

**Открытое акционерное общество
«Высочайший»**

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

Содержание

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА	4
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. ИНФОРМАЦИЯ О ГРУППЕ	11
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	12
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	22
4. ВЫРУЧКА	41
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ.....	41
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	42
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	42
8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	42
9. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	43
10. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	43
11. ГУДВИЛ.....	44
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	45
13. НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО	46
14. МЕСТОРОЖДЕНИЯ НА СТАДИИ СТРОИТЕЛЬСТВА	46
15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	47
16. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ.....	47
17. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	48
18. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	49
19. ЗАПАСЫ.....	49
20. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	50
21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	51
22. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ	51
23. КАПИТАЛ	51
24. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	52
25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ.....	53
26. РЕЗЕРВ ПО ВЫВОДУ АКТИВОВ ИЗ ЭКСПЛУАТАЦИИ	54
27. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	54
28. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	54
29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	54
30. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ.....	56

31. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ (НЕАУДИРОВАНО).....	56
32. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	59
33. УСЛОВНЫЕ И КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	62
34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	63

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Высочайший» и его дочерних предприятий (совместно - Группа) по состоянию на 31 декабря 2015 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, была утверждена 20 апреля 2016 года от имени руководства Группы:



С.А. Васильев

Генеральный директор



С.В. Гостев

Заместитель генерального
директора по экономике и
финансам

20 апреля 2016 года

Заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров ОАО «Высочайший»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Высочайший» и его дочерних компаний, которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года и консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Высочайший» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2015 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»
Генеральный директор

20 апреля 2016 года



В.Ю. Погуляев

ОАО «Высочайший»

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

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

ОАО «Высочайший»

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

	Прим.	По состоянию на 31 декабря	
		2015 года	2014 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвилл	11	111 003	111 003
Основные средства	12	5 320 581	4 671 082
Незавершенное строительство	13	2 749 493	2 347 911
Месторождения на стадии строительства	14	4 875 310	2 505 072
Нематериальные активы	15	63 977	54 199
Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых	16	1 118 625	703 881
Займы выданные и прочие финансовые активы	18	19 332	489 218
Инвестиции в совместные предприятия	30	115 999	-
Отложенные налоговые активы	17	-	13 922
Итого внеоборотные активы		14 374 320	10 896 288
Оборотные активы			
Запасы	19	1 849 180	1 651 863
Дебиторская задолженность	20	336 642	350 333
Налоги к возмещению	22	1 101 649	809 056
Авансовые платежи по налогу на прибыль		234 557	351 497
Займы выданные и прочие финансовые активы	18	554 939	129 516
Денежные средства и их эквиваленты	21	3 929 746	2 546 099
Итого оборотные активы		8 006 713	5 838 364
Итого активы		22 381 033	16 734 652
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	23	110	110
Собственные выкупленные акции		(3)	(3)
Эмиссионный доход		-	1 032 078
Перераспределенная прибыль		9 770 638	10 091 697
Эффект перевода в валюту представления		128 138	32 694
Капитал акционеров материнской компании		9 898 883	11 156 576
Доля неконтролирующих акционеров		309 213	310 200
Итого капитал		10 208 096	11 466 776
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	6 235 365	3 659 769
Обязательство по опциону «на продажу»	23	2 714 705	-
Обязательства по финансовой аренде	25	171 498	207 600
Резерв по выводу активов из эксплуатации	26	302 848	229 749
Отложенные налоговые обязательства	17	504 590	555 084
Итого долгосрочные обязательства		9 929 006	4 652 202
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	24	708 365	11 022
Обязательство по опциону «на продажу»	23	624 794	-
Обязательства по финансовой аренде	25	69 641	58 062
Кредиторская задолженность	27	519 934	331 888
Налоговые обязательства	28	181 967	110 149
Обязательства связанные с приобретением компании		139 230	104 553
Итого краткосрочные обязательства		2 243 931	615 674
Итого капитал и обязательства		22 381 033	16 734 652

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Высочайший»

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

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Эффект перевода в валюту представления	Капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2013 г.	110	(3)	1 032 078	9 861 219	-	10 893 404	-	10 893 404
Прибыль(убыток) за период	-	-	-	1 127 243	-	1 127 243	(14 701)	1 112 542
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	32 694	32 694	-	32 694
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	1 127 243	32 694	1 159 937	(14 701)	1 145 236
Дивиденды	-	-	-	(896 765)	-	(896 765)	-	(896 765)
Приобретение при объединении бизнесов	-	-	-	-	-	-	324 901	324 901
Остаток на 31 декабря 2014 г.	110	(3)	1 032 078	10 091 697	32 694	11 156 576	310 200	11 466 776
Прибыль(убыток) за период	-	-	-	4 192 047	-	4 192 047	(987)	4 191 060
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	95 444	95 444	-	95 444
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	-	-	4 192 047	95 444	4 287 491	(987)	4 286 504
Дивиденды	-	-	-	(1 532 771)	-	(1 532 771)	-	(1 532 771)
Опцион «на продажу» (Прим.23)	-	-	(1 032 078)	(2 980 335)	-	(4 012 413)	-	(4 012 413)
Остаток на 31 декабря 2015 г.	110	(3)	-	9 770 638	128 138	9 898 883	309 213	10 208 096

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Высочайший»

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Прибыль до налогообложения	5 350 920	1 329 367
Корректировки по статьям:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	686 649	721 144
Убыток от курсовых разниц	1 007 590	1 626 166
Убыток/(прибыль) от продажи основных средств	922	(930)
Прибыль от выбытия товарно-материальных ценностей	(18 932)	(4 183)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	9 516	40 358
Увеличение резерва по обесценению финансовых вложений	98 581	178 665
Увеличение резерва по запасам и прочим активам	1 535	828
Увеличение резерва по авансам выданным	-	16 537
Списание материалов по результатам инвентаризации	-	92 474
Доходы по процентам	(154 250)	(234 408)
Расходы по процентам	200 724	136 583
Амортизация дисконта по резервам	23 834	19 378
Прочие неденежные операции	(9 170)	5 485
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	7 197 919	3 927 464
Увеличение запасов	(478 730)	(77 940)
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(236 099)	19 362
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности	46 058	(207 200)
Уменьшение обязательств связанных с приобретением компании	-	(147 549)
Увеличение резервов	23 824	3 474
Увеличение/(уменьшение) обязательств по прочим налогам	71 818	(21 397)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	6 624 790	3 496 214
Налог на прибыль уплаченный	(1 079 491)	(562 795)
Денежные средства от операционной деятельности	5 545 299	2 933 419
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Проценты полученные	156 660	150 810
Приобретение объектов основных средств	(1 858 174)	(1 343 673)
Поступления от продажи основных средств	254	2 440
Приобретение нематериальных активов	(14 434)	-
Расходы на разведку и оценку месторождений и разведку и оценку	(2 252 781)	(844 669)
Размещение средств на депозитах более 3-х месяцев	-	(400 000)
Погашение депозитов более 3-х месяцев	-	500 000
Предоставление займов	(499 332)	(106 285)
Поступления от погашения краткосрочных займов выданных	413 757	61 737
Инвестиции в совместные предприятия	(100 354)	-
Прочие	-	(569)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(4 154 404)	(1 980 209)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступление кредитов и займов	1 941 200	2 368 994
Погашение кредитов и займов	-	(2 681 942)
Погашение обязательства по опциону «на продажу»	(841 387)	-
Проценты уплаченные	(132 113)	(84 005)

Приложения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Высочайший»

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Дивиденды уплаченные	(1 532 771)	(896 765)
Чистые денежные потоки использованные в финансовой деятельности	(565 071)	(1 293 718)
Курсовые разницы	557 823	148 955
Чистое увеличение/ (чистое уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	1 383 647	(191 554)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	2 546 099	2 737 653
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	3 929 746	2 546 099

ОАО «Высочайший»

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

1. Информация о Группе

Открытое акционерное общество «Высочайший» (далее – ОАО «Высочайший», «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») представляют собой российские непубличные акционерные общества, определяемые в соответствии с положениями Гражданского кодекса Российской Федерации, и компании БОДАЙБО ХОЛДИНГ АТД и ФЭИВЛЕД ХОЛДИНГЗ АТД, действующие в соответствии с законодательством Республики Кипр.

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

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

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

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

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
	%	%
Докучаев С.В.	20,97	20,97
Опалева Н.В.	20,97	20,97
Тихонов В.А.	20,97	20,97
BlackRock Global Funds	9,97	9,97
BlackRock Gold and General Funds	8,58	8,58
Кочетков В.С.	5,62	5,62
Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)	5,42	5,42
Васильев С.А.	0,94	0,94
Прочие	6,56	6,56
Итого	100*	100*

Открытое акционерное общество «Высочайший» и его дочерние предприятия

	Страна регистрации	Доля собственности/голосующих акций по состоянию на 31 декабря	
		2015 года	2014 года
ЗАО «САХА Голд Майнинг»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «ТЗРК»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Юрд Митералз»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВостСпбЗолото»	Российская Федерация	100%	-
ФЭИВЛЕД ХОЛДИНГЗ АТД	Республика Кипр	100%	100%
БОДАЙБО ХОЛДИНГ АТД	Республика Кипр	51%	51%
ООО «Красный»	Российская Федерация	51%	51%

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

* без учета акций (квазиказначейских акций), принадлежащих ФЭИВЛЕД ХОЛДИНГЗ АТД.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

1) Соответствие МСФО

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

2) Непрерывность деятельности

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

3) Принципы оценки

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

4) Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения

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

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

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

Срок полезного использования основных средств

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

Оценка активов (без учета гудвила)

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

Обесценение основных средств

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

Резервы по сомнительным долгам

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

Оценка запасов

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

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

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

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

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

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

Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

Представление и порядок учета опциона «на продажу»

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

Изменения представления информации о финансовых доходах/(расходах)

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

	За год, закончившийся 31 декабря 2014		
	Первоначальное значение	Изменение представления	Скорректированное значение
Прибыль по курсовым разницам	457 023	(457 023)	-
Убыток по курсовым разницам	(2 108 164)	457 023	(1 651 141)
Итого	(1 651 141)	-	(1 651 141)

Изменения представления информации об обязательствах по финансовой аренде

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

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

	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	Первоначальное значение	Изменение представления	Скорректированное значение
Основные средства	4 710 287	(39 205)	4 671 082
Дебиторская задолженность	354 582	(4 249)	350 333
Обязательства по финансовой аренде	(349 262)	83 600	(265 662)
Нераспределенная прибыль	(10 051 550)	(40 147)	(10 091 697)
Итого	(5 335 943)	-	(5 335 943)

ОАО «Высочайший»

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

Изменения представления информации о приобретении ООО «Красный»

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

	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	Первоначальное значение	Изменение представления	Скорректированное значение
Гудвилл	158 402	(47 399)	111 003
Активы, связанные с разведкой и оценкой	656 482	47 399	703 881
Итого	814 884	-	814 884

Изменения представления информации о незавершенном строительстве

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

	По состоянию на 31 декабря 2014 года		
	Первоначальное значение	Изменение представления	Скорректированное значение
Приобретения	1 762 128	-179 033	1 583 095
Перевод в состав объектов основных средств	(790 571)	41 685	(748 886)
Поступления (см. Прим.14)	719 375	137 348	856 723
Итого	1 690 932	-	1 690 932

Судебные иски

В ходе осуществления обычной деятельности Группа выступает ответчиком в части ряда судебных разбирательств в различных юрисдикциях. На каждую отчетную дату Группа проверяет статус значительных судебных разбирательств с целью оценки возможных убытков. Группа создает резервы по незавершенным судебным разбирательствам при выявлении вероятного неблагоприятного исхода и возможности обоснованной оценки соответствующего убытка. В связи с неопределенностью, присущей судебным разбирательствам, окончательный исход или фактические затраты на урегулирование могут существенно отличаться от оценочных значений.

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

Налоговые обязательства

Группа является плательщиком налога на прибыль на территории Российской Федерации и за рубежом. Оценка суммы налога на прибыль требует существенных допущений. Существует значительное число сделок и расчетов, по которым размер налоговых обязательств не может быть определен с достаточной степенью уверенности. Группа признает обязательства по налогам,

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

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

(i) Новые и пересмотренные МСФО, вступившие в силу с 1 января 2015 года

Поправка к МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2010-2012 годов)

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)

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

Применение поправки не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы

МСФО (IFRS) 2 Выплаты на основе долевого инструмента - разъясняет условия начисления прав, отсюда определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий начисления прав.

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

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

МСФО (IFRS) 13 Справедливая стоимость – разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования незначителен.

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

разъясняется, что накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостью актива.

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

Применение поправок не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы

**Ежегодные
усовершенствования МСФО
(период 2011-2013 годов)**

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)

Включает поправки к:

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

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

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

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

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Группы

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

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

**Поправка к МСФО (IFRS) 11
Совместная деятельность
Учет приобретений долей в
совместных операциях**

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

Включает следующие поправки:

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

Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера:

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

– Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес.

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

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

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

Разъяснение допустимых методов амортизации

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

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

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

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

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

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

Плодоносящие растения

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

Данные поправки определяют плодоносящие растения как живые растения, которые: а) используются в производстве сельскохозяйственной продукции; б) будут давать продукцию более чем в одном периоде; в) их продажа является маловероятной (за исключением продажи отходов). Такие плодоносящие растения должны учитываться таким же образом, как и основные средства, потому что их функционирование схоже с процессом производства. Поправки включают их в сферу применения МСФО (IAS) 16 а не МСФО (IAS) 41.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании

Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предприятие

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

Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или вноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие.

Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия.

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

Поправки к МСФО (IAS) 27 Отдельная финансовая отчетность

Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

МСФО (IFRS) 14 Счета отложенного тарифного регулирования

Поправки включают предоставление компании возможности учета инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании по долевым методу, в своей отдельной финансовой отчетности. Выбранный подход к учету должен быть применен к каждой категории вложений. Группа ожидает что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Группы..

Данные поправки определяют плодоносящие растения как живые Сфера применения МСФО (IFRS) 14 является довольно узкой, и охватывает только те компании, которые:

- впервые готовят отчетность в соответствии с МСФО
- занимаются регулируемой деятельностью

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

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

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

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

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

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

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

Включает поправки к:

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

МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

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

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

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

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

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

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

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

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «потенциальных убытков» в МСФО (IAS) 39.

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

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

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

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

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

Инициатива по Раскрытиям

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

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

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

– Как применять концепт существенности на практике.

– Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подзаголовков.

– Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.

– Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.

– Для инвестиций, учитываемых по долевого методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.

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

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

- Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.

- Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью инвестиционной компании.

- Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях.

Группа ожидает, что применение данных поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Группы, так как Группа не является инвестиционной компанией и не имеет холдинговой, дочерней, ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционной компанией.

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

**Инвестиционные компании:
Применение исключения в
отношении консолидации**

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

3. Существенные положения учетной политики

1) Консолидация

(i) Основа для консолидации

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

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

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

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

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

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

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

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

- Прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвила) и обязательства дочерней компании.
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли владения.
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале.
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- Признает справедливую стоимость оставшегося вложения.

- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытков.
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытков или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств, как если бы Группа осуществляла непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

(ii) Сделки по объединению бизнеса

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

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

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

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

(iii) Гудвилл

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

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

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

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

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

(iv) Вложения в зависимые компании и совместные предприятия

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3) Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

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

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

4) Основные средства

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Месторождения на стадии строительства

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

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

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

(iv) Активы по разведке и оценке полезных ископаемых

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

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

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

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

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

(v) Внеоборотный актив, связанный со вскрышными работами

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

ОАО «Высочайший»

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

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

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

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

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

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

(vi) Горнодобывающие активы

Горнодобывающие активы учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации.

В состав горнодобывающих активов переводятся:

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

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

(vii) Амортизация

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

Ниже указаны оценочные сроки полезного использования различных категорий активов:

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

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

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

(viii) Незавершенное капитальное строительство

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

Незавершенное строительство не амортизируется.

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

5) Аренда

(i) Определение аренды

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

(ii) Группа как арендодатель

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

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

(iii) Группа как арендатор

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

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

(iv) Операционная аренда

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

6) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

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

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

(ii) Амортизация

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

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

7) Финансовые активы

(i) Признание и оценка

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

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

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

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

(ii) Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом.

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

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

(IAS) 39. Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат отражаются в отчете финансовом положении по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовые доходы или расходы в отчете о совокупном доходе.

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(iii) Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;

- и либо (а) Группа передала все существенные риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой все существенные риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

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

(iv) Обесценение финансовых активов

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

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

8) Запасы

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

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

(i) Переработанное золото

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

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

(ii) Незавершенное производство

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

(iii) Сырье и материалы

Сырье и материалы включают расходуемые запасы.

9) Торговая дебиторская задолженность

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

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

10) Денежные средства и их эквиваленты

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

11) Обесценение нефинансовых активов

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

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

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

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

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

12) Финансовые обязательства

(i) Признание и оценка

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

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

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

(ii) Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убытки

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

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

Кредиты и займы

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

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

(iii) Прекращение признания

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

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

13) Взаимозачет финансовых инструментов

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

14) Справедливая стоимость

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

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

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

Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни:

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

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

15) Торговая кредиторская задолженность

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

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

16) Акционерный капитал

(i) Обыкновенные акции

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

(ii) Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

(iii) Дивиденды

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

17) Резервы

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

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

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

18) Выручка

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

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

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

19) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

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

20) Политика признания затрат по кредитам и займам

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

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

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

21) Налог на прибыль

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

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

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

Текущий налог

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

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

Отложенный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

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

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

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

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

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

22) Прибыль на акцию

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

23) Информация по сегментам

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

24) Вознаграждение работникам

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

ОАО «Высочайший»

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

25) Государственный пенсионный фонд

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

26) Обязательства по охране окружающей среды

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

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

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

Текущие расходы на рекультивацию земель списываются по мере их осуществления.

27) Операции в иностранной валюте

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

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

	2015	2014
Российский рубль / Доллар США		
На 31 декабря	72,88	56,26
Средний курс за год	60,66	37,97
Российский рубль / Евро		
На 31 декабря	79,70	68,35
Средний курс за год	67,43	50,46

ОАО «Высочайший»

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

4. Выручка

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

В 2015 году выручка от продажи золота увеличилась на 4 346 тыс. руб. или 52% по сравнению с 2014 годом, что связано с ростом цен в рублях на золото и ростом объема реализации. При этом влияние роста цен в рублях составило 95%, а влияние увеличения объемов реализации 4%.

5. Себестоимость реализованной продукции

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

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

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

ОАО «Высочайший»

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

6. Административные расходы

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

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

7. Прочие операционные расходы, нетто

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

8. Финансовые доходы и расходы

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

ОАО «Высочайший»

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

9. Расходы по налогу на прибыль

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

Ставка налога на прибыль российских компаний Группы составляет 20%, компаний ФЭИВИАД ХОЛДИНГЗ АТД и БОДАГЬО ХОЛДИНГ АТД – 12,5%.

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

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

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

10. Прибыль на акцию

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

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

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

* без учета акций (квазиказначейских акций), принадлежащих ФЭИВИАД ХОЛДИНГЗ АТД.

ОАО «Высочайший»

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

11. Гудвил

Стоимость	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Сальдо на начало года	111 003	-
Гудвил возникший в течение периода	-	111 003
Сальдо на конец года	111 003	111 003

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

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

ОАО «Высочайший»

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

12. Основные средства

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

Основные средства, находящиеся в залоге

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

ОАО «Высочайший»

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

Финансовая аренда

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

Обесценение основных средств

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

13. Незавершенное строительство

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

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

14. Месторождения на стадии строительства

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

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

В результате проведения теста на обесценение по состоянию на 31 декабря 2015 года обесценение активов месторождения на стадии строительства не выявлено.

ОАО «Высочайший»

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

15. Нематериальные активы

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

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

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года нематериальные активы Группы не являлись объектом залога и не служили обеспечением выполнения какого-либо обязательства.

16. Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых

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

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

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

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

ОАО «Высочайший»

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

17. Отложенные налоговые активы и обязательства

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

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

ОАО «Высочайший»

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

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

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

18. Займы выданные и прочие финансовые активы

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

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

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

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

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

19. Запасы

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

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

ОАО «Высочайший»

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

Далее представлено изменение резерва под снижение стоимости запасов.

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

20. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Долгосрочная дебиторская задолженность		
Проценты к получению	48 787	35 286
Резерв по сомнительным долгам	(48787)	(35 286)
Итого	-	-
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Авансы выданные	274 784	170 414
Проценты к получению	39 725	42 136
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	23 355	17 910
Переуступка прав требования долга	-	104 931
Прочая дебиторская задолженность	13 366	20 014
Резерв по сомнительным долгам	(14 588)	(5 072)
Итого	336 642	350 333

В 2015 и 2014гг. году в виду низкой вероятности возвращения займов выданных, числящихся в составе долгосрочных финансовых вложений, руководством Группы принято решение о создании резерва под обесценение данных финансовых активов, а также процентов по ним, отраженных в составе долгосрочной дебиторской задолженности в сумме 13 501 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года – 35 286 тыс. руб.)

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

Изменение резерва по сомнительным долгам приведено ниже.

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

ОАО «Высочайший»

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

21. Денежные средства и их эквиваленты

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

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

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

22. Налоги к возмещению

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
НДС	1 099 504	806 825
Прочие налоги	2 145	2 231
Итого	1 101 649	809 056

23. Капитал**1) Уставный капитал**

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

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

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

ОАО «Высочайший»

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

2) Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

3) Эмиссионный доход

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

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

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

4) Дивиденды

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

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

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

24. Кредиты и займы

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

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

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

ОАО «Высочайший»

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

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

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

2 июня 2014 года Группа заключила соглашение с АО «ЮникКредит Банк» о предоставлении кредита на сумму 1 756 990 тыс. руб. (50 000 тыс. долл. США), со сроком погашения в течение 5 лет. Кредит был предоставлен с целью рефинансирования ранее выданного кредита. В качестве обеспечения выполнения условий кредитного соглашения выступают имущественные права на получение выручки Группы по договору купли-продажи золота на общую сумму 180 000 тыс. руб.

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

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

25. Обязательства по финансовой аренде

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 5 лет. За год, закончившийся 31 декабря 2015 года, средневзвешенная эффективная процентная ставка составила 6,71-10,49%.

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

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

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

ОАО «Высочайший»

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

26. Резерв по выводу активов из эксплуатации

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

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

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

	2015 года	2014 года
Ставка дисконтирования	10%	10%
Ожидаемые даты закрытия и ликвидации месторождений	2020-2026 гг.	2020-2026 гг.

27. Кредиторская задолженность

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

28. Налоговые обязательства

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

29. Операции со связанными сторонами

1) Отношения контроля

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

ОАО «Высочайший»

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

2) Операции с членами руководства

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

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Заработная плата и премии	161 777	179 682
Страховые взносы	31 030	25 404
Итого	192 807	205 086

3) Операции с прочими связанными сторонами

К прочим связанным сторонам относятся АКБ «Алгит-Банк» (АО), ООО «Алгит К» (с 2015г.), ЗАО «АГ-Ресурс» и ОАО «Русские самоцветы», которые пахотятся под контролем акционеров Компании.

Ниже приводятся данные об операциях Группы с данными компаниями.

(i) Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Выручка от продажи золота	12 783 854	8 437 714
Выручка от продажи серебра	21 315	21 423
Итого	12 805 169	8 459 137

(ii) Доходы и расходы

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

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

(iii) Остатки по расчетам

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

ОАО «Высочайший»

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

30. Инвестиции в совместные предприятия

Значительное совместное предприятие Группы на отчетную дату указано ниже:

Название совместного предприятия	Основной вид деятельности	Принадлежащая Группе доля владения	
		31/12/2015	31/12/2014
Саха Минералз Би Ви	Разведка и добыча полезных ископаемых	50%	-

Вышеуказанное совместное предприятие отражено в отчетности по методу долевого участия.

	По состоянию на 31 декабря 2015 года
Краткосрочные активы	37 797
Долгосрочные активы	207 536
Краткосрочные обязательства	(2 740)
Долгосрочные обязательства	(242 593)
	За год, закончившийся 31 декабря 2015 года
Выручка	-
Административные расходы	(13 618)
Прочие расходы, нетто	(10 905)
Прибыль по курсовым разницам	5 645
Изменение отложенных налогов	538
Итого совокупный доход за период	18 340

31. Операционные сегменты (неаудировано)

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

Группа включает следующие проекты:

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

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

Компании Группы, не занимающиеся добычей золота и обработкой месторождений, объединены в сегмент «Прочие» (ЗАО «Тора Минералз», ФЭИТВБАД ХОЛАППГЗ АТД).

ОАО «Высочайший»

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

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

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

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

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

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

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

Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

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

Расчет полных денежных затрат представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

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

ОАО «Высочайший»

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

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

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

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

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

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

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

Расчет скорректированной EBITDA представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

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

Расчет полных денежных затрат представлен в консолидированной отчетности следующим образом:

Себестоимость реализованной продукции	4 343 407
Административные расходы	844 459
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(721 144)
Расходы на собрание акционеров	(27 897)
Прочие корректировки	-
Полные денежные затраты	4 443 873
Реализация золота, кг	5 519
Итого	804

32. Управление финансовыми рисками

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

1) Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает:

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

На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 года Компания соответствует требованиям к акционерному капиталу, предусмотренным Федеральным законом «Об акционерных обществах».

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

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

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

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

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

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

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

2) Рыночный риск

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

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

(i) Риск колебания цен на золото

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

ОАО «Высочайший»

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

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

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

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

Изменение стоимости золота на 10% принесет дополнительную прибыль (убыток) в размере 1 278 237 тыс. руб. (в 2014 году – 849 108 тыс. руб.).

(ii) Валютный риск

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

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

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

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

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

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

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

ОАО «Высочайший»

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

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

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

(iii) Риск изменения процентных ставок

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

На отчетную дату Группа имела кредиты с плавающей процентной ставкой:

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
Долгосрочные банковские кредиты	6 235 365	3 659 769
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	675 684	-
Итого	6 911 049	3 659 769

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

Анализ чувствительности денежных потоков по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента

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

3) Кредитный риск

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

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

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

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

ОАО «Высочайший»

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

4) Риск ликвидности

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

Далее представлена информация о финансовых обязательствах Группы в зависимости от сроков погашения задолженности (денежные потоки не дисконтируются).

На 31 декабря 2015 года

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

На 31 декабря 2014 года

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

33. Условные и контрактные обязательства

1) Условия ведения деятельности в Российской Федерации

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

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

2) Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2015 года компаниями Группы заключены договоры на поставку и строительство производственных машин и оборудования на общую сумму 4 893 251 тыс. руб.

Обязательства по операционной аренде

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

Далее представлены будущие минимальные арендные платежи по договору аренды.

	По состоянию на 31 декабря	
	2015 года	2014 года
В течение одного года	72 000	72 000
Свыше одного года, но не более пяти лет	18 000	18 000
Итого	90 000	90 000

3) Охрана окружающей среды

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

4) Страхование

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

5) Условные налоговые обязательства

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

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

34. События после отчетной даты

У Группы отсутствуют события после отчетной даты.