Основные принципы учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, изложены в Примечаниях 0(а) - 0(т). Эти принципы применялись последовательно на протяжении всех представленных отчетных периодов. Группа приняла решение применить требования МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов» 1 января 2003 года, дату первого применения МСФО Группой, до официально установленной даты перехода к применению этого Стандарта.

(а) Принципы консолидации**(i) Дочерние общества**

Дочерними являются общества, контролируемые Группой. Общество является контролируемым, если у Группы имеется возможность прямо или косвенно управлять финансовой и производственной политикой предприятия с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке наличия контроля учитываются потенциальные голосующие акции, которые в настоящее время могут быть получены Группой. Финансовая отчетность дочерних обществ включается в консолидированную финансовую отчетность Группы за период с даты фактического установления такого контроля до даты его фактического прекращения.

(ii) Гудвилл и доля меньшинства

Гудвилл представляет собой превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли чистых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемой дочерней и ассоциированной компании на дату приобретения. Гудвилл оценивается на возможное обесценение ежегодно, а также при наличии признаков снижения стоимости. Для целей тестирования на обесценение гудвилл относится к генерирующему денежные средства активу или группе активов, эффективность использования которых должна возрасти вследствие синергетического эффекта объединения. Любые премии, уплаченные при покупке соответствующей части доли меньшинства сверх ее учетной стоимости на дату приобретения, отражаются в составе гудвилла.

Доля меньшинства представляет собой часть прибыли и убытка в чистых активах дочернего общества, относящуюся к доле участия в уставном капитале, которая не принадлежит, прямо или косвенно через дочерние общества головной компании. В соответствии с положениями МСФО (IFRS 3), покупатель признает идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, которые соответствуют критериям признания, по их справедливой стоимости на дату покупки, и любая доля меньшинства в приобретаемой компании устанавливается в размере доли меньшинства в чистой справедливой стоимости указанных статей.

(iii) Совместная деятельность

Совместной является деятельность, которая находится под совместным контролем Группы. Образование совместной деятельности производится на основании договора, а для принятия стратегических финансовых и производственных решений требуется единогласное согласие учредителей. Учет договоров совместной деятельности производится по методу пропорциональной консолидации.

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам внутри Группы, операции внутри Группы, а также нераспределенная прибыль от таких операций.

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в рубли по обменному курсу, действовавшему на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки бухгалтерского баланса пересчитаны в рубли по курсу, действовавшему на отчетную дату.

(c) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующую часть производственных накладных расходов и затраты по привлечению заемных средств, включая проценты, напрямую относящиеся к соответствующим активам (см. прим. 0(q)), а также стоимость работ по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель, на которой они находятся.

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

(ii) Арендованные активы

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируется как финансовая аренда. Объекты основных средств, приобретенные на условиях финансовой аренды, отражаются по наименьшей из двух величин – справедливой стоимости или текущей стоимости минимальных арендных платежей на дату заключения договора аренды за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

(iii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются в балансовой стоимости списываемого компонента. 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.

(iv) Активы по разведке и оценке полезных ископаемых

Группа приняла решение применить требования МСФО 6 «Разведки и оценки минеральных ресурсов» 1 января 2003 года, дату первого применения МСФО Группой, до официально установленной даты перехода к применению этого Стандарта.

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.

Капитализированные затраты на разведку и оценку переводятся в состав основных средств или нематериальных активов при достижении соответствующим месторождением коммерческого уровня добычи.

(v) Расходы по вскрытию и выемке грунта

Расходы по вскрытию и выемке грунта включаются в себестоимость произведенной продукции в периоде, когда они фактически возникли.

(vi) Горнодобывающие активы

Первоначальная стоимость горнодобывающих активов на дату принятия МСФО, т.е. 1 января 2003 г., была определена исходя из их справедливой стоимости на указанную дату («условная стоимость»). Горнодобывающие активы отражаются как незавершенное строительство и включаются в состав основных средств, используемых для проведения горнодобывающих работ, когда новый рудник выходит на коммерческий уровень добычи золотоносной руды.

Горнодобывающие активы включают затраты на:

- приобретение прав на разработку минеральных ресурсов;
- строительство и обустройство новых месторождений.

Горнодобывающие активы включают проценты по заемным средствам, капитализированные в период выполнения строительных работ.

(vii) Износ

Износ начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных активов (за исключением горнодобывающих активов) и отражается в отчете о прибылях и убытках. Начисление износа начинается с месяца, следующего за месяцем приобретения, или – для объектов, возведенных хозяйственным способом, – с даты завершения их строительства и готовности к эксплуатации. Износ на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования различных категорий активов:

- | | |
|----------------------------------|-------------|
| • Здания и сооружения | 7 – 30 лет |
| • Машины и оборудование | 5 – 15 лет |
| • Транспортные средства и прочее | 5 – 15 лет |
| • Передаточные устройства | 15 – 20 лет |
| • Прочие | 1 – 12 лет |

Износ по горнодобывающим активам начисляется «потонным» методом по доказанным и вероятным запасам золота, определенным в соответствии с кодексом Объединенного комитета по резервам руды («JORC code»). Начисление износа начинается с даты, когда новый рудник выходит на коммерческий уровень добычи золотоносной руды.

(d) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие установленный срок полезного использования, отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

(ii) Амортизация

Нематериальные активы амортизируются линейным способом в течение всего расчетного срока их полезного использования, начиная с даты их готовности к эксплуатации.

(e) Финансовые вложения

Финансовые вложения принимаются к учету (списываются) по мере приобретения (потери) Группой контроля над договорными правами, связанными с данным активом.

Финансовые вложения учитываются следующим образом:

- финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, первоначально принимаются к учету по фактическим затратам. Далее они отражаются по амортизированной стоимости с отражением

разницы между фактической и выкупной стоимостью в отчете о прибылях и убытках в течение всего срока до момента погашения по методу эффективного процента;

- прочие финансовые вложения классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и учитываются по справедливой стоимости с отражением любой результирующей прибыли или убытка непосредственно в составе капитала.

Справедливая стоимость финансовых вложений определяется на основании их биржевых котировок (цены предложения) на отчетную дату.

(f) Запасы

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

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

(i) Переработанное золото

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

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

(ii) Незавершенное производство

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

(iii) Сырье и материалы

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

(g) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости за вычетом убытков от обесценения.

(h) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на счетах в банке и депозиты до востребования. 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.

(i) Обесценение активов

Балансовая стоимость активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков обесценения. При выявлении признаков обесценения устанавливается величина возмещаемой суммы активов.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость данного актива или бизнес-единицы, генерирующей денежные потоки, к которой актив относится, превышает возмещаемую сумму. Убытки от обесценения относятся на финансовые результаты.

(i) Расчет возмещаемой суммы

Возмещаемая сумма финансовых вложений, удерживаемых Группой до срока погашения, а также займов и дебиторской задолженности рассчитывается как текущая стоимость будущих денежных потоков, дисконтированных по эффективной ставке, присущей данному типу активов. Краткосрочная дебиторская задолженность не дисконтируется, если эффект от дисконтирования не является существенным по причине короткого срока погашения.

Возмещаемой суммой прочих активов является наибольшая из справедливой стоимости за минусом расходов на продажу и стоимости в использовании. При оценке стоимости в использовании, ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их текущей стоимости, используя ставку дисконтирования до налога, которая отражает рыночную оценку будущей стоимости денег и риски, присущие данному типу активов. Для активов, которые не генерируют денежные потоки независимые от других активов, возмещаемая сумма определяется для бизнес-единиц, генерирующих денежные потоки, к которым относятся данные активы.

(ii) Сторнирование убытков от обесценения

Убыток от обесценения финансовых вложений, удерживаемых Группой до срока погашения, а также займов и дебиторской задолженности сторнируется в том случае, если после отражения убытка произошло событие, повлекшее за собой последующее увеличение возмещаемой суммы.

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется.

Убыток от обесценения основных средств, включая горнодобывающие активы, сторнируется в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой суммы.

Убыток от обесценения сторнируется таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом износа или амортизации) в том случае, если бы снижения стоимости не произошло.

(j) Дивиденды

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

(к) Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с отнесением разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью погашения, рассчитанной с применением эффективной процентной ставки, на финансовые результаты в течение всего срока действия кредита или займа.

(l) Государственный пенсионный фонд

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

(m) Резервы

Резерв отражается в бухгалтерском балансе в том случае, если у Группы возникает юридическое или фактическое обязательство в результате события, произошедшего до даты окончания отчетного периода, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток экономических выгод. Если влияние таких обязательств или обстоятельств представляется существенным, резерв определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с применением процентной ставки до налога, которая отражает рыночную оценку будущей стоимости денег и риски, присущие данному типу обязательств.

(n) Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность отражается по справедливой стоимости.

(о) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, учитываемым непосредственно на счетах капитала и отраженным в составе капитала.

Налог на прибыль за отчетный период рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма отложенного налога отражается по балансовому методу учета обязательств и начисляется в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. Следующие временные разницы не учитываются при расчете отложенных налогов: разницы, относящиеся к активам и пассивам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Размер отложенного налога определяется в зависимости от способа, которым предполагается реализовать или погасить балансовую стоимость активов и обязательств исходя из налоговых ставок, законодательно установленных или фактически действующих на отчетную дату.

Отложенный налоговый актив отражается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации такого актива. Размер отложенного налогового актива уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от его реализации.

(р) Выручка

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

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

(q) Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы и расходы включают проценты по займам, проценты, начисленные по резервам, проценты к получению по финансовым вложениям, прибыль в виде дивидендов, а также прибыль и убытки по курсовым разницам.

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.

Процентный доход отражается в отчете о прибылях и убытках по мере начисления с учетом действующей нормы доходности актива.

(r) Операционная аренда

Платежи по операционной аренде начисляются линейным способом и отражаются в отчете о прибылях и убытках на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде отражаются в отчете о прибылях и убытках как неотъемлемая часть общей арендной платы.

(s) Прибыль на акцию

Группа рассчитывает базовую и разводненную прибыль на акцию для своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением показателя чистой прибыли или убытка, приходящихся на долю владельцев обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении в указанном периоде. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректирования прибыли или убытков, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций на эффект потенциального разводнения обыкновенных акций, таких как конвертируемые облигации и опционы на акции, предоставленные сотрудникам.

(г) 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.

(и) Новые Стандарты и Интерпретации, не применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности

Новые Стандарты и Интерпретации, перечисленные ниже, еще не вступили в силу и не применялись при подготовке настоящей консолидированной отчетности:

- Поправка к МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам» (МСФО (IAS) 23), которая вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или после этой даты.
- Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов» (IFRIC 13) применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2008 г. или после этой даты.
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (МСФО (IAS) 1) (вступают в силу с 1 января 2009 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» вступают в силу с 1 января 2009 г.
- Поправка к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность» применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты.
- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» применяется к объединениям компаний, дата приобретения по которым приходится на начало (или более позднюю дату) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 г. или после этой даты.
- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» («Условия получения и аннулирования выплат») применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты.
- Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в апреле 2009 г.). Поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, интерпретации IFRIC 9 и интерпретации IFRIC 16 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 г. или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 г. или после этой даты.
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 («Стоимость финансовых вложений в дочернюю компанию, совместно контролируемую компанию или ассоциированную компанию»), применяемая к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 г. или после этой даты.
- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты.
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность» (IFRIC 16) (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 октября 2008 г. или после этой даты).
- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между владельцами» (IFRIC 17), применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты.

- Интерпретация IFRIC 18 «Передача активов от потребителей» (IFRIC 18), применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты.
- Поправка к Интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 «Встроенные финансовые инструменты» применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 30 июня 2009 г. или после этой даты.

Ожидается, что применение данных поправок и интерпретаций к Международным стандартам финансовой отчетности не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Выручка

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Выручка от продажи золота | 2 877 713 | 1 830 875 | 1 396 602 |
| Выручка от продажи серебра | 7 997 | 5 331 | 4 945 |
| Выручка от реализации услуг и прочей реализации | 22 653 | 12 933 | 7 663 |
| Итого Выручка | 2 908 363 | 1 849 139 | 1 409 210 |

5 Себестоимость реализованной продукции

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Расходы на заработную плату и единый социальный налог | (332 929) | (211 701) | (201 763) |
| Износ и амортизация | (241 498) | (228 576) | (197 367) |
| Расходы на материалы и сырье | (250 642) | (141 330) | (105 037) |
| Прочие налоги | (172 230) | (110 469) | (83 028) |
| Расходы на ремонт и техническое обслуживание оборудования | (87 714) | (76 341) | (67 427) |
| Расходы на электроэнергию | (90 570) | (34 298) | (27 556) |
| Расходы по аренде | (26 320) | (53 121) | (18 791) |
| Расходы на аффинаж | (18 904) | (13 675) | (10 840) |
| Увеличение обязательств по выводу активов из эксплуатации | (7 438) | (4 944) | (10 251) |
| Прочие услуги сторонних организаций | (33 887) | (13 086) | - |
| Подрядные работы по добыче минерального золотосодержащего сырья | (61 211) | - | - |
| Прочие расходы | (6 074) | (9 048) | (13 048) |
| Итого себестоимость | (1 329 415) | (896 588) | (735 108) |

6 Административные расходы

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Расходы на заработную плату и единый социальный налог | (124 557) | (55 960) | (52 203) |
| Профессиональные услуги | (32 526) | (11 196) | (43 174) |
| Прочие административные расходы | (16 136) | (10 463) | (5 068) |
| Итого Административные расходы | (173 219) | (77 619) | (100 445) |

7 Прочие расходы, нетто

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Расходы на IPO | (21 636) | (58 270) | - |
| Целевое финансирование компаний Группы | (16 850) | - | - |
| Расходы на содержание представительства в г. Москва | (19 708) | - | - |
| Расходы на Совет директоров | (11 253) | (12 418) | - |
| Консультационные услуги | (8 367) | - | - |
| Убыток от ликвидации ЗАО «Алдан Инжиниринг» (см. Примечание 23) | (5 540) | - | - |
| Услуги банка | (4 108) | (2 052) | (6 535) |
| Налог на имущество | (5 002) | (11 647) | (11 191) |
| Прочие налоги (Списание) /восстановление сомнительной дебиторской задолженности | 981 | (471) | (1 534) |
| Обесценение основных средств (см. прим. 11(с)) | 6 857 | - | (7 787) |
| Прочие операционные расходы, нетто | (23 298) | (15 579) | (6 840) |
| Итого Прочие расходы (нетто) | (111 175) | (100 436) | (33 887) |

8 Общие расходы на персонал

В приведенной ниже таблице раскрывается информация о всей величине заработной платы и ЕСН.

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Заработная плата | (372 025) | (216 411) | (203 813) |
| Единый социальный налог | (85 461) | (51 250) | (50 153) |
| Итого Общие расходы на персонал | (457 486) | (267 661) | (253 966) |

Среднесписочная численность сотрудников в 2008 году составила 647 человек (в 2007 г. - 614 чел., в 2006 г. - 577 чел.).

9 Финансовые доходы и расходы

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Финансовые доходы | | | |
| Процентные доходы | 21 554 | 1 358 | 535 |
| Прибыль по курсовым разницам | 428 | 242 | 42 937 |
| Итого Финансовые доходы | 21 982 | 1 600 | 43 472 |
| Финансовые расходы | | | |
| Убытки по курсовым разницам | (503) | (1 040) | - |
| Процентные расходы | (66 660) | (29 211) | (82 825) |
| Амортизация дисконта по резервам | (2 356) | (3 847) | (3 174) |
| Итого Финансовые расходы | (69 519) | (34 098) | (85 999) |

10 Расходы по налогу на прибыль

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Начисление текущего налога | | | |
| Текущий налог | (347 424) | (212 701) | (160 493) |
| Изменение отложенного налога | | | |
| Образование и сторнирование временных разниц | 73 350 | 1 106 | 35 908 |
| Итого Расходы по налогу на прибыль | (274 074) | (211 595) | (124 585) |

Ставка налога на прибыль Группы составляет 24% (в 2007 году – 24%, в 2006 году – 24%).

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

| | 2008 г. тыс.руб. | 2007 г. тыс.руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|---|---------------------|---------------------|----------------------|
| Прибыль до налогообложения | 1 247 016 | 741 998 | 497 243 |
| Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 24% | (299 284) | (178 080) | (119 338) |
| Изменение ставки налога на прибыль (до 20%) | 72 945 | - | - |
| Статьи, (не уменьшающие налогооблагаемую прибыль)/не подлежащие налогообложению | (47 735) | (33 515) | (5 247) |
| Итого Расходы по налогу на прибыль | (274 074) | (211 595) | (124 585) |

В течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2008 года, в результате изменения ставки по налогу на прибыль в Российской Федерации с 24% до 20%, которое было одобрено 26 ноября 2008 года и вступило в силу с 1 января 2009 года, отложенные налоговые активы и обязательства Компании и всех дочерних предприятий Группы были переоценены по ставке 20%. Эффект изменения ставки по налогу на прибыль составил 72 945 тыс. руб.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Приложение к консолидированной финансовой отчетности за 2006, 2007 и 2008 годы

11 Основные средства

| Тыс. руб. | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Горнодобывающие активы | Транспортные средства и прочее | Незавершенное строительство и предоплаты | Итого |
|--|---------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------------|--|-----------|
| <i>Первоначальная/условная стоимость</i> | | | | | | |
| На 31 декабря 2005 г. | 272 815 | 498 760 | 1 173 854 | 101 721 | 162 503 | 2 209 653 |
| Поступления | - | - | - | 23 645 | 56 867 | 80 512 |
| Выбытия | (231) | - | - | (142) | - | (373) |
| Перемещения | 71 156 | 45 076 | - | 36 467 | - 152 699 | - |
| На 31 декабря 2006 г. | 343 740 | 543 836 | 1 173 854 | 161 691 | 66 671 | 2 289 792 |
| Поступления | 1 310 | 27 210 | - | 26 884 | 120 392 | 175 796 |
| Выбытия | (1 136) | (3 695) | - | (462) | (1 696) | (6 989) |
| Перемещения | 1 017 | 2 501 | - | 1 176 | (4 694) | - |
| На 31 декабря 2007 г. | 344 931 | 569 852 | 1 173 854 | 189 289 | 180 673 | 2 458 599 |
| Приобретение дочерних компаний | 15 882 | 224 855 | 937 394 | 134 266 | - | 1 312 397 |
| Поступления | 32 464 | 160 167 | - | 66 381 | 220 261 | 479 273 |
| Выбытия | - | (5 346) | - | (7 981) | (18) | (13 345) |
| Восстановление | | | | | | |
| /(Обесценение) основных средств | 7 391 | - | - | - | (534) | 6 857 |
| Перемещения | 101 | - | - | - | (101) | - |
| На 31 декабря 2008 г. | 400 769 | 949 528 | 2 111 248 | 381 955 | 400 281 | 4 243 781 |

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Приложение к консолидированной финансовой отчетности за 2006, 2007 и 2008 годы

| Тыс. руб. | Транспортные средства и прочее | | | | | Итого |
|--|--------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------|---------|-------------|
| | Здания и сооружения | Машины и оборудование | Горнодобывающие активы | Незавершенное строительство | | |
| На 31 декабря 2005 г. | (35 595) | (146 819) | (85 221) | (26 433) | - | (294 068) |
| Начисленный износ | (28 040) | (73 703) | (74 380) | (21 244) | - | (197 367) |
| Обесценение основных средств | (7 028) | - | - | - | (759) | (7 787) |
| Выбытия | 200 | - | - | 118 | - | 318 |
| На 31 декабря 2006 г. | (70 463) | (220 522) | (159 601) | (47 559) | (759) | (498 904) |
| Начисленный износ | (27 984) | (77 105) | (92 844) | (26 745) | - | (224 678) |
| Обесценение основных средств | - | - | - | - | (247) | (247) |
| Выбытия | 207 | 2 180 | - | 380 | - | 2 767 |
| На 31 декабря 2007 г. | (98 240) | (295 447) | (252 445) | (73 924) | (1 006) | (721 062) |
| Накопленная амортизация по основным средствам приобретенных компаний | - | - | - | - | - | - |
| Начисленный износ | (3 447) | (33 412) | - | (83 473) | - | (120 332) |
| Обесценение основных средств | (29 946) | (103 108) | (114 638) | (39 378) | - | (287 070) |
| Выбытия | - | 4 101 | - | 2 172 | - | 6 273 |
| На 31 декабря 2008 г. | (131 633) | (427 866) | (367 083) | (194 603) | (1 006) | (1 122 191) |
| Остаточная стоимость | - | - | - | - | - | - |
| На 31 декабря 2005 г. | 237 220 | 351 941 | 1 088 633 | 75 288 | 162 503 | 1 915 585 |
| На 31 декабря 2006 г. | 273 277 | 323 314 | 1 014 253 | 114 132 | 65 912 | 1 790 888 |
| На 31 декабря 2007 г. | 246 692 | 246 337 | 921 409 | 115 364 | 179 666 | 1 737 538 |
| На 31 декабря 2008 г. | 269 135 | 521 666 | 1 744 165 | 187 350 | 399 275 | 3 121 590 |

(а) Горнодобывающие активы

Руководство Группы привлекло компанию SRK Consulting Limited к работе по независимой оценке справедливой стоимости горнодобывающих активов по состоянию на 1 октября 2006 г., результаты которой были использованы в качестве основы для определения их условной стоимости на дату перехода Группы к применению МСФО, т.е. на 1 января 2003 г. Согласно проведенной оценке, справедливая стоимость горнодобывающих активов на 1 января 2003 г. составила 1 173 854 тыс. руб.

В 2008 году Группа приобрела 51 % акций компании ЗАО ГЛК «Алдгод». Справедливая стоимость горнодобывающего актива на момент приобретения составила 850 000 тыс. руб.

В 2008 года дочерняя компания ЗАО «Инакит» приобрела 100% акций ЗАО «Хомолхо». Ввиду наличия у компании ЗАО «Хомолхо» лицензии на геологическое изучение и добычу золота на отвалах добычных работ месторождения гольца Высочайший, а также ведением на этом участке недр золотодобычи Группой классифицировано приобретение данной компании как приобретение горнодобывающего актива стоимостью 87 394 тыс. руб.

(b) Аренда машин и оборудования

Группа арендует производственное оборудование на основании договоров финансовой аренды. По истечении каждого из договоров Группа имеет право приобрести оборудование по льготной цене. По состоянию на 31 декабря 2008 г. остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составляла 97 912 тыс. руб. (в 2007 г. – 132 277 тыс. руб.; в 2006 г. – 161 086 тыс. руб.) Аренднованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по лизингу.

(с) Обесценение основных средств

Сумма обесценения основных средств 7 787 тыс. рублей относится к списанию водохранилища и связанных с ним объектов. В 2008 году по данным объектам произведено восстановление убытка от обесценения в размере 7 391 тыс. руб.

(d) Обеспечение

На 31 декабря 2008 года основные средства стоимостью 136 237 тыс. рублей выступают в качестве обеспечения (см. прим. 19). На 31 декабря 2007 года обеспечения отсутствовали, на 31 декабря 2006 г. составляли 158 474 тыс. рублей.

12 Нематериальные активы

В феврале 2008 года дочерняя компания ЗАО «Асприндо» приобрела 75% акций ЗАО «Золотая гора». Руководством Группы принято решение классифицировать данные инвестиции в сумме 5 925 тыс. руб. как инвестиции на приобретение лицензионного участка и включить в состав нематериальных активов Группы.

В декабре 2008 года в состав нематериальных активов включена предоплата за лицензию на разработку месторождения «Восточная часть Хомолхинского рудного узла» в сумме 14 000 тыс. руб.

13 Разведка и оценка

В 2008 году Группа капитализировала расходы на разведку и оценку в сумме 105 754 тыс. руб. (в 2007г. эта сумма составляла 19 900 тыс. руб.).

К основным результатам разведки и оценки следует отнести:

- 1) выявление рудопроявлений с промышленным содержанием золота в минерализованных зонах на уч. Центральная часть Хомолхинского рудного узла, уч. Голец Высочайший, уч. Асприндо, а также на уч. Золоторудное поле Утрешнее;
- 2) выявление минерализованной зоны с повышенным содержанием золота на участке «Порелый»;
- 3) на площади Центральной части Хомолхинского рудного узла выделены перспективные участки (всего шесть) для постановки детальных поисковых работ.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006, 2007 и 2008 годы

14 Отоложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отоложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

| Тыс. руб. | Активы | | Обязательства | | Четто | |
|---|---------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2008 г. | 2007 г. | 2008 г. | 2007 г. | 2008 г. | 2006 г. |
| Основные средства | 141 | - | (419 492) | (264 553) | (419 351) | (278 646) |
| Прочие внеоборотные активы | 2 501 | - | (1 180) | - | 1 321 | - |
| Запасы | 732 | - | (1 834) | (1 321) | (1 102) | (1 380) |
| НДС к возмещению | - | 2 316 | - | - | - | 2 316 |
| Дебиторская задолженность | 10 998 | 5 343 | (90) | - | 10 908 | 5 541 |
| Прочие оборотные активы | 4 514 | - | (430) | - | 4 084 | - |
| Обязательства по финансовой аренде | 18 269 | 16 519 | - | - | 18 269 | 28 076 |
| Резервы | 17 446 | 19 190 | - | - | 17 446 | 15 217 |
| Налоговый убыток | 5 299 | - | - | - | 5 299 | - |
| Кредиты и займы | - | - | (701) | - | (701) | - |
| Кредиторская задолженность | - | 6 417 | (501) | - | (501) | 11 639 |
| Прочие | - | - | (20) | - | (20) | - |
| Налоговые активы/(обязательства) | 59 900 | 49 785 | (424 247) | (265 874) | (364 347) | (217 237) |
| Зачет по налогу | (59 900) | (49 785) | 59 900 | 49 785 | - | - |
| Чистые налоговые обязательства | - | - | (364 347) | (216 089) | (364 347) | (217 237) |

Все изменения по отложенному налогу в 2006 и 2007 гг. были отражены в отчете о прибылях и убытках.

Изменение отложенного налога в 2008 году представлено ниже:

| | тыс. руб. |
|---|------------------|
| Сальдо на 01.01.2008 | (216 089) |
| Изменение отложенного налога | |
| Поступление при приобретении бизнеса | (220 850) |
| Выбытие при ликвидации дочерней компании | (758) |
| Эффект от изменения налоговой ставки | 72 945 |
| Отражено в составе доходов/(расходов) в Отчете о прибылях и убытках | 406 |
| Сальдо на 31.12.2008 | (364 347) |

15 Запасы

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Сырье и материалы | 267 590 | 140 502 | 86 375 |
| Незавершенное производство | 55 035 | 42 531 | 28 206 |
| Снижение стоимости запасов до чистой стоимости реализации | (3 755) | (1 400) | (612) |
| Итого Запасы | 318 870 | 181 633 | 114 581 |

16 Дебиторская задолженность

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|
| Авансы выданные | 75 915 | 49 415 | 32 696 |
| НДС к возмещению | 303 508 | 173 790 | 79 950 |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | 40 007 | - | 31 324 |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 3 616 | 799 | 11 666 |
| Прочая дебиторская задолженность | 31 902 | 13 100 | 4 728 |
| Изменение резерва по сомнительной задолженности | 981 | - | (971) |
| Итого Дебиторская задолженность | 455 929 | 237 104 | 159 393 |

17 Денежные средства и их эквиваленты

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Касса | 84 | 45 | 19 |
| Текущие счета в рублях | 236 806 | 512 651 | 57 924 |
| Текущие счета в долларах США | 55 | 12 332 | 16 |
| Итого Денежные средства и их эквиваленты | 236 945 | 525 028 | 57 959 |

18 Капитал**(а) 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.

Количество акций, если не указано иное

| | Обыкновен- ные акции 2008 г. | Обыкновен- ные акции 2007 г. | Обыкновен- ные акции 2006 г. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Номинальная стоимость одной акции | 0,002 руб. | 0,002 руб. | 0,002 руб. |
| Объявлено и выпущено на начало и конец года | 52 090 000 | 52 090 000 | 52 090 000 |

В декабре 2008 года Компания зарегистрировала изменение к Уставу в связи с дроблением каждой обыкновенной акции на 10 новых обыкновенных акций, с соответствующим уменьшением их номинальной стоимости до 0,002 руб. за акцию.

Дробление акций и дополнительная эмиссия акций были отражены в бухгалтерском учете ретроспективно для целей расчета прибыли на акцию за 2008, 2007 и 2006 гг. (см. прим. 21).

(b) 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.

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими принципами (стандартами) бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2008 г. нераспределенная прибыль Компании, включая прибыль за текущий год, составила 2 169 071 тыс. руб. (в 2007 г. – 1 254 636 тыс. руб.; в 2006 г. – 672 262 тыс. руб.).

В 2008 году были объявлены дивиденды за 2007 год в сумме 126 995 тыс. руб., что составило 24,38 рубля за акцию.

(c) Добавочный капитал

В 2004 году при ликвидации совместной деятельности с ЗАО «АТ Ресурс», связанной стороной, находящейся под контролем акционеров Группы, Группа признала прибыль в сумме 14 494 тыс. руб. за вычетом палогового эффекта в сумме 4 577 тыс. руб. Данная прибыль представляет собой превышение балансовой стоимости чистых активов, полученных при ликвидации, над долей Группы в совместной деятельности. Прибыль, полученная при ликвидации совместной деятельности, представляет дополнительный взнос конечных акционеров Группы и, следовательно, была отражена в составе добавочного капитала.

В ноябре 2007 года Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации зарегистрировала решение о дополнительном выпуске 209 000 акций Компании. Дополнительные акции Компании были приобретены и оплачены Блэкрок Инвестмент Менеджмент в сумме 413 868 тыс. руб.

(d) Управление капиталом

Чистые активы Компании соответствуют требованиям Федерального закона №208-ФЗ «Об акционерных обществах».

Политика Группы направлена на поддержание высокого уровня капитала для того, чтобы обеспечить доверие инвесторов и кредиторов, а так же сохранить темпы развития в будущем. Менеджмент контролирует показатели прибыльности и соответствие минимальным ограничениям на капитал.

Менеджмент контролирует структуру капитала, используя коэффициент достаточности капитала – отношение чистого долга к сумме общего капитала. В показатель чистого долга Группа включает процентные кредиты и займы за вычетом денежных средств и их эквивалентов и краткосрочных банковских депозитов.

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

19 Кредиты и займы

В настоящем Примечании представлена информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и заемных средств. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в Примечании 24.

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. Тыс. руб. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Долгосрочные | | | |
| Обязательства по финансовой аренде | - | 2 | 1 778 |
| Итого Долгосрочные кредиты и займы | - | 2 | 1 778 |
| Краткосрочные | | | |
| Обеспеченный банковский кредит в рублях (с плавающей процентной ставкой Мосспрайм + 4%) | - | - | 296 119 |
| Обеспеченный банковский кредит в рублях (с плавающей процентной ставкой Мосспрайм + 5%) | 251 052 | - | - |
| Займы физических лиц в рублях (по ставке рефинансирования ЦБ РФ) | 246 212 | - | - |
| Текущая часть обязательств по финансовой аренде | 142 | 17 609 | 103 956 |
| Итого Краткосрочные кредиты и займы | 497 406 | 17 609 | 400 075 |

Ниже приводится информация об обязательствах по финансовой аренде.

| Тыс . руб. | 2008 г. | | |
|--------------------|------------|----------|----------------------|
| | Платежи | Проценты | Основная сумма долга |
| Менее 1 года | 142 | 9 | 133 |
| От 1 года до 5 лет | - | - | - |
| | 142 | 9 | 133 |

| Тыс . руб. | 2007 г. | | |
|--------------------|---------------|--------------|----------------------|
| | Платежи | Проценты | Основная сумма долга |
| Менее 1 года | 17 608 | 4 050 | 13 558 |
| От 1 года до 5 лет | 2 | 1 | 1 |
| | 17 610 | 4 051 | 13 559 |

| Тыс . руб. | 2006 г. | | |
|--------------------|----------------|---------------|----------------------|
| | Платежи | Проценты | Основная сумма долга |
| Менее 1 года | 123 009 | 28 555 | 94 454 |
| От 1 года до 5 лет | 1 836 | 80 | 1 756 |
| | 124 845 | 28 635 | 96 210 |

По состоянию на 31 декабря 2008 года банковский кредит обеспечен основными средствами общей стоимостью 136 237 тыс. руб. (2007 г.: ноль; 2006 г.: 158 474 тыс. руб.) (см. Примечание 11(d)).

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. Примечание 11(d)).

20 Резервы

| тыс. руб. | Обязательства по выводу активов из эксплуатации | Выплаты работникам на момент истечения срока эксплуатации рудника | Итого |
|--|---|---|--------|
| Остаток на 31 декабря 2005 г. | 35 765 | 27 596 | 63 361 |
| Резервы, сформированные в течение года | 10 251 | - | 10 251 |
| Амортизация дисконта по резервам | 1 791 | 1 383 | 3 174 |
| Остаток на 31 декабря 2006 г. | 47 807 | 28 979 | 76 786 |
| Резервы, сформированные в течение года | 4 944 | - | 4 944 |
| Амортизация дисконта по резервам | 2 395 | 1 452 | 3 847 |
| Остаток на 31 декабря 2007 г. | 55 146 | 30 431 | 85 577 |
| Резервы, сформированные в течение года | 7 437 | - | 7 437 |
| Амортизация дисконта по резервам | 832 | 1 525 | 2 357 |
| Остаток на 31 декабря 2008 г. | 63 415 | 31 956 | 95 371 |

Компания обратилась к *SRK Consulting Limited* для определения суммы обязательств по выводу активов из эксплуатации в соответствии с требованиями действующего законодательства в отношении аналогичных недавно закрытых участков, исходя из текущих допущений о сроке эксплуатации рудника (до 2018 года), предусматриваемых видов работ (удаление отходов, восстановление земельных участков) и текущих расценок на аналогичные виды работ, дисконтированных по безрисковой ставке в размере 5,01%.

Российское законодательство предусматривает, что к моменту истечения срока службы рудника будет произведена выплата выходных пособий работникам Группы в связи с сокращением штатов. Сокращаемым работникам выплачивается компенсация в размере их трехмесячной заработной платы. Предполагается, что на момент окончания эксплуатации рудника численность персонала составит 500 человек.

Законодательство Российской Федерации об охране окружающей среды продолжает уточняться и дополняться, и поэтому трудно в точности определить, какие требования будут предъявлены к восстановлению земель, аналогичных указанным. Как правило, точные требования по восстановлению земель определяются в процессе переговоров с государственными должностными лицами в момент начала восстановительных работ.

21 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.

Средневзвешенное количество акций было определено следующим образом:

| Количество акций (если не указано иное) | Обыкновен- ные акции 2008 г. | Обыкновен- ные акции 2007 г. | Обыкновен- ные акции 2006 г. |
|--|------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Выпущено на начало и конец года | 100 | 100 | 100 |
| Результат дробления акций (см. прим. 18) | 52 089 900 | 52 089 900 | 52 089 900 |
| Средневзвешенное количество акций | 52 090 000 | 52 090 000 | 52 090 000 |
| Чистая прибыль за год принадлежащая акционерам материнской компании | 990 273 | 530 403 | 372 658 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию | 19,01 руб. | 10,18 руб. | 7,15 руб. |

Компания не имеет конвертируемых в обыкновенные акции контрактов с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

22 Кредиторская задолженность

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 29 903 | 25 782 | 23 568 |
| Задолженность перед персоналом | 67 125 | 43 502 | 34 044 |
| Прочие налоги к уплате | 33 889 | 57 371 | 40 055 |
| Задолженность перед акционерами по выплате дивидендов | 63 497 | - | - |
| Прочая кредиторская задолженность | 5 698 | 37 299 | 34 907 |
| Итого Кредиторская задолженность | 200 112 | 163 954 | 132 574 |

23 Объединение бизнеса и приобретение доли меньшинства

В 2008 году в Группу вошли компании:

- ЗАО ГДК «Алдгод», ЗАО «Алдан Инжиниринг» (ликвидировано 05.08.2008г),
- ЗАО «Норд Минералз», ЗАО «Голд Минералс»,
- ЗАО «Золотая Гора»
- ЗАО «Хомолхо».

12 февраля 2008 г. Группа приобрела 75 % акций компании ЗАО «Золотая Гора» за 6 000 тыс. руб. ЗАО «Золотая Гора» не осуществляет производственно-хозяйственной деятельности, при этом имеет лицензию на право пользования недрами, которая предоставляет право на поиски и оценку месторождения коренного золота в пределах рудного поля «Утреннее». На этом основании приобретение данной компании классифицировано Группой как приобретение лицензионного участка и отражено в составе нематериальных активов (см. Примечание 12).

В 2008 году Группой была приобретена компания ЗАО «Хомолхо». Покупка происходила в два этапа:

- 4 апреля 2008 г. приобретено 51 % акций;
- 12 декабря 2008 г. приобретено 49 % акций.

Таким образом, на 31.12.2008 доля Группы составила 100 %. За приобретение этой доли было уплачено вознаграждение денежными средствами на сумму 87 500 тыс. руб.

Руководством Группы было принято решение классифицировать данные инвестиции как стоимость горнодобывающего актива (см. Примечание 11).

5 февраля 2008 г. Группа приобрела 51 % акций компании ЗАО ГДК «Алдгод», имеющей, в свою очередь, дочернюю компанию ЗАО «Алдан Инжиниринг». Основной деятельностью Группы ЗАО ГДК «Алдгод» является разведка, добыча, переработка и реализация драгоценных металлов на россыпном месторождении Большой Куранях.

28 марта 2008 г. Группа приобрела 100 % акций компании ЗАО «Норд Минералз», которой принадлежит 100 % доля владения компанией ЗАО «Голд Минералс». Основным видом деятельности компании ЗАО «Голд Минералс» являются геологоразведочные работы.

Приобретение компаний ЗАО ГДК «Алдгод», ЗАО «Алдан Инжиниринг», ЗАО «Норд Минералз» и ЗАО «Голд Минералс» было отражено по методу покупки, в результате чего на конец отчетного периода в активах Группы образовался гудвилл (деловая репутация) в сумме 205 062 тыс. руб. Справедливая стоимость активов и обязательств этих компаний на дату приобретения составила:

Активы и обязательства приобретенных компаний на дату покупки:

| | Группа ЗАО «ГДК «Алдголд» | Группа ЗАО «Нора Минералс» |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Внеоборотные активы | | |
| Основные средства | 1 100 847 | 3 835 |
| Отложенный налоговый актив | 4 625 | 4 064 |
| Итого внеоборотные активы | 1 105 472 | 7 899 |
| Оборотные активы | | |
| Денежные средства | 628 | 22 890 |
| Краткосрочные финансовые вложения | 1 230 | - |
| Дебиторская задолженность | 16 636 | 1 380 |
| Запасы | 35 876 | 1 970 |
| Прочие оборотные активы | 14 678 | 312 |
| Итого оборотные активы | 69 048 | 26 552 |
| Долгосрочные обязательства | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | (418 653) | (6 698) |
| Отложенное налоговое обязательство | (229 528) | (11) |
| Итого долгосрочные обязательства | (648 181) | (6 709) |
| Краткосрочные обязательства | | |
| Кредиторская задолженность | (29 330) | (10 068) |
| Краткосрочные кредиты и займы | (58 835) | (32 527) |
| Итого краткосрочные обязательства | (88 165) | (42 595) |
| Итого чистые активы на момент покупки | 438 174 | (14 853) |
| Приобретенная доля в чистых активах | 223 469 | (14 853) |
| Удвиль, возникающий при приобретении | 129 209 | 75 853 |
| Итого вознаграждение | 352 678 | 61 000 |

Ниже представлены финансовые результаты деятельности приобретенных компаний за отчетный период:

| | Группа ЗАО «ГДК «Алдголд» | Группа ЗАО «Нора Минералс» |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| Выручка от реализации | 320 295 | 7 544 |
| Себестоимость | (306 227) | (5 272) |
| Коммерческие и административные расходы | (42 854) | (12 859) |
| Прочие операционные доходы (расходы) | (3 397) | 14 713 |
| Финансовые доходы (расходы) | (33 247) | 94 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | (65 430) | 4 220 |
| Расходы по налогу на прибыль | 50 819 | (812) |
| Прибыль/(убыток) за год | (14 611) | 3 408 |

Отток денежных средств при приобретении компаний:

| | Группа ЗАО «ГДК «Алдголд» | Группа ЗАО «Нора Минералс» |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
| Чистая сумма денежных средств, приобретенная с дочерней компанией | 628 | 22 890 |
| Уплаченная сумма денежных средств | (352 678) | (61 000) |
| Чистый отток денежных средств | (352 050) | (38 110) |

По решению Совета директоров ЗАО ГДК «Алдголд» от 24.03.2008г. Протокол № П/ОС/АЛД/А-1 прекратило свою деятельность ЗАО «Алдан Инжиниринг» являющееся дочерним предприятием ЗАО ГДК «Алдголд». Вследствие чего было выдано Свидетельство о ликвидации закрытого акционерного общества от 05.08.2008г. Убыток от ликвидации ЗАО «Алдан Инжиниринг» составил 5 540 тыс.руб.

24 Операционные сегменты

Для целей управления Группа разделена на следующие операционные сегменты:

- **Рудная золотодобыча** – ОАО «Высочайший», ЗАО «Хомолхо»;
- **Россыпная золотодобыча** – ЗАО ГДК «Алдголд»;
- **Прочие** – ЗАО Норд Минералз, ЗАО Голд Минералс, ЗАО Инакит, ЗАО Леприндо, ЗАО Золотая гора. Объединение компаний в данный сегмент производилось на основании того, что их выручка не превышала 10% от совокупной выручки по операционным сегментам.

| | Рудная золотодобыча | Россыпная золотодобыча | Прочие | Элиминирование внутригрупповых оборотов | Итого |
|--|------------------------|---------------------------|---------------|---|------------------|
| Выручка, в т.ч. | 2 594 511 | 333 397 | 66 524 | (86 069) | 2 908 363 |
| Выручка от сторонних организаций | 2 580 524 | 320 295 | 7 544 | - | 2 908 363 |
| Межсегментная выручка | 13 987 | 13 102 | 58 980 | (86 069) | - |

Финансовые показатели деятельности операционных сегментов

| | Рудная золотодобыча | Россыпная золотодобыча | Прочие | Элиминирование внутригрупповых оборотов | Итого |
|--|------------------------|---------------------------|---------------|---|------------------|
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 1 336 092 | (86 270) | 13 549 | (16 354) | 1 247 017 |
| Процентные доходы | 21 276 | 184 | 94 | - | 21 554 |
| Процентные расходы | 28 132 | 33 431 | 8 | - | 61 571 |
| Амортизация | 192 208 | 50 594 | 169 | - | 242 970 |
| Расходы по налогу на прибыль | 322 898 | (50 819) | 1 995 | - | 274 074 |
| Активы сегмента | 3 109 932 | 1 126 501 | 82 528 | - | 4 318 961 |
| Капитальные расходы | 556 143 | 6 425 | 37 914 | - | 600 482 |
| Обязательства сегмента | 719 396 | 439 734 | 4 751 | - | 1 163 882 |

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

Информация по географическому расположению

В сегменты по географическому расположению входят:

- **Иркутская область** – ОАО Высочайший, ЗАО Инакит, ЗАО Хомолхо;
- **Республика Саха (Якутия)** – ЗАО ГДК Алдголд;
- **Прочие** – г. Москва (ЗАО Норд Минералз), Республика Коми (ЗАО Голд Минералс), Амурская область (ЗАО Леприндо, ЗАО Золотая гора).

| | Иркутская область | Республика Саха (Якутия) | Прочие регионы | Итого |
|----------------------------------|-------------------|--------------------------|----------------|-----------|
| Выручка от сторонних организаций | 2 580 524 | 320 295 | 7 544 | 2 908 363 |
| Внеоборотные активы | 2 007 217 | 1 051 369 | 39 872 | 3 098 458 |

Внеоборотные активы включают в себя основные средства, незавершенное строительство, расходы на разведку и оценку и нематериальные активы.

Руководство анализирует операционные результаты каждого из сегментов деятельности для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегмента оцениваются на основе операционной прибыли или убытка, величина которого определяется методом, несколько отличным от метода, с помощью которого оценивается операционная прибыль или убыток для целей представления в консолидированной финансовой отчетности. Контроль за затратами по финансированию, финансовыми доходами и налогами на прибыль осуществляется на уровне Группы в целом. Цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе.

25 Финансовые инструменты

В процессе своей деятельности Группа подвергается кредитному риску, риску изменения процентных ставок и валютному риску.

(a) Кредитный риск

Кредитный риск - это риск того, что контрагент не выполнит своих контрактных обязательств, в результате чего Группа понесет финансовые потери. Финансовые инструменты в наибольшей степени, потенциально подвергающиеся Группе кредитному риску, состоят в основном из денежных средств и торговой дебиторской задолженности. Для целей управления кредитным риском, относящимся к денежным средствам, Группа хранит доступные денежные средства, в основном в российских рублях, в Российских филиалах иностранных банков и в крупных Российских банках, имеющих надежную репутацию. Руководство на периодической основе оценивает кредитоспособность банков, в которых хранятся денежные средства.

Компания не требует обеспечения по финансовым инструментам. В отношении всех клиентов, которым необходимо кредитование сверх установленного лимита, проводится кредитная оценка, за исключением клиентов, являющихся связанными сторонами.

На отчетную дату не было отмечено значительной концентрации кредитных рисков. Максимальная величина кредитного риска равна отраженной в бухгалтерском балансе балансовой стоимости каждого финансового актива.

(b) Риск изменения процентных ставок

Изменения в процентных ставках в основном оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие денежные потоки (по кредитам и займам с переменной ставкой). 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.

До 2006 года Группа привлекала все заемные средства по фиксированной ставке. В ноябре 2006 года Группа рефинансировала сумму остатка по заемным средствам путем привлечения нового кредита с плавающей процентной ставкой, который был погашен Группой в ноябре 2007 года.

В 2008 году Группа привлекла обеспеченный кредит с плавающей ставкой процентов. Сумма задолженности и процентов погашена в 2009 году (см. Примечание 28).

(с) Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска, связанного с проведением операций по реализации, закупкам и привлечением заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от российского рубля. Валютный риск в основном возникает по операциям в долларах США. Руководство не страхует валютные риски Группы.

До 2006 года большинство банковских кредитов, привлекаемых Группой, было выражено в долларах США. Кредит, привлеченный Группой в ноябре 2006 года, был выражен в рублях. Кредиты, привлеченные Группой в 2007 - 2008 годах, выражены в рублях.

Изменение стоимости доллара США на 1 рубль по дебиторской задолженности и обязательствам, выраженным в иностранной валюте, не окажет существенного влияния на прибыль Группы.

(d) Справедливая стоимость

Максимальная подверженность каждому из рисков ограничена справедливой стоимостью финансового инструмента.

При оценке справедливой стоимости, менеджмент использовал следующие основные методы и допущения:

Дебиторская и кредиторская задолженность. Дебиторская и кредиторская задолженность была отражена по их текущей стоимости, так как эффект изменения стоимости денег во времени незначителен.

Распределение дебиторской задолженности по срокам оплаты на отчетную дату:

| | 2008 г. | | | 2007 г. | | | 2006 г. | | |
|---|---------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------|----------------------|-------------------------------|
| | Всего, тыс. руб. | Резерв, тыс. руб. | Чистая сумма, тыс. руб. | Всего, тыс. руб. | Резерв, тыс. руб. | Чистая сумма, тыс. руб. | Всего, тыс. руб. | Резерв, тыс. руб. | Чистая сумма, тыс. руб. |
| До срока оплаты | 426 681 | - | 426 681 | 225 670 | - | 225 670 | 144 939 | - | 144 939 |
| Просроченная до 6 месяцев | 27 329 | - | 27 329 | 11 269 | - | 11 269 | 5 823 | - | 5 823 |
| Просроченная от 6 месяцев до 1 года | 697 | - | 697 | 160 | - | 160 | 8 105 | - | 8 105 |
| Просроченная более 1 года | 1 222 | - | 1 222 | 4 | - | 4 | 1 497 | (971) | 526 |
| | 455 929 | - | 455 929 | 237 104 | - | 237 104 | 160 364 | (971) | 159 393 |

Основываясь на прошлом опыте, Группа полагает, что по состоянию на отчетную дату отсутствует обесценение дебиторской задолженности, срок оплаты которой не наступил. 90 процентов от балансовой величины дебиторской задолженности, срок оплаты которой не наступил, относится к покупателям, имеющим хорошую историю оплаты долгов.

(е) 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 опасного ущерба для репутации Группы.

В следующей таблице приведены оставшиеся сроки договоров по производным финансовым обязательствам:

| | Балансовая стоимость, тыс. руб. | Договорная стоимость, тыс. руб. | Менее 1 года, тыс. руб. | Более 1 года, тыс. руб. |
|---------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Обязательства по финансовой аренде | 142 | 142 | 142 | - |
| Кредиторская зadolженность | 29 903 | 29 903 | 29 903 | - |
| | 30 045 | 30 045 | 30 045 | - |

(f) Операционная среда

Несмотря на кризисную ситуацию на мировых рынках Группа продолжает устойчиво функционировать и вести свою финансовую деятельность. У руководства Группы не вызывают опасений риски непогашения обязательств. Группа имеет достаточно высококвалифицированные активы, чтобы отвечать по своим обязательствам.

26 Условные обязательства

(a) Обязательства

На конец отчетного периода у Группы заключено четыре договора на приобретение машин и оборудования и один договор финансовой аренды на общую сумму 566 610 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа выплатила 142 650 тыс. руб. по указанным договорам. Обязательства капитального характера на отчетную дату составили 423 961 тыс. руб.

(b) 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 соответствующих страховых полисов, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

(c) 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 полностью соблюдение 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 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 правомочным.

27 Операции со связанными сторонами

(a) 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 дочерними обществами.

(b) Операции с членами руководства**(i) Выплаты вознаграждения руководству**

Ниже указаны суммы вознаграждения, полученные членами высшего руководства в течение года. Данные суммы отражены в составе расходов на персонал (см. прим. 8):

| | 2008 г. тыс. руб. | 2007 г. тыс. руб. | 2006 г. тыс. руб. |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|
| Заработная плата и премии | 48 189 | 16 807 | 25 277 |
| Единый социальный налог | 2 531 | 1 960 | 1 927 |
| Всего Выплаты вознаграждения руководству | 50 720 | 18 767 | 27 204 |

(c) Операции с прочими связанными сторонами

К прочим связанным сторонам относятся ЗАО «АКБ Ланта-Банк» и ЗАО «ЛТ-Ресурс». Ниже приводятся данные об операциях Группы с прочими связанными сторонами, которые находятся под контролем акционеров Группы.

(i) Выручка

| Тыс. руб. | Сумма сделки 2008 г. | Сумма сделки 2007 г. | Сумма сделки 2006 г. |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Продажа золота | 2 810 329 | 1 830 875 | 52 047 |
| Продажа серебра | 7 824 | 5 331 | 4 945 |
| Прочие продажи | 10 374 | 6 506 | 6 917 |
| Всего Выручка от операций со связанными сторонами | 2 828 527 | 1 842 712 | 63 909 |

(ii) Доходы и расходы

| Тыс. руб. | Сумма сделки 2008 г. | Сумма сделки 2007 г. | Сумма сделки 2006 г. |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Процентный доход | 10 374 | 340 | - |
| Процентные расходы | (38 535) | (14 237) | (34 850) |
| Прочие административные расходы | (26 320) | (53 121) | (38 357) |
| Всего доходы и расходы от операций со связанными сторонами | (54 481) | (67 018) | (73 207) |

(iii) Остатки по расчетам

| Тыс. руб. | Непогашенный остаток 2008 г. | Непогашенный остаток 2007 г. | Непогашенный остаток 2006 г. |
|--|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 180 389 | 412 106 | 38 341 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность | 14 279 | 16 137 | 12 675 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 188 | 760 | - |
| Займы выданные | 1 162 | 40 000 | - |
| Обязательства по финансовой аренде | (142) | (17 610) | (105 734) |
| Кредиторская задолженность | (64 349) | (237) | - |
| Займы полученные | (246 211) | - | - |
| Всего Остатки по расчетам со связанными сторонами | (114 684) | (451 155) | (93 059) |

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты. Обеспечение по указанным остаткам отсутствует.

(iv) Определение цены реализации золота при операциях со связанными сторонами

Цена на золото определяется, исходя из первого утреннего фиксинга на золото на London Bullion Market Association, уменьшенного на дисконт в размере 0,55%.

28 События после отчетной даты

В январе и феврале 2009 года зарегистрированы решения об осуществлении дополнительных эмиссий акций следующих компаний Группы: ЗАО «Леприндо», ЗАО «Нора Минералз», ЗАО «Голд Минералс».

19 мая 2009 года компания Группы ЗАО «Инаки» зарегистрировала изменение к Уставу в связи с увеличением уставного капитала до 140 000 тыс. руб.

22 мая 2009 года подписано Соглашение с ЗАО «ЮниКредит Банк» о предоставлении кредита в сумме 30 млн. долл. США на срок 42 месяца с даты подписания Соглашения. Первая выплата в размере 16 млн. долл. США поступила на счет Компании 22 мая 2009 года.

25 мая 2009 года Компания осуществила досрочное погашение кредита в ЗАО «Райффайзенбанк» в сумме 107 143 тыс.руб.

25 мая 2009 года общим собранием акционеров было одобрено решение об увеличении уставного капитала Компании путем размещения дополнительных обыкновенных акций в количестве 7 910 000 штук.