

Публичное акционерное общество «Высочайший»

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
и Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2018 г.

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	1
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	2
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ.....	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности	6
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	7
3. Основные положения учетной политики	7
4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	27
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений.....	29
6. Выручка.....	34
7. Себестоимость реализованной продукции.....	34
8. Административные расходы.....	35
9. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто.....	35
10. Финансовые доходы и расходы	35
11. Расходы по налогу на прибыль.....	36
12. Прибыль на акцию	36
13. Гудвил	36
14. Основные средства	37
15. Незавершенное строительство	38
16. Месторождения на стадии строительства	38
17. Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых	38
18. Отложенные налоговые активы и обязательства.....	39
19. Займы выданные и прочие финансовые активы	40
20. Запасы	40
21. Торговая и прочая дебиторская задолженность	40
22. Денежные средства и их эквиваленты	41
23. Налоги к возмещению	42
24. Капитал.....	42
25. Кредиты и займы	43
26. Обязательства по финансовой аренде.....	45
27. Доходы будущих периодов.....	45
28. Резерв по выводу активов из эксплуатации	46
29. Кредиторская задолженность.....	46
30. Налоговые обязательства.....	47
31. Операции со связанными сторонами.....	47
32. Инвестиции в совместные предприятия.....	49
33. Операционные сегменты.....	49
34. Управление рисками	52
35. Условные и контрактные обязательства	57
36. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	59
37. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года.....	59
38. События после окончания отчетного периода.....	61

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 Г.

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Публичного акционерного общества «Высочайший» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты их деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение определенных требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями консолидированной финансовой 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 непрерывно продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех организациях 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 консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена 29 марта 2019 года.


Г. Р. Пихоя
Генеральный Директор


С. В. Гостев
Заместитель генерального
Директора по экономике и
финансам

29 марта 2019 года





Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества
«Высочайший»:

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ПАО «Высочайший» и его дочерних обществ (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к консолидированной финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



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

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

А. Б. Фомин

29 марта 2019 года
Москва, Российская Федерация

А. Б. Фомин, руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000059),
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Аудируемое лицо: ПАО «Высочайший»

Свидетельство о государственной регистрации №164 выдано
Муниципальным образованием г. Бодайбо 5 марта 1998 г.

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц
19 ноября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1023800732878

666902 Российская Федерация, Иркутская область., г. Бодайбо,
ул. Березовая, 17

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Свидетельство о государственной регистрации № 008.890
выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.

Свидетельство о внесении записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа
2002 г. за № 1027700148431

Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский
Союз Аудиторов» (Ассоциация)

ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций -
11603050547

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся

31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Выручка	6, 31	22 700 393	15 803 114
Себестоимость реализованной продукции	7	(12 336 933)	(7 707 623)
Валовая прибыль		10 363 460	8 095 491
Административные расходы	8	(2 143 767)	(1 518 476)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	9	(233 741)	(347 280)
Операционная прибыль		7 985 952	6 229 735
Финансовые доходы	10	122 392	583 958
Финансовые расходы	10	(2 373 869)	(583 650)
Доля в результатах совместного предприятия	32	-	(9 529)
Прибыль до налогообложения		5 734 475	6 220 514
Расходы по налогу на прибыль	11	(680 967)	(1 235 166)
Чистая прибыль за период		5 053 508	4 985 348
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в состав прибылей/(убытков) в будущем			
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту представления		116 292	38 071
Итого совокупный доход за период		5 169 800	5 023 419
Прибыль/(убыток), относящиеся к:			
Акционерам материнской компании		5 107 139	5 014 674
Неконтролирующим акционерам		(53 631)	(29 326)
Итого совокупный доход/(расход), относящийся к:			
Акционерам материнской компании		5 166 422	5 034 927
Неконтролирующим акционерам		3 378	(11 508)
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	12	101,19	94,83

Консолидированная финансовая отчетность, приведенная на страницах 1 – 61, была утверждена руководством Группы и одобрена для публикации 29 марта 2019 г.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		По состоянию на 31 декабря	
Прим.		2018 года	2017 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвил	13	111 003	111 003
Основные средства	14	22 688 482	12 630 263
Незавершенное строительство	15	1 765 264	2 410 476
Месторождения на стадии строительства	16	916 236	7 633 387
Нематериальные активы		128 664	111 047
Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых	17	2 962 744	1 617 107
Займы выданные и прочие финансовые активы	19	29 202	25 744
Инвестиции в совместные предприятия	32	-	121 516
Отложенные налоговые активы		344 886	27 623
Итого внеоборотные активы		28 946 481	24 688 166
Оборотные активы			
Запасы	20	6 401 118	3 753 682
Торговая и прочая дебиторская задолженность	21	1 919 949	1 734 660
Налоги к возмещению	23	530 370	1 543 414
Авансовые платежи по налогу на прибыль		127 495	52 931
Займы выданные и прочие финансовые активы		42	42
Денежные средства и их эквиваленты	22	6 939 938	2 026 304
Итого оборотные активы		15 918 912	9 111 033
Итого активы		44 865 393	33 799 199
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	24		
Уставный капитал		110	110
Собственные выкупленные акции		(9)	(9)
Нераспределенная прибыль		18 005 112	17 003 847
Резерв по пересчету иностранной валюты		112 369	53 086
Капитал акционеров материнской компании		18 117 582	17 057 034
Доля неконтролирующих акционеров		490 555	452 249
Итого капитал		18 608 137	17 509 283
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	10 293 723	11 788 804
Авансы полученные по договорам с покупателями	29	4 451 382	-
Обязательства по финансовой аренде	26	-	20 342
Резерв по выводу активов из эксплуатации	28	766 787	770 407
Доходы будущих периодов	27	242 044	264 839
Отложенные налоговые обязательства	18	1 411 277	975 316
Итого долгосрочные обязательства		17 165 213	13 819 708
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	25	1 597 503	218 740
Обязательства по финансовой аренде	26	24 387	65 495
Кредиторская задолженность	29	7 066 232	1 275 400
Налоговые обязательства	30	403 921	910 573
Итого краткосрочные обязательства		9 092 043	2 470 208
Итого капитал и обязательства		44 865 393	33 799 199

Примечания на стр. 6 – 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по пересчету иностранной валюты	Капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2016 г.	110	(3)	13 727 626	32 833	13 760 566	400 852	14 161 418
Прибыль/(убыток) за период	-	-	5 014 674	-	5 014 674	(29 326)	4 985 348
Прочий совокупный доход	-	-	-	20 253	20 253	17 818	38 071
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	-	5 014 674	20 253	5 034 927	(11 508)	5 023 419
Дивиденды	-	-	(1 738 453)	-	(1 738 453)	-	(1 738 453)
Эмиссия акций	-	(6)	-	-	(6)	62 905	62 899
Остаток на 31 декабря 2017 г.	110	(9)	17 003 847	53 086	17 057 034	452 249	17 509 283
Прибыль/(убыток) за период	-	-	5 107 139	-	5 107 139	(53 631)	5 053 508
Прочий совокупный доход	-	-	-	59 283	59 283	57 009	116 292
Итого совокупный доход за период	-	-	5 107 139	59 283	5 166 422	3 378	5 169 800
Дивиденды	-	-	(4 105 874)	-	(4 105 874)	-	(4 105 874)
Эмиссия акций	-	-	-	-	-	34 928	34 928
Остаток на 31 декабря 2018 г.	110	(9)	18 005 112	112 369	18 117 582	490 555	18 608 137

Примечания на стр. 6 – 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Прим.			
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
		5 734 475	6 220 514

Примечания на стр. 6 – 61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Высочайший» и дочерние общества*Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2018 года**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
		139 478	9 954 359
		(2 714 972)	(6 611 112)
		(117 649)	(60 881)
		(244 845)	(448 680)
		-	(2 250 619)
		34 928	62 899
		(2 347 791)	(1 738 453)
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности		(5 250 851)	(1 092 487)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		4 704 741	(1 238 481)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	22	2 026 304	3 290 486
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		208 893	(25 701)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	22	6 939 938	2 026 304

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., для публичного акционерного общества «Высочайший» (далее – ПАО «Высочайший», «Компания») и его дочерних обществ (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована и ведет свою деятельность на территории Российской Федерации. Компания и ее дочерние общества являются юридическими лицами, учрежденными в соответствии с законодательством Российской Федерации, за исключением компаний Бодайбо Холдинг Лтд и ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД, которые учреждены и действуют в соответствии с законодательством Республики Кипр.

Компания была учреждена в форме акционерного общества закрытого типа 5 марта 1998 года. В мае 2001 года Компания была реорганизована в открытое акционерное общество. В июле 2016 года Компания была реорганизована в публичное акционерное общество.

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

Юридический и фактический адрес Компании: 666902, РФ, Иркутская область, г. Бодайбо, ул. Березовая, 17. Компания имеет представительство ПАО «Высочайший» в г. Москва, расположенное по адресу: 115035, РФ, г. Москва, 2-ой Кадашевский переулок, д. 3, стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. акционерами и конечными бенефициарами Группы являются:

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
	%	%
Докучаев С.В.	22,18	22,18
Опалева Н.В.	22,18	22,18
Тихонов В.А.	22,18	22,18
BlackRock Global Funds	10,54	10,54
BlackRock Gold and General Funds	9,07	9,07
Кочетков В.С.	5,94	5,94
Васильев С.А.	0,99	0,99
Прочие	6,92	6,93
Итого	100*	100*

* без учета акций (квазиказначейских акций), принадлежащих ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД и ЗАО «САХА Голд Майнинг»

Публичное акционерное общество «Высочайший» и его дочерние общества

	Страна регистрации	Доля собственности/голосующих акций по состоянию на 31 декабря	
		2018 года	2017 года
ЗАО «САХА Голд Майнинг»	Российская Федерация	100%	100%
АО «ГЗРК»	Российская Федерация	100%	100%
АО «Норд Минералз»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ВостСибЗолото»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «АГРК»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «УГРК»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «БГРК»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Саха Минералс»	Российская Федерация	100%	0%
ООО «Красный»	Российская Федерация	51%	51%
ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД	Республика Кипр	100%	100%
БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД	Республика Кипр	51%	51%

1. Общие сведения о группе и ее деятельности (продолжение)

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, Республика Саха (Якутия).

Если не указано иначе, показатели данной консолидированной финансовой отчетности выражены в российских рублях («руб.»).

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная системы продолжают развиваться, подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований (Примечание 35). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Устойчивость цен на нефть, низкий уровень безработицы и рост заработной платы содействовали умеренному экономическому росту в 2018 году. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Группа использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых. В Примечании 3 предоставлена дополнительная информация о том, как Группа включает прогнозную информацию в модели ожидаемых кредитных убытков.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Кроме изменений в учетной политике в результате перехода на МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 с 1 января 2018 года, данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Консолидированная финансовая отчетность. Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса. Право является существующим, если держатель имеет практическую возможность реализовать это право при принятии решения относительно управления значимой деятельностью объекта инвестиций. Группа может обладать полномочиями в отношении объекта инвестиций, даже если она не имеет большинства прав голоса в объекте инвестиций. В подобных случаях для определения наличия существующих полномочий в отношении объекта инвестиций Группа должна оценить размер пакета своих прав голоса по отношению к размеру и степени рассредоточения пакетов других держателей прав голоса. Права защиты других инвесторов, связанные с внесением коренных изменений в деятельность объекта инвестиций или применяющиеся в исключительных обстоятельствах, не препятствуют возможности Группы контролировать объект инвестиций. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации, за исключением приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой непосредственную долю участия и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции либо а) по справедливой стоимости, либо б) пропорционально неконтролирующей доле участия в чистых активах приобретенной организации. Неконтролирующая доля участия, которая не является непосредственной долей участия, оценивается по справедливой стоимости.

Гудвил определяется путем вычета суммы чистых активов приобретенной организации из общей суммы следующих величин: переданного возмещения за приобретенную организацию, суммы неконтролирующей доли участия в приобретенной организации и справедливой стоимости доли участия в капитале приобретенной организации, принадлежавшей непосредственно перед датой приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибыли или убытка после того как руководство повторно оценит, полностью ли идентифицированы все приобретенные активы, а также принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы взаимноисключаются. Нереализованные убытки также взаимноисключаются, кроме случаев, когда затраты не могут быть возмещены. Компания и все ее дочерние общества применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Неконтролирующая доля участия – это часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней организации, приходящаяся на долю участия в капитале, которой Группа не владеет прямо или косвенно. Неконтролирующая доля участия представляет отдельный компонент капитала Группы.

Совместная деятельность. Согласно МСФО (IFRS) 11 инвестиции в совместную деятельность классифицируются как совместные операции или совместные предприятия в зависимости от договорных прав и обязательств каждого инвестора. Группа оценила характер своей совместной деятельности и отнесла ее к категории совместных предприятий. Деятельность совместных предприятий учитывается по методу долевого участия.

По методу долевого участия доли участия в совместных предприятиях изначально признаются по первоначальной стоимости и затем корректируются путем признания доли Группы в прибылях или убытках после приобретения и изменений в прочем совокупном доходе. Когда доля Группы в убытках совместных предприятий становится равна или превышает ее долю в этих совместных предприятиях (включая любое долгосрочное участие, по сути, являющееся частью чистых инвестиций Группы в совместные предприятия), Группа прекращает признание дальнейших убытков, кроме тех случаев, когда она приняла на себя обязательства или совершила платежи от имени данного совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по сделкам между Группой и ее совместными предприятиями исключается в части доли участия Группы в совместных предприятиях. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

Выбытие дочерних организаций, ассоциированных организаций или совместных предприятий. Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в организации переоценивается по справедливой стоимости на дату потери контроля, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета оставшейся доли в ассоциированной организации, совместном предприятии или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода в отношении данной организации, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной организации уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранных валют. Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы является валюта основной экономической среды, в которой данная компания осуществляет свою деятельность. В качестве функциональной валюты Бодайбо Холдинг Лтд был определен евро. Функциональной валютой Компании и ее остальных дочерних обществ и валютой представления отчетности Группы является национальная валюта Российской Федерации – российский рубль («руб.»).

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), которые являются валютой представления отчетности Группы. Все значения округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

Операции и расчеты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу Центрального Банка Российской Федерации (ЦБ РФ) на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу ЦБ РФ на конец года отражаются в прибыли или убытке за год как прочие операционные доходы/(расходы), нетто. Прибыли и убытки по курсовым разницам, относящиеся к кредитам и займам, а также денежным средствам и эквивалентам денежных средств, представлены в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов. Все прочие прибыли и убытки по курсовым разницам представляются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе статьи «Прочие операционные доходы/(расходы), нетто». Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей баланса, измеряемых по исторической стоимости. Влияние изменения обменных курсов на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, отражается как часть прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости.

Компании Группы. Кредиты, выдача и получение которых происходит между компаниями внутри Группы, и полученные в связи с ними положительные и отрицательные курсовые разницы при консолидации исключаются. Однако в тех случаях, когда выдача и получение кредита происходит между организациями Группы, имеющими разную функциональную валюту, положительные и отрицательные курсовые разницы не могут исключаться полностью и признаются в консолидированной прибыли или убытке, кроме тех случаев, когда не ожидается, что кредит будет урегулирован в обозримом будущем и поэтому составляет часть чистых инвестиций в зарубежную деятельность. В этом случае положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

Результаты работы и финансовое положение каждой компании Группы переводятся в валюту представления следующим образом:

- (i) активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу;
- (iii) компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iii) все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае утраты контроля над дочерней компанией, использующей отличную от Группы функциональную валюту или валюту представления отчетности, курсовые разницы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, должны быть перенесены в прибыль или убыток за год как часть прибыли или убытка от выбытия. В случае частичного выбытия дочерней организации без утраты контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц переносится в неконтролирующую долю участия в капитале.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении иностранного подразделения, отражаются в составе активов и обязательств этого иностранного подразделения и пересчитываются по курсу закрытия. При этом возникшие курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

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

	2018	2017
Российский рубль / Доллар США		
На 31 декабря	69,4706	57,6002
Российский рубль / Евро		
На 31 декабря	79,4605	68,8668

Гудвил. Гудвил отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвил относится на генерирующие денежные средства единицы или на группы таких единиц, которые, предположительно, выиграют от синергии в результате объединения. Эти единицы или группы единиц представляют самый низкий уровень, на котором Группа отслеживает гудвил, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда существуют признаки его возможного обесценения. Балансовая стоимость генерирующей денежные средства единицы, к которой отнесен гудвил, сопоставляется с возмещаемой стоимостью, которая равна ценности использования или справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие в зависимости от того, какая из этих величин выше. Обесценение сразу же признается в составе расходов и впоследствии не восстанавливается.

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей денежные средства единицей, гудвил, ассоциируемый с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия и оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и части сохраненной генерирующей денежные средства единицы.

Нематериальные активы, кроме гудвила. Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют конечный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение и лицензии.

Приобретенные лицензии на компьютерное программное обеспечение капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение и внедрение.

Затраты на разработку, непосредственно связанные с идентифицируемым и уникальным программным обеспечением, контролируемым Группой, отражаются как нематериальные активы, если ожидается, что сумма дополнительных экономических выгод превысит затраты.

Капитализированные затраты включают расходы на вознаграждение работникам группы разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю накладных расходов. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства. Основные средства отражаются по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо).

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 актива 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.

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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.

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.

Амортизация. Амортизация начисляется линейным способом в течение предполагаемого срока полезного использования отдельных активов (за исключением горнодобывающих активов) и отражается в прибылях и убытках консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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 |
| • прочие | 1 – 12 лет |

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Месторождения на стадии строительства. Месторождения на стадии строительства включают в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой карьеров после подтверждения оценки запасов по методике JORC (Австралийский Кодекс отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды – далее Кодекс JORC) и утверждения плана разработки месторождения в Федеральном Агентстве по Недропользованию (далее – Роснедра), такие как: приобретение и строительство карьеров, производственные расходы, строительство перерабатывающих комплексов и инфраструктуры карьеров, стоимость прав на пользование недрами и лицензий на разведку и оценку полезных ископаемых, затраты на проходку разведочных траншей, затраты на отбор проб и образцов, а также текущую дисконтированную стоимость будущих денежных потоков по выводу активов из эксплуатации.

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

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 после подтверждения оценки запасов по методике JORC и утверждения плана разработки месторождения в Роснедрах. Если есть индикаторы обесценения, на каждую отчетную дату активы, связанные с разведкой и оценкой, должны быть проверены на предмет обесценения и любой убыток от обесценения должен быть признан. Капитализированные расходы на разведку и оценку, которые, как ожидается, не будут возмещены, признаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как прочие операционные расходы.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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/или улучшение доступа к руде, которая будет добываться в будущие периоды.

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

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

Если какой-либо из критериев не соблюден, расходы на вскрышные работы включаются в себестоимость запасов и далее включаются в статью себестоимость реализованной продукции консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере их реализации.

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.

Для распределения понесенных затрат по вскрышным работам на внеоборотный актив, связанный со вскрышными работами, и на себестоимость запасов, Группа соотносит средний ожидаемый коэффициент вскрыши, рассчитанный за весь срок жизни месторождения, и фактический коэффициент вскрыши за текущий период.

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, отражается за минусом амортизации и убытков от обесценения.

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 золотосодержащей руды.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является рыночная котировка на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении рыночной котировки на отдельный актив или обязательство на количество инструментов, удерживаемых Группой. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка недостаточен для поглощения того количества активов и обязательств, которое имеется у Группы, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной операции может повлиять на рыночную котировку.

Модели оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до валовой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для активов, являющихся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными (РОСИ) финансовыми активами при первоначальном признании, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитывается на основе ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании, а не на базе контрактных денежных потоков.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочной моделью, в которой в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Группы для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы Группы отнесены к группе финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. У Группы отсутствуют финансовые активы, относящиеся к категориям финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков»), или (ii) получение и предусмотренных договором денежных потоков, и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи»), или, если не применим ни пункт (i), ни пункт (ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, учитываемые Группой при определении бизнес-модели, включают цель и состав портфеля, прошлый опыт получения денежных потоков по соответствующим активам, подходы к оценке и управлению рисками, методы оценки доходности активов.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Группа не меняла свою бизнес-модель в течение текущего или сравнительного периода и не производила реклассификаций.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

На основании прогнозов Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Группа оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Оценка ожидаемых кредитных убытков отражает: (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов, (ii) временную стоимость денег и (iii) всю обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат и усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

Группа применяет «трехэтапную» модель учета обесценения на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания. Финансовый инструмент, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Этапу 1. Для финансовых активов Этапа 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев или до даты погашения согласно договору, если она наступает до истечения 12 месяцев («12-месячные ожидаемые кредитные убытки»). Если Группа идентифицирует значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, то актив переводится в Этап 2, а ожидаемые кредитные убытки по этому активу оцениваются на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок, то есть до даты погашения согласно договору, но с учетом ожидаемой предоплаты, если она предусмотрена («ожидаемые кредитные убытки за весь срок»). Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным, актив переводится в Этап 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются целиком или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по их взысканию и пришла к заключению о необоснованности ожиданий относительно возмещения таких активов. Списание представляет прекращение признания. Группа может списать финансовые активы, в отношении которых еще предпринимаются меры по принудительному взысканию, когда Группа пытается взыскать суммы задолженности по договору, хотя у нее нет обоснованных ожиданий относительно их взыскания.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных инструментов включаются в прибыль или убыток за год (доходы за вычетом расходов по производным финансовым инструментам). Группа не применяет учет хеджирования.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Некоторые производные инструменты, встроенные в финансовые обязательства и другие нефинансовые договоры, выделяются из основного договора, если их риски и экономические характеристики не находятся в тесной связи с рисками и экономическими характеристиками основного договора.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признание финансовых активов, когда (а) эти активы погашены или срок действия прав на денежные потоки, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Модификация финансовых активов. Группа имеет возможность пересматривать или иным образом модифицировать договорные условия по финансовым активам. Группа может оценивать, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличия новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появления нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовых затруднений.

Если модифицированные условия существенно отличаются, так что права на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Группа прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска. Группа также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом с собственниками.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора. Если риски и выгоды не изменяются, то значительное отличие модифицированного актива от первоначального актива отсутствует и его модификация не приводит к прекращению признания. Группа производит перерасчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной процентной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обеспеченных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Классификация финансовых обязательств. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, кроме: (i) финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток: эта классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, предназначенным для торговли (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному возмещению, признаваемому приобретателем при объединении бизнеса, и другим финансовым обязательствам, определенным как таковые при первоначальном признании; и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств по предоставлению кредитов. Финансовые обязательства, впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении в статьях «Кредиторская задолженность», «Кредиты и займы», «Обязательства по финансовой аренде».

Прекращение признания финансовых обязательств. Признание финансовых обязательств прекращается в случае их погашения (т.е. когда выполняется или прекращается обязательство, указанное в договоре, или истекает срок его исполнения).

Обмен долговыми инструментами с существенно различающимися условиями между Группой и ее первоначальными кредиторами, а также существенные модификации условий существующих финансовых обязательств учитываются как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Условия считаются существенно различающимися, если дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков согласно новым условиям, включая все уплаченные вознаграждения за вычетом полученных вознаграждений, дисконтированные с использованием первоначальной эффективной процентной ставки, как минимум на 10% отличается от дисконтированной приведенной стоимости остальных денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству. Кроме того, учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой деноминирован инструмент, изменение типа процентной ставки, новые условия конвертации инструмента и изменение ограничительных условий по кредиту. Если обмен долговыми инструментами или модификация условий учитывается как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка от погашения. Если обмен или модификация не учитываются как погашение, все затраты или выплаченные вознаграждения отражаются как корректировка балансовой стоимости обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Модификации обязательств, не приводящие к их погашению, учитываются как изменение оценочного значения по методу начисления кумулятивной амортизации задним числом, при этом прибыль или убыток отражается в составе прибыли или убытка, если экономическое содержание различия в балансовой стоимости не относится к операции с капиталом с собственниками.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может определить некоторые обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Прибыли и убытки по таким обязательствам представляются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений в справедливой стоимости, которая связана с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяется как сумма, которая не относится к изменениям рыночных условий, в результате которых возникает рыночный риск), которое отражено в прочем совокупном доходе и впоследствии не реклассифицируется в прибыль или убыток. Это возможно, если такое представление не создает или не усугубляет учетное несоответствие. В этом случае прибыли и убытки, относящиеся к изменениям кредитного риска по обязательству, также отражаются в составе прибыли или убытка.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово-хозяйственной деятельности, (ii) при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и эквиваленты денежных средств учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, так как (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Условия, устанавливаемые исключительно законодательством (например, положения о конвертации долга в собственный капитал в некоторых странах), не влияют на результаты SPPI-теста, за исключением случаев, когда они включены в условия договора и применялись бы, даже если бы впоследствии законодательство изменилось.

Торговая и прочая 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 и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается первоначально по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиты и займы. Кредиты и займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Капитализация затрат по кредитам и займам. Затраты по займам, привлеченным на общие и конкретные цели, непосредственно относимые к приобретению, строительству или производству актива, который не учитывается по справедливой стоимости и подготовка которого к использованию по назначению или для продажи обязательно требует значительного времени, входят в состав стоимости такого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда Группа (а) несет расходы, связанные с активом, отвечающим определенным требованиям; (б) несет затраты по займам; и (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

Капитализация затрат по займам продолжается до даты, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки актива к использованию или к продаже.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа капитализирует затраты по кредитам и займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по активам, отвечающим определенным требованиям. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения актива, отвечающего определенным требованиям. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по конкретным займам в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Финансовые гарантии. Финансовые гарантии требуют от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если соответствующий дебитор не произвел своевременно платеж по первоначальным или модифицированным условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Данная сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) суммы оценочного резерва под убытки по гарантии, определенной с использованием модели ожидаемых кредитных убытков; и (ii) оставшегося неамортизированного остатка суммы, отраженной при первоначальном признании. Кроме того, в отношении дебиторской задолженности по вознаграждению, которое отражается в консолидированном отчете о финансовом положении как актив, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки.

Операционная аренда. В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему передачу от арендодателя к Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это не подлежащий досрочному прекращению период, на который арендатор заключил договор об аренде актива, а также дополнительные периоды, на которые арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

Обязательства по финансовой аренде. В тех случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, при которой происходит передача Группе практически всех рисков и выгод, связанных с владением, арендуемые активы капитализируются в составе основных средств на дату начала срока аренды по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованных активов и приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Сумма каждого арендного платежа распределяется между уменьшением непогашенного обязательства и затратами на финансирование таким образом, чтобы получилась постоянная периодическая ставка процента по непогашенному остатку обязательства по финансовой аренде. Соответствующие арендные обязательства за вычетом будущих финансовых расходов включаются в состав кредитов и займов. Затраты на выплату процентов в составе арендных платежей отражаются в прибыли или убытке в течение срока аренды по методу эффективной процентной ставки. Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение срока их полезного использования или срока аренды в случае, когда он более короткий, если у Группы нет достаточной уверенности в том, что она получит право собственности на этот актив к концу срока аренды.

Налог на прибыль. Налог на прибыль отражается в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговым органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Отложенные налоговые обязательства не начисляются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвила, и впоследствии в отношении гудвила, который не уменьшает налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной организации Группы.

Группа контролирует восстановление временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних организаций или к прибылям от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам кроме случаев, когда руководство ожидает восстановление временных разниц в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налог на добавленную стоимость. Налог на добавленную стоимость, относящийся к выручке от реализации, подлежит уплате в бюджет на более раннюю из двух дат: (а) дату получения сумм дебиторской задолженности от клиентов или (б) дату отгрузки (передачи) товаров или услуг клиентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, обычно подлежит возмещению путем зачета против НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счета-фактуры продавца. Налоговые органы разрешают расчеты по НДС на нетто-основе. НДС к уплате и НДС к возмещению раскрывается в консолидированном отчете о финансовом положении в развернутом виде в составе активов и обязательств. При создании резерва под ожидаемый кредитный убыток от обесценения дебиторской задолженности сумма убытка отражается на полную сумму задолженности, включая НДС.

Налог на добычу полезных ископаемых. Группа начисляет и уплачивает налог на добычу полезных ископаемых в соответствии с Налоговым Кодексом Российской Федерации.

Запасы. Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости и чистой возможной цены продажи. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, расходы на вознаграждения производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе стандартных норм загрузки производственных мощностей) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая возможная цена продажи – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Готовая продукция (стандартные и мерные слитки золота) отражается 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 золотосодержащей руды, выплавку и аффинаж, прочие денежные расходы, а также амортизацию активов, используемых в производстве. Возможная чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую цену реализации продукции исходя из текущих цен на металл на отчетную дату, за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализацию, а также стоимости побочных продуктов.

Незавершенное производство представляет из себя запасы руды на складе, остатки золота в промпродукте и слитках Доре, а также металла в концентратах, остатки золота, поступившего на переработку на аффинажный завод и не отгруженного на реализацию. Незавершенное производство оценивается по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства золота или добычи руды. Если запасы добытой руды и незавершенного производства не планируются к дальнейшей переработке в течение 12 месяцев, то такие запасы классифицируются как долгосрочные.

Предоплата. Предоплата отражается в отчетности по фактическим затратам за вычетом резерва под обесценение. Предоплата классифицируется как долгосрочная, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как внеоборотный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Группой контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Группой. Прочая предоплата списывается на прибыль или убыток при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Акционерный капитал. Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций или опционов, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Выкупленные собственные акции. В случае приобретения Компанией или ее дочерними обществами акций Компании, уплаченное возмещение, включая любые непосредственно относящиеся к этой операции прямые затраты за вычетом налога на прибыль, вычитается из общей суммы капитала, относимого на собственников Компании до момента повторного выпуска, реализации или погашения этих акций. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций в обращение, полученное возмещение, за вычетом любых непосредственно относящихся к сделке дополнительных затрат и соответствующей суммы налога на прибыль, включается в состав капитала, относимого на собственников Компании, образуемая положительная или отрицательная разница по сделке отражается в эмиссионном доходе. При приобретении выкупленные собственные акции отражаются в консолидированном отчете об изменениях в капитале в категории «Нераспределенная прибыль».

Дивиденды. Дивиденды отражаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала в том периоде, в котором они были объявлены и одобрены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности, раскрывается в примечании «События после окончания отчетного периода». Распределение прибыли и ее прочие расходования осуществляются на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства. В соответствии с требованиями российского законодательства распределение прибыли осуществляется на основе чистой прибыли текущего года по бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства.

Обязательства по выбытию активов. Обязательства по выбытию активов включают расходы по выводу карьеров из эксплуатации и восстановлению земель. Будущие расходы по выводу карьеров 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 карьеров из эксплуатации и восстановлению земель и, при необходимости, вносятся соответствующие корректировки. Текущие расходы на рекультивацию земель списываются по мере их осуществления.

Признание выручки. Выручка – это доход, возникающий в ходе обычной деятельности Группы. Выручка признается в размере цены сделки. Цена сделки представляет собой возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу контроля над обещанными товарами или услугами покупателю, без учета сумм, получаемых от имени третьих сторон. Выручка признается за вычетом скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Выручка от продажи концентрата. Группа реализует золотосодержащий концентрат по договорам, предусматривающим определение окончательной цены на основе рыночных цен на более позднюю дату, чем момент реализации концентрата. Первоначально выручка признается на основании форвардных цен на ожидаемую дату проведения окончательного расчета. Выручка признается в момент подписания акта с покупателем, когда к нему переходят существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности. Выручка определяется исходя из содержания золота в концентрате с использованием форвардных цен Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (London Bullion Market Association (LBMA)) на ожидаемую дату определения окончательной цены, с корректировками на условия соответствующих договоров. Вплоть до проведения окончательного расчета выручка может корректироваться, принимая во внимание изменения фактического содержания золота в концентрате.

Так как выручка Группы от продажи золотосодержащего концентрата отражается на основании предварительной цены, Группа может признавать отделяемый встроенный дериватив по таким договорам. Дебиторская задолженность по основному договору признается на основе форвардной стоимости золота. Встроенный дериватив, на который не распространяется учет по методу хеджирования, отражается как финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат.

Процентные доходы. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по всем долговым инструментам по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитанный по номинальной процентной ставке, отражается в составе прибыли или убытка на статье «Финансовые доходы».

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Группой в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке).

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости.

Государственные субсидии. Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется обоснованная уверенность в том, что субсидия будет получена и Группа сможет выполнить все условия для получения такой субсидии.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств как доходы будущих периодов и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов как уменьшение амортизации.

Вознаграждения работникам. Начисление заработной платы, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования, оплачиваемого ежегодного отпуска и отпуска по болезни, премий проводится в том году, когда услуги, определяющие данные виды вознаграждения, были оказаны работниками Группы. Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, сверх единого социального налога.

Прибыль на акцию. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года. У Группы отсутствуют инструменты с разводняющим эффектом.

Сегментная отчетность. Сегментная отчетность представлена на основании мнения руководства и относится к частям Группы, которые определены как операционные сегменты. Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой руководителю Группы, отвечающему за операционные решения. Группа определила Генерального директора Компании в качестве своего руководителя, принимающего операционные решения; и основой представляемой информации служат внутренние отчеты, используемые высшим руководством для осуществления надзора над операционной деятельностью и принятия решений по распределению ресурсов. Эти внутренние отчеты подготавливаются по таким же принципам, как и данная консолидированная финансовая отчетность. Руководитель Группы, отвечающий за операционные решения, занимается распределением ресурсов и проводит оценку операционных сегментов. Отчетные сегменты подлежат отдельному раскрытию, если их выручка, доход или активы составляют не менее десяти процентов от совокупной выручки, совокупного дохода или совокупных активов всех операционных сегментов.

С учетом существующей структуры управления Группа выявила три отчетных сегмента: Иркутская, Тарынская и Алданская бизнес-единицы (Примечание 33).

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками.

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.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды.

При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ основных средств, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ основных средств с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Резерв по выводу активов из эксплуатации. Группа оценивает стоимость резерва по выводу активов из эксплуатации исходя из понимания руководством текущих требований законодательства и внутренних технических оценок и представляет наилучшие оценки руководства приведенной стоимости расходов, которые потребуются в будущем.

Будущие события, которые могут повлиять на сумму, необходимую для погашения обязательства, отражены в сумме резерва, если существует достаточно объективных доказательств в пользу того, что они могут произойти. При определении суммы резерва по выводу активов из эксплуатации руководство использует ряд допущений и оценок. Основные оценки и допущения относятся к таким факторам неопределенности, как: требования применимой нормативно-правовой базы, величина возможного загрязнения, сроки, степень и расходы на мероприятия, необходимые для рекультивации земель. Эти факторы неопределенности в будущем могут привести к расходам, которые будут отличаться от текущих резервов.

Резерв, признанный в отношении каждого отдельного участка, регулярно пересматривается и обновляется на основании фактов и обстоятельств, существовавших на текущий момент. Изменения ожидаемых будущих затрат по действующим участкам отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении путем корректировки объекта рекультивации и резерва. Такие изменения приводят к изменению будущих амортизационных отчислений и финансовых расходов. Подробная информация представлена в Примечании 28.

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 возмещаемая стоимость определяется ежегодно на конец отчетного периода. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС 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.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики (продолжение)

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

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа перешла на МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2018 г. В соответствии с переходными положениями МСФО (IFRS) 9, Группа выбрала подход без пересчета сравнительных показателей и отразила корректировки балансовой стоимости финансовых активов и обязательств в составе нераспределенной прибыли на 1 января 2018 г., т.е. на дату первого применения. По оценкам руководства Группы, влияние перехода на модель ожидаемых кредитных убытков на нераспределенную прибыль на 1 января 2018 г. не является существенным. Пересмотренные требования МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» применялись только к текущему периоду. Информация, раскрытая за сравнительный период, повторяет раскрытие информации в предыдущий год.

Основные новые положения учетной политики, применяемой в текущем периоде, изложены в Примечании 3. Принципы учетной политики, принятые до 1 января 2018 г. и применимые к сравнительной информации, раскрыты в Примечании 37.

В таблице ниже приводится сверка балансовой стоимости каждого вида финансовых активов по предыдущим категориям оценки в соответствии с МСФО (IAS) 39 с их новыми категориями оценки, принятыми при переходе на МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.

	Категория оценки		Балансовая стоимость согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 г.	Эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9				Балансовая стоимость согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
	МСФО (IAS) 39	МСФО (IFRS) 9		Реклассификация		Переоценка		
				Обязательная	Добровольная	Ожидаемые кредитные убытки	Прочие	
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	2 026 304	-	-	-	-	2 026 304
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	962 428	-	-	-	-	962 428
Долгосрочные и краткосрочные займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	Оцениваемые по амортизированной стоимости	25 786	-	-	-	-	25 786
Итого финансовые активы			3 014 518	-	-	-	-	3 014 518

(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

Все классы денежных средств и эквивалентов денежных средств, раскрытые в Примечании 22, были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и эквивалентам денежных средств были незначительными.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

(б) Прочие финансовые активы

Прочие финансовые активы включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, краткосрочные и долгосрочные займы выданные, и были реклассифицированы из категории оценки «займы и дебиторская задолженность» согласно МСФО (IAS) 39 в категорию оценки по амортизированной стоимости согласно МСФО (IFRS) 9 на дату перехода. Ожидаемые кредитные убытки по прочим финансовым активам были незначительными.

Сверка резерва под обесценение на 31 декабря 2017 г. и оценочного резерва под кредитные убытки на 1 января 2018 г. В таблице ниже приводится сверка резерва под обесценение на конец предыдущего периода, оцененного с использованием модели понесенных убытков в соответствии с МСФО (IAS) 39, и нового оценочного резерва под кредитные убытки, рассчитанного с использованием модели ожидаемых убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9, на 1 января 2018 г.

	Резерв согласно МСФО (IAS) 39 или МСФО (IAS) 37 на 31 декабря 2017 г.	Влияние Оценка по модели ожидаемых убытков вместо модели понесенных убытков	Оценочный резерв под кредитные убытки согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 г.
Торговая и прочая дебиторская задолженность	23 722	-	23 722
Долгосрочные займы выданные	323 639	-	323 639

На 31 декабря 2017 г. все финансовые обязательства Группы были отражены по амортизированной стоимости. Изменений, влияющих на классификацию и оценку финансовых обязательств, не ожидается.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 г.). Начиная с 1 января 2018 г. Группа признает выручку от продажи товаров и услуг, когда обязательство к исполнению по договорам с покупателями исполнено, то есть когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство к исполнению, передан покупателю по цене операции. Группа проанализировала репрезентативную выборку договоров с покупателями по всем операционным сегментам для выявления изменений во времени признания выручки и раскрытия информации в примечаниях. По результатам анализа был сделан вывод, что по всем рассмотренным договорам момент перехода рисков и выгод совпадает с моментом перехода контроля над товаром к покупателю. Соответственно, применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые показатели деятельности Группы на 1 января 2018 г.

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты, применимые к деятельности Группы, вступили в силу с 1 января 2018 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- Ежегодные улучшения Международных стандартов финансовой отчетности, 2014-2016 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 28 (выпущены 8 декабря 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты).

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени.

В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения – с 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Активы в форме права пользования недвижимостью оцениваются при переходе так, как если бы новые правила применялись всегда. Все прочие активы в форме права пользования оцениваются в размере обязательства по аренде на дату применения стандарта (с корректировкой на сумму всех авансов или начисленных расходов).

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 147 714 тыс. руб. Из этих обязательств около 42 633 тыс. руб. относятся к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, которые будут равномерно отражаться как расходы в составе прибыли или убытка.

В отношении остальных обязательств по аренде Группа предполагает признать активы в форме права пользования в размере около 209 853 тыс. руб. по состоянию на 1 января 2019 г., обязательства по аренде в сумме 228 947 тыс. руб. (после корректировок на предоплату и начисленные арендные платежи, признанных по состоянию на 31 декабря 2018 г.) и отложенные налоговые активы в сумме 3 819 тыс. руб. Общая величина чистых активов будет приблизительно на 19 095 тыс. руб. меньше, а чистых оборотных активов на 97 233 тыс. руб. меньше в результате представления части обязательств как краткосрочных.

Группа предполагает, что прибыль/(убыток) за год, заканчивающийся 31 декабря 2019 г., уменьшится приблизительно на 109 476 тыс. руб. в результате принятия новых правил, а денежные потоки Группы существенно не изменятся.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял организациям продолжать использовать существующую практику в отношении порядка учета договоров страхования, из-за чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты страховых компаний, схожих по остальным показателям. МСФО (IFRS) 17 является единым стандартом, основанным на принципах, для отражения всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика.

Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущен 7 июня 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). МСФО (IAS) 12 содержит руководство по отражению текущего и отложенного налога, но не содержит руководства, как отражать влияние неопределенности. Интерпретация разъясняет порядок применения требований МСФО (IAS) 12 по признанию и оценке в случае неопределенности при отражении налога на прибыль. Организация должна решить, рассматривать ли каждый случай неопределенности отдельно или вместе с одним или несколькими другими случаями неопределенности, в зависимости от того, какой подход позволяет наилучшим образом прогнозировать разрешение неопределенности. Организация должна исходить из предположения, что налоговые органы будут проводить проверку сумм, на проведение проверки которых имеют право, и при проведении проверки будут располагать всей полнотой знаний обо всей значимой информации. Если организация приходит к выводу о маловероятности принятия налоговыми органами решения по конкретному вопросу, в отношении которого существует неопределенность при отражении налога, последствия неопределенности будут отражаться в определении соответствующей налогооблагаемой прибыли или налогооблагаемого убытка, налоговых баз, неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых льгот или налоговых ставок посредством использования либо наиболее вероятного значения, либо ожидаемого значения, в зависимости от того, какой метод организация считает наиболее подходящим для прогнозирования разрешения неопределенности. Организация отразит влияние изменения фактов и обстоятельств или появления новой информации, которая влияет на суждения или оценочные значения согласно интерпретации, как изменение оценочных значений. Примеры изменений фактов и обстоятельств или новой информации, которая может привести к пересмотру суждения или оценки, включают, в том числе, но не ограничиваясь этим, проверки или действия налоговых органов, изменения правил, установленных налоговыми органами, или истечение срока действия права налоговых органов на проверку или повторную проверку конкретного вопроса по отражению налога на прибыль. Отсутствие согласия или несогласие налоговых органов с отдельным решением по конкретному вопросу по отражению налога, при отсутствии других фактов, скорее всего не будет представлять собой изменение фактов и обстоятельств или новую информацию, влияющую на суждения и оценочные значения согласно интерпретации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данная интерпретация повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки вносят изменение в определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и существенных процессов, которые в совокупности формируют способность создавать отдачу. Новое руководство включает систему, позволяющую определить наличие вклада и существенного процесса, в том числе для компаний, находящихся на ранних этапах развития, которые еще не получили отдачу.

В случае отсутствия отдачи для того, чтобы предприятие считалось бизнесом, должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение термина «отдача» сужается, чтобы сконцентрировать внимание на товарах и услугах, предоставляемых клиентам, на создании инвестиционного дохода и прочих доходов, при этом исключаются результаты в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Кроме того, теперь больше не нужно оценивать, способны ли участники рынка заменять недостающие элементы или интегрировать приобретенную деятельность и активы. Организация может применить «тест на концентрацию». Приобретенные активы не будут считаться бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном активе (или группе аналогичных активов). Поправки перспективные, и Группа применит их и оценит их влияние с 1 января 2020 г.

Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Данные поправки уточняют определение существенности и применение этого понятия с помощью включения рекомендаций по определению, которые ранее были представлены в других стандартах МСФО. Кроме того, были улучшены пояснения к этому определению. Поправки также обеспечивают последовательность использования определения существенности во всех стандартах МСФО. Информация считается существенной, если в разумной степени ожидается, что ее пропуск, искажение или затруднение ее понимания может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе такой финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию об определенной отчитывающейся организации. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

Ожидается, что следующие стандарты и интерпретации после вступления в силу не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию – Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях – Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты);

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений (продолжение)

- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на консолидированную финансовую отчетность Группы.

6. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Выручка от продажи золота	20 974 530	15 229 542
Выручка от реализации золота в концентрате	1 679 915	550 908
Выручка от продажи серебра	27 417	22 664
Прочая выручка	18 531	-
Итого выручка	22 700 393	15 803 114

Основная часть выручки Группы приходится на одного покупателя (Примечание 31).

7. Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Расходы на заработную плату и страховые взносы	(2 800 164)	(1 812 680)
Амортизация основных средств	(2 175 713)	(968 168)
Расходы на сырье и материалы	(2 034 437)	(1 434 561)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(1 334 008)	(788 391)
Расходы на электроэнергию	(1 323 717)	(929 659)
Налог на добычу полезных ископаемых и прочие налоги	(973 481)	(665 925)
Подрядные вскрышные и буровзрывные работы	(746 746)	(607 734)
Прочие услуги сторонних организаций	(399 299)	(175 692)
Расходы на охрану	(192 586)	(193 070)
Командировочные расходы	(76 790)	(5 275)
Расходы по аренде	(38 025)	(84 233)
Расходы на аффинаж	(29 483)	(23 968)
Прочие расходы	(212 484)	(18 267)
Итого	(12 336 933)	(7 707 623)

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

8. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Расходы на заработную плату и страховые взносы	(1 397 981)	(1 019 256)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(200 126)	(164 106)
Расходы по аренде	(122 233)	(81 179)
Командировочные и представительские расходы	(65 693)	(42 422)
Расходы на банковское обслуживание	(58 493)	(44 376)
Расходы на собрание акционеров, совет директоров	(52 763)	(32 601)
Расходы на сырье и материалы	(49 065)	(22 949)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(44 381)	(21 119)
Расходы на аудит	(42 153)	(9 411)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(36 967)	(9 131)
Услуги связи	(35 806)	(17 925)
Налог на имущество и прочие налоги	(3 235)	(35 524)
Расходы на электроэнергию и коммунальные платежи	(2 537)	(4 980)
Прочие административные расходы	(32 334)	(13 497)
Итого	(2 143 767)	(1 518 476)

9. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Убыток от выбытия совместного предприятия	32	(110 009)	-
Расходы на благотворительность и социальное развитие		(60 568)	(68 699)
(Расход)/доход по курсовым разницам		(41 830)	30 670
Убыток от реализации основных средств		(7 772)	(9)
Списание активов, связанных с разведкой и оценкой полезных ископаемых	17	(4 410)	(249 492)
Изменение резерва по сомнительным долгам и финансовым активам		-	(3 769)
Штрафы полученные		31 449	14 792
Прочие операционные расходы, нетто		(40 601)	(70 773)
Итого		(233 741)	(347 280)

10. Финансовые доходы и расходы

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Финансовые доходы			
Доходы по процентам		88 014	53 986
Эффект изменения ставок дисконтирования и амортизация дисконта по резерву по выводу активов из эксплуатации		28	34 378
			-
Доход по курсовым разницам		-	356 882
Доход по курсовым разницам по опциону «на продажу»		24	-
			173 090
Итого		122 392	583 958
Финансовые расходы			
Расход по курсовым разницам		(2 091 639)	-
Расходы по процентам		(282 230)	(393 496)
Эффект изменения ставок дисконтирования и амортизация дисконта по резерву по выводу активов из эксплуатации		28	-
			(25 768)
Расходы по процентам по опциону «на продажу»		24	-
			(164 386)
Итого		(2 373 869)	(583 650)

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Текущий налог	(617 381)	(864 802)
Корректировки налога на прибыль предыдущих периодов	55 112	36 211
Отложенные налоги	(118 698)	(406 575)
Итого	(680 967)	(1 235 166)

Ставка налога на прибыль российских компаний Группы составляет 20% (за исключением ООО «УТРК» и АО «ТЗРК», где ставка налога на прибыль составляет 0%), ставка налога на прибыль компаний ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД и БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД составляет 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	
	2018 года	2017 года
Прибыль до налогообложения	5 734 475	6 220 514
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(1 146 895)	(1 244 103)
Эффект применения разных ставок и льгот по налогу на прибыль	650 296	10 868
Статьи, не подлежащие налогообложению	(184 368)	(1 931)
Итого	(680 967)	(1 235 166)
Эффективная ставка налога на прибыль	12%	20%

12. 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	
	2018 года	2017 года
Средневзвешенное количество акций *	50 470 323	52 881 898
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Компании	5 107 139	5 014 674
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	101,19	94,83

* без учета акций (квазиказначейских акций), принадлежащих ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД и ЗАО «САХА Голд Майнинг»

13. Гудвил

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Сальдо на начало года	111 003	111 003
Сальдо на конец года	111 003	111 003

Гудвил относится к приобретению Группой 51% акций компании Бодайбо Холдинг Лтд, владеющей 100% долей в ООО «Красный», 12 августа 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа провела тест на обесценение гудвила, обесценения гудвила не выявлено. Возмещаемая сумма определялась на основе расчета стоимости от ее использования.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Гудвил (продолжение)

Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства (ЕГДС), которые рассматриваются на наиболее низком уровне, на котором Группа осуществляет контроль за возмещением гудвила, но не выше уровня операционного сегмента. Гудвил распределяется следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Месторождение Красное	111 003	111 003
Итого балансовая стоимость гудвила	111 003	111 003

14. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Горнодобывающие активы	Транспортные средства и прочее	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2016 г.	2 818 290	6 493 080	2 298 719	2 705 312	14 315 401
Поступления	312 587	3 245 838	1 561 652	745 241	5 865 318
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации (Прим. 28)	-	-	455 581	-	455 581
Выбытия	(5 122)	(234 540)	-	(18 507)	(258 169)
Остаток на 31 декабря 2017 г.	3 125 755	9 504 378	4 315 952	3 432 046	20 378 131
Поступления	4 648 514	2 189 880	3 908 765	1 729 547	12 476 706
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации (Прим. 28)	-	-	30 757	-	30 757
Выбытия	(5 252)	(96 183)	-	(29 183)	(130 618)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	7 769 017	11 598 075	8 255 474	5 132 410	32 754 976
Накопленная амортизация и обесценение					
Остаток на 31 декабря 2016 г.	(1 223 440)	(3 005 683)	(1 392 323)	(765 294)	(6 386 740)
Амортизация за период	(217 471)	(613 295)	(232 656)	(422 142)	(1 485 564)
Амортизация выбывших объектов	1 523	113 911	-	9 002	124 436
Остаток на 31 декабря 2017 г.	(1 439 388)	(3 505 067)	(1 624 979)	(1 178 434)	(7 747 868)
Амортизация за период	(175 505)	(866 263)	(771 455)	(607 070)	(2 420 293)
Амортизация выбывших объектов	1 012	74 819	-	25 836	101 667
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(1 613 881)	(4 296 511)	(2 396 434)	(1 759 668)	(10 066 494)
Остаточная стоимость					
на 31 декабря 2016 г.	1 594 850	3 487 397	906 396	1 940 018	7 928 661
на 31 декабря 2017 г.	1 686 367	5 999 311	2 690 973	2 253 612	12 630 263
на 31 декабря 2018 г.	6 155 136	7 301 564	5 859 040	3 372 742	22 688 482

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. основные средства Группы не являлись объектом залога и не служили обеспечением выполнения какого-либо обязательства.

Группа капитализировала затраты по кредитам и займам, непосредственно относящимся к строительству квалифицируемых активов, в размере 395 444 тыс. руб. за год, заканчивающийся 31 декабря 2018 года (2017 г.: 46 410 тыс. руб.), при этом ставка капитализации составила 4,9% (2017 г.: 3,2 %).

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Основные средства (продолжение)**Обесценение основных средств**

По состоянию на 31 декабря 2018 г. была проведена оценка наличия индикаторов обесценения основных средств Группы. По мнению руководства Группы, данные индикаторы отсутствовали.

15. Незавершенное строительство

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Остаток на начало периода	2 410 476	1 736 554
Поступления (включая авансы выданные)	2 563 935	1 916 535
Перевод в состав основных средств	(3 209 147)	(1 242 613)
Остаток на конец периода	1 765 264	2 410 476

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

По состоянию на 31 декабря 2018 г. признаков обесценения объектов незавершенного строительства выявлено не было.

16. Месторождения на стадии строительства

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Остаток на начало периода	7 633 387	8 611 304
Поступления (включая авансы выданные)	2 556 502	4 273 730
Выбыло в течение отчетного периода	(6 094)	-
Перевод в состав основных средств	(9 267 559)	(5 251 647)
Остаток на конец периода	916 236	7 633 387

На 31 декабря 2018 года в составе месторождений на стадии строительства числятся затраты, понесенные в основном на участках «Угахан» и «Дражное». Существенная часть объектов на участке «Угахан», на котором в 2018 году была начата промышленная добыча полезных ископаемых, по окончании строительства инфраструктуры и завершению работ по улучшению доступа к рудному телу, была переведена в состав основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. признаков обесценения активов месторождения на стадии строительства выявлено не было.

17. Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Остаток на начало периода	1 617 107	1 554 111
Затраты на разведку и оценку за отчетный период	1 350 047	312 488
Списание	(4 410)	(249 492)
Остаток на конец периода	2 962 744	1 617 107

В 2018 году были списаны затраты на геологоразведочные работы в размере 4 410 тыс. руб. (2017 г.: 249 492 тыс. руб.), проводимые на участке «Ожерелье», «Голец Высочайший» как не давшие положительного результата.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

18. Отложенные налоговые активы и обязательства

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

	1 января 2017 г.	Признано в составе прибылей и убытков в 2017 году	31 декабря 2017 г.	Признано в составе прибылей и убытков в 2018 году	31 декабря 2018 г.
Основные средства	(356 908)	(87 060)	(443 968)	(661 450)	(1 105 418)
Месторождения на стадии строительства	(267 486)	(20 516)	(288 002)	636 609	348 607
Разведка и оценка	(356 714)	(17 707)	(374 421)	465 234	90 813
Нематериальные активы	-	48 393	48 393	(57 815)	(9 422)
Займы выданные и прочие финансовые активы	67 868	(5 054)	62 814	(62 936)	(122)
Запасы	(68 763)	(96 280)	(165 043)	(382 519)	(547 562)
Дебиторская задолженность	16 301	274	16 575	79 026	95 601
Кредиторская задолженность	16	26 476	26 492	(26 476)	16
Кредиты и займы	(53 227)	25 379	(27 848)	(51 225)	(79 073)
Резерв по выводу активов из эксплуатации	87 611	(12 804)	74 807	(7 595)	67 212
Государственная помощь	57 906	(4 938)	52 968	(52 968)	-
Налоговый убыток	332 278	(262 738)	69 540	3 417	72 957
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(541 118)	(406 575)	(947 693)	(118 698)	(1 066 391)
Признанный отложенный налоговый актив	23 262	4 361	27 623	317 263	344 886
Признанное отложенное налоговое обязательство	(564 380)	(410 936)	(975 316)	(435 961)	(1 411 277)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(541 118)	(406 575)	(947 693)	(118 698)	(1 066 391)

По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 1 085 960 тыс. руб., связанных с инвестициями в дочерние организации и совместные предприятия, так как Группа может контролировать сроки возмещения данных временных разниц и не планирует возмещать их в обозримом будущем.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Займы выданные и прочие финансовые активы

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы		
Займы выданные	352 841	349 383
Резерв под обесценение финансовых вложений	(323 639)	(323 639)
Итого	29 202	25 744

В виду низкой вероятности возврата займов, выданных ЗАО «Голд Минералс», числящихся в составе долгосрочных финансовых вложений, руководством Группы в 2016 году было принято решение о создании резерва под обесценение данных финансовых активов в сумме 323 639 тыс. руб. Величина резерва в 2017 и 2018 гг. не менялась.

20. Запасы

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Сырье и материалы	3 156 685	1 996 415
Незавершенное производство	2 386 651	865 581
Вскрышные работы	791 441	839 498
Готовая продукция	66 341	52 188
Итого	6 401 118	3 753 682

21. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 039 506	425 975
Прочая дебиторская задолженность	129 318	535 774
Проценты к получению	40	679
Резерв по сомнительным долгам	-	-
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	1 168 864	962 428
Авансы выданные	751 085	772 232
Итого нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности	751 085	772 232
Итого	1 919 949	1 734 660

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)

В таблице ниже приводится изменение резерва под обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности, которая по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. полностью обесценена:

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Остаток на начало года	23 722	23 722
Начислено за период	-	-
Остаток на конец года	23 722	23 722

22. Денежные средства и их эквиваленты

		По состоянию на 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Расчетные счета в долл. США		3 312 716	6 943
в том числе:	ПАО «Росбанк»	3 300 595	105
	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	11 982	46
	Другие	139	6 792
Депозиты в рублях		2 284 469	1 108 120
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	2 192 999	1 107 218
	АО «ЮниКредит Банк»	90 864	902
	Другие	606	-
Депозиты в долл. США		869 856	-
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	868 383	-
	Другие	1 473	-
Расчетные счета в рублях		472 780	911 100
в том числе:	ПАО «Росбанк»	326 449	309 636
	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	143 743	256 141
	Другие	2 588	345 323
Касса		117	141
Итого		6 939 938	2 026 304

В связи с наличием свободных денежных средств Группа размещала средства на валютных и рублевых депозитных счетах. Ставки по депозитам за 2018 год составили: рублевые депозиты – 4,18% - 7,62%, валютные депозиты – 0,70% - 2,00% (за 2017 год: рублевые депозиты – 6,50% - 9,10%, валютные депозиты – 0,30% - 0,85%).

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными. Кредитные рейтинги банков (Moody's) от Ba1 (позитивный) до Baa3 (стабильный) за исключением АКБ «Ланта-Банк» (АО), которому международный рейтинг не присвоен. АКБ «Ланта-Банк» (АО) присвоен рейтинг (ЭкспертРА) ruB.

На 31 декабря 2018 и 2017 гг. недоступные для использования денежные средства и их эквиваленты отсутствовали.

Группа провела оценку ожидаемых кредитных убытков в отношении денежных средств и их эквивалентов, по состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. эффект несущественен.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Налоги к возмещению

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
НДС	527 493	1 411 974
Прочие налоги	2 877	131 440
Итого	530 370	1 543 414

24. 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	
	2018 года	2017 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 2018 и 2017 годах изменений в акционерном капитале Компании не было.

2) Собственные акции, выкупленные у акционеров

В сентябре 2012 года дочерней компанией ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД приобретено 1 619 677 обыкновенных акций ОАО «Высочайший» общей номинальной стоимостью 3 тыс. руб. В ноябре 2017 года дочерней компанией ЗАО «САХА Голд Майнинг» было приобретено в результате реализации опциона 2 893 890 обыкновенных акций ПАО «Высочайший» общей номинальной стоимостью 6 тыс. руб. Они учитываются как выкупленные собственные акции, но сохраняют права голоса и права на получение дивидендов.

3) Дивиденды

Советом директоров Компании в апреле 2018 года утверждено Положение о дивидендной политике. В соответствии с данным Положением Компания выплачивает промежуточные и итоговые дивиденды по размещенным акциям в размере 30% от показателя EBITDA, рассчитанного на основании консолидированной финансовой отчетности Группы, составленной согласно требованиям МСФО, если соотношение Чистый долг/EBITDA за последние 12 месяцев составляет менее 2,5.

В 2018 году были объявлены дивиденды за 2017 год в размере 27,9663 руб. на акцию, за первое полугодие 2018 года в размере 18,5519 руб. на акцию и за 9 месяцев 2018 года в размере 34,8340 руб. на акцию.

В 2017 году были объявлены дивиденды за 2016 год в размере 19,8522 руб. на акцию, за первое полугодие 2017 года – в размере 12,8501 руб. на акцию.

4) Доля неконтролирующих акционеров

На 31 декабря 2018 года в состав Группы входит компания БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД (вкл. ООО «Красный»), в отношении которой существует доля неконтролирующих акционеров.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. Капитал (продолжение)

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

Выпеуказанные компании не выплачивали дивиденды в течение 2018 и 2017 годов, в том числе неконтролирующей доле.

Обобщенная финансовая информация по этим дочерним обществам представлена в таблице ниже:

	Внеоборотные активы на 31 декабря	Чистые активы на 31 декабря	Чистая прибыль/ (убыток) за год, закончившийся
2018			
ООО «Красный» и Бодайбо Холдинг Лтд	1 009 764	1 146 522	(109 451)
2017			
ООО «Красный» и Бодайбо Холдинг Лтд	859 930	981 072	(59 849)

25. Кредиты и займы

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Долгосрочные		
Банковские кредиты	10 293 723	11 788 804
Итого	10 293 723	11 788 804
Краткосрочные		
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	1 553 369	164 572
Проценты к уплате по долгосрочным кредитам	44 134	54 168
Итого	1 597 503	218 740

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

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

12 мая и 27 сентября 2017 года были рефинансированы невозобновляемые кредитные линии Росбанка на сумму 30 млн. долл. США ПАО «Высочайший» и 21 млн. долл. США АО «ТЗРК» соответственно, со сроком погашения 5 лет.

15 июня 2017 года были рефинансированы соглашения о предоставлении кредитов ЮниКредит Банка на сумму 48 млн. долл. США ПАО «Высочайший» и 25 млн. долл. США АО «ТЗРК», со сроком погашения 5 лет.

31 августа 2017 года ПАО «Высочайший» заключило соглашение с ПАО «Сбербанк России» о предоставлении невозобновляемой кредитной линии на сумму 100 млн. долл. США, со сроком погашения 5 лет, из которой было выбрано 24 млн. долл. США. 30 августа 2018 года закончился период действия оставшегося лимита.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Кредиты и займы (продолжение)

27 февраля 2018 года ЗАО «САХА Голд Майнинг» заключило соглашение с АКБ «Ланта-Банк» (АО) о предоставлении кредита на сумму 2 414 тыс. долл. США, с графиком погашения в 2020-2021 гг.

26 декабря 2018 года был полностью досрочно погашен кредит в АО «ЮниКредит Банк» в размере 40 000 тыс. долл. США, полученный 6 октября 2016 года.

Группа должна выполнять определенные условия (финансовые ковенанты), преимущественно связанные с кредитами и займами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам. По состоянию на 31 декабря 2018 и 2017 гг. Группой были соблюдены условия, предусмотренные кредитными договорами.

По состоянию на 31 декабря 2018 года банковские кредиты на сумму 8 300 125 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 3 178 725 тыс. руб.) были обеспечены будущей выручкой Группы по контракту с АКБ «Ланта-банк» (АО) от продажи золота на общую сумму 2 782 406 тыс. руб. (на 31 декабря 2017 г.: 3 265 326 тыс. руб.) в ценах на отчетную дату.

Средневзвешенная ставка по кредитам с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2018 года составила 3M Libor + 2,4%. (на 31 декабря 2017 г.: 3M Libor + 2,9%).

Сверка чистого долга

В таблице ниже представлен анализ суммы чистого долга и изменений в обязательствах Группы, возникающих в результате финансовой деятельности, для каждого из представленных периодов. Статьи этих обязательств отражены в консолидированном отчете о движении денежных средств в составе финансовой деятельности:

	Кредиты и займы (Примечание 25)	Обязательства по финансовой аренде (Примечание 26)	Итого финансовые обязательства	Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 22)	Итого
Чистый долг на 31 декабря 2017 г.	(12 007 544)	(85 837)	(12 093 381)	2 026 304	(10 067 077)
Движение денежных средств	2 575 494	60 836	2 636 330	4 704 741	7 341 071
Проценты уплаченные	244 845	56 813	301 658	-	301 658
Приобретение объектов основных средств	(242 961)	-	(242 961)	-	(242 961)
Расходы на месторождения на стадии строительства, разведку и оценку	(143 185)	-	(143 185)	-	(143 185)
Проценты начисленные	(225 417)	(56 813)	(282 230)	-	(282 230)
Капитализированные процентные расходы	392 330	-	392 330	-	392 330
Изменение финансовой аренды	-	614	614	-	614
Корректировки по курсовым разницам	(2 484 788)	-	(2 484 788)	208 893	(2 275 895)
Чистый долг на 31 декабря 2018 г.	(11 891 226)	(24 387)	(11 915 613)	6 939 938	(4 975 675)

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Обязательства по финансовой аренде

Группа арендует основные средства по ряду договоров финансовой аренды. Средний срок аренды составляет 5 лет. За год, закончившийся 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года, ставка дисконтирования составила 16,1%-20,1%.

По состоянию на 31 декабря 2018 года остаточная стоимость основных средств, находящихся во владении Группы по договорам финансовой аренды, составляет 5 034 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 43 627 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	
	2018 года	2017 года	2018 года	2017 года
В течение первого года	22 969	79 950	24 387	65 495
Со второго по пятый годы	-	21 248	-	20 342
За вычетом будущих расходов по финансированию	1 418	(11 361)	-	-
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	24 387	85 837	24 387	85 837
Итого долгосрочная часть	-	20 342	-	20 342
Итого краткосрочная часть	24 387	65 495	24 387	65 495

27. Доходы будущих периодов

В 2016 году АО «ТЗРК» заключено инвестиционное соглашение с Министерством Российской Федерации по развитию Дальнего Востока (Минвостокразвития России) – (далее – Соглашение).

Согласно Соглашению на АО «ТЗРК» возложено обязательство по строительству и эксплуатации Горно-обогатительного комбината «Тарын» на месторождении «Дражное». В свою очередь, Минвостокразвития России предоставляет АО «ТЗРК» субсидию на развитие инфраструктуры Тарынского проекта в Оймяконском районе Республики Саха (Якутия).

В соответствии с Соглашением средства субсидии должны быть направлены на реконструкцию «летней» автодороги от «федеральной трассы а/д «Колыма» (Р504) – уч. Нелькан – уч. Дrajный» с ее переводом на круглогодичную эксплуатацию и строительство ВЛ 35 кВ «уч. Дrajный – Промплощадка» с подстанцией 35/6 кВ «ЗИФ».

В 2018 году Правительственной комиссией одобрена замена реконструкции участка автодороги на строительство новой линии электропередач ВЛ-35 кВ «Нера-Ольчан» - ПС-35/6 кВ «ЗИФ» (Тарынский ГОК). Соответствующие изменения утверждены распоряжением Правительства РФ от 13 июля 2015 года № 1339-р (в ред. распоряжения Правительства РФ от 10 ноября 2018 года № 2436-р).

Изменения внесены в ранее заключенное Соглашение. Срок реализации инвестиционного проекта и окончания строительства объектов инфраструктуры продлен до 2020 года.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Доходы будущих периодов (продолжение)

Группа отразила полученные субсидии в составе доходов будущих периодов следующим образом:

	2018 г.	2017 г.
Доход будущих периодов на 1 января	264 839	287 631
Полученные субсидии	-	-
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	(22 795)	(22 792)
Доходы будущих периодов на 31 декабря	242 044	264 839

28. Резерв по выводу активов из эксплуатации

	Обязательства по выводу активов из эксплуатации
Остаток на 31 декабря 2016 г.	289 057
Изменение резерва	455 582
Эффект изменения ставок дисконтирования и амортизация дисконта по резерву	25 768
Остаток на 31 декабря 2017 г.	770 407
Изменение резерва	30 757
Эффект изменения ставок дисконтирования и амортизация дисконта по резерву	(34 378)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	766 787

Изменение резерва в 2018 году возникло за счет начисления резерва по месторождению «Большой Куранах».

Основные допущения, использованные при оценке резерва по выводу активов из эксплуатации, представлены в таблице ниже:

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Ставка дисконтирования	8,7%	8,0%
Ожидаемые даты закрытия и ликвидации месторождений	2020-2038 гг.	2020-2027 гг.

29. Кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Задолженность по дивидендам	1 758 083	-
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 370 899	773 600
Прочая кредиторская задолженность	158 147	40 781
Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной кредиторской задолженности	3 287 129	814 381
Авансы полученные по договорам с покупателями	3 036 565	-
Начисления по неиспользованным отпускам и годовым бонусам	559 951	241 590
Задолженность перед персоналом	182 587	219 429
Итого нефинансовые обязательства в составе краткосрочной кредиторской задолженности	3 779 103	461 019
Итого	7 066 232	1 275 400

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

29. Кредиторская задолженность (продолжение)

В 2018 году Группа получила экспортную лицензию и заключила договор на поставку золота в слитках покупателю за пределами РФ. В рамках данного договора Группой от покупателя был получен аванс в сумме 6 697 097 тыс. руб., в том числе 4 451 382 тыс. руб. - долгосрочный аванс, классифицируемый как нефинансовое обязательство, который будет погашен будущими поставками товара.

На 31 декабря 2018 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 253 379 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 108 302 тыс. руб.).

30. Налоговые обязательства

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Страховые взносы	144 648	55 252
Налог на имущество	98 369	25 433
НДС к уплате	67 304	772 116
Налог на добычу полезных ископаемых	59 075	30 059
Налог на доходы физических лиц	29 881	25 291
Прочие налоги и сборы	4 644	2 422
Итого	403 921	910 573

31. Операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Группа осуществляет операции со связанными сторонами на рыночных принципах.

Операции с прочими связанными сторонами

К прочим связанным сторонам относятся АKB «Ланта-Банк» (АО), ООО «Легион К», АО «ЛТ-Ресурс», ООО «Голд Логистик» и ПАО «Русские самоцветы», которые находятся под контролем акционеров Компании.

Ниже приводятся данные об операциях Группы с данными компаниями.

(i) Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Выручка от продажи золота	20 974 530	15 229 542
Выручка от продажи серебра	27 417	22 664
Итого	21 001 947	15 252 206

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(ii) Доходы и расходы**

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Процентные доходы	20 642	8 805
Расходы по аренде	(61 017)	(61 017)
Расходы по обеспечению экономической и информационной безопасности	-	(217 595)
Итого	(40 375)	(269 807)

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

(iii) Остатки по расчетам

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Депозиты	3 061 382	1 107 218
Денежные средства и их эквиваленты	155 725	256 187
Дебиторская задолженность	523	1 301
Авансы полученные	(790 850)	-
Кредиторская задолженность	-	(76 919)
Итого	2 426 780	1 287 787

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Ниже указаны суммы вознаграждения, полученные членами ключевого управленческого персонала в отчетном периоде. Ключевой управленческий персонал включает ключевое руководство Группы (Генеральный и исполнительный директор) и получает только краткосрочное вознаграждение. Данные суммы отражены в составе расходов на персонал.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Заработная плата и премии	79 060	108 802
Страховые взносы	12 930	15 749
Итого	91 990	124 551

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в полном объеме в течение 12 месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

Выплат и начислений, основанных на акциях, и прочих долгосрочных выплат в отчетных периодах не производилось.

32. Инвестиции в совместные предприятия

В 2018 году участниками совместного предприятия Саха Минералз Би Ви было принято решение о прекращении его деятельности. В результате принятого решения были подписаны договоры, по которым Компания получает контроль над ООО «Саха Минералс» за цену в 400 000 долл. США, реализует свою долю в Саха Минералз Би Ви за 265 000 долл. США второму участнику совместного предприятия и, после проведения зачета встречных однородных требований, производит остаточный платеж второму участнику совместного предприятия в размере 135 000 долл. США. В результате списания инвестиций в совместное предприятие Саха Минералз Би Ви Компания признала убыток в размере 110 009 тыс. руб. Справедливая стоимость ООО «Саха Минералс» была оценена как равная балансовой стоимости на дату приобретения контроля.

Значительное совместное предприятие Группы на отчетную дату указано ниже:

Название совместного предприятия	Основной вид деятельности	Принадлежащая Группе доля владения по состоянию на 31 декабря	
		2018 года	2017 года
Саха Минералз Би Ви	Разведка и добыча полезных ископаемых	0%	50%

33. Операционные сегменты

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

Группа включает следующие бизнес-единицы:

Иркутская бизнес-единица включает в себя ПАО «Высочайший», ООО «УГРК», ООО «Красный», Бодайбо Холдинг Лтд. Основные виды деятельности - добыча и реализация рудного золота на месторождениях Голец Высочайший, Маракан, Ыкан, Угахан, а также проведение геологоразведочных работ на месторождениях Красный, Ыкан, Голец Высочайший, Ожерелье, Угахан.

Тарынская бизнес-единица включает в себя АО «ТЗРК». Основные виды деятельности – добыча и реализация рудного золота на месторождении Дразное, проведение геологоразведочных работ на Центральной части Тарынского рудного поля.

Алданская бизнес-единица включает в себя ЗАО «САХА Голд Майнинг». Основные виды деятельности – разведка и отработка россыпного месторождения Большой Куранах, расположенного в Алданском районе.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Операционные сегменты (продолжение)

	Иркутская бизнес- единица	Тарынская бизнес- единица	Алданская бизнес- единица	Прочий сегмент	Исключение операций между сегментами	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
Выручка от реализации золота, тыс. руб.	15 127 975	4 391 339	1 455 216	-	-	20 974 530
Выручка от реализации золота в концентрате, тыс. руб.	-	1 679 915	-	-	-	1 679 915
Реализованное золото, кг	5 928	1 689	566	-	-	8 183
Реализованное золото в концентрате, кг	-	1 107	-	-	-	1 107
EBITDA, тыс. руб.	6 522 527	3 247 301	461 487	(19 842)	(5 427)	10 206 046
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
Выручка от реализации золота, тыс. руб.	11 099 513	3 090 211	1 039 818	-	-	15 229 542
Выручка от реализации золота в концентрате, тыс. руб.	-	550 908	-	-	-	550 908
Реализованное золото, кг	4 701	1 282	435	-	-	6 418
Реализованное золото в концентрате, кг	-	363	-	-	-	363
EBITDA, тыс. руб.	4 993 222	1 944 591	240 590	26 865	4 225	7 209 493

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения, для оценки результатов деятельности Группы, являются значения 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.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Операционные сегменты (продолжение)

Расчет EBITDA представлен в консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

	Иркутская бизнес- единица	Тарынская бизнес- единица	Алданская бизнес- единица	Прочий сегмент	Исключение операций между сегментами	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2018 г.						
Чистая прибыль	3 860 985	1 171 015	307 642	32 699	(318 833)	5 053 508
Расходы по налогу на прибыль	505 561	8 073	34 559	529	132 245	680 967
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 244 258	823 173	152 663	-	-	2 220 094
Финансовый доход	(214 372)	(30 072)	(124 245)	(68 634)	314 931	(122 392)
Финансовый расход	1 126 095	1 275 112	90 868	15 564	(133 770)	2 373 869
EBITDA	6 522 527	3 247 301	461 487	(19 842)	(5 427)	10 206 046
Выбытие совместного предприятия Саха Минералз Би Ви	110 009	-	-	-	-	110 009
EBITDA скорректированная	6 632 536	3 247 301	461 487	(19 842)	(5 427)	10 316 055
За год, закончившийся 31 декабря 2017 г.						
Чистая прибыль	3 853 907	1 058 434	70 104	2 903	-	4 985 348
Расходы по налогу на прибыль	924 356	260 326	26 522	23 962	-	1 235 166
Амортизация основных средств и нематериальных активов	381 798	476 272	131 217	-	-	989 287
Финансовый доход	(340 291)	(249 652)	(172 335)	-	178 320	(583 958)
Финансовый расход	173 452	399 211	185 082	-	(174 095)	583 650
EBITDA	4 993 222	1 944 591	240 590	26 865	4 225	7 209 493
Расходы от списания активов, связанных с разведкой и оценкой полезных ископаемых	249 492	-	-	-	-	249 492
EBITDA скорректированная	5 242 714	1 944 591	240 590	26 865	4 225	7 458 985

34. Управление 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 2018 и 2017 гг. Компания соответствует требованиям к акционерному капиталу, предусмотренным Федеральным законом «Об акционерных обществах».

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

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

Руководство Группы регулярно анализирует отношение чистого долга к собственному капиталу, чтобы убедиться, что оно соответствует ограничительным условиям по кредитным договорам.

В соответствии с ограничительными условиями по кредитным договорам соотношение чистого долга к капиталу должно быть менее 1,5.

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Заемные средства	11 915 613	12 093 381
Денежные средства и их эквиваленты	(6 939 938)	(2 026 304)
Чистый долг	4 975 675	10 067 077
Собственный капитал	18 117 582	17 057 034
Отношение чистого долга к собственному капиталу	0,3	0,6

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

34. Управление рисками (продолжение)

2) Рыночный риск

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

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

(i) Риск колебания цен на золото

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

В соответствии с подписанными договорами на реализацию золота, цена на золото индексируется к утреннему лондонскому фиксингу, устанавливаемому членами Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (LBMA AM Gold Price). Также договорами предусмотрена фиксация цены как среднее значение утренних лондонских фиксингов за определенный котировальный период. Данные сделки используются для сглаживания цены реализации золота и, тем самым, снижения риска колебаний цен на золото.

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 2 097 453 тыс. руб. (в 2017 г.: 1 522 954 тыс. руб.).

(ii) Валютный риск

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

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

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. Управление рисками (продолжение)

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	4 182 572	6 943
Торговая и прочая дебиторская задолженность	45 801	-
Итого активы	4 228 373	6 943
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(10 293 723)	(11 788 804)
Обязательства по финансовой аренде	-	(20 342)
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(1 597 503)	(218 740)
Обязательства по финансовой аренде	(24 387)	(65 495)
Итого обязательства	(11 915 613)	(12 093 381)
Итого чистые обязательства	(7 687 240)	(12 086 438)

По состоянию на 31 декабря 2018 года укрепление курса доллара США на 10% принесет дополнительный убыток в размере 768 724 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 1 285 685 тыс. руб.).

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

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

(iii) Риск изменения процентных ставок

Величина процентных платежей по кредитам в долларах США, составляющих основу долгового портфеля Группы, определяется плавающей ставкой LIBOR USD. Соответственно, финансовая деятельность подвержена риску колебания плавающей процентной ставки.

В целях минимизации риска изменения процентных ставок Группа диверсифицирует кредитный портфель, открывая кредитные линии с возможностью получения кредита по фиксированной процентной ставке, постоянно следит за кредитным рынком с целью выявления наиболее благоприятных условий финансирования. В феврале 2018 года компания Группы ЗАО «САХА Голд Майнинг» получила кредит в АКБ «Ланта-банк» (АО) по фиксированной процентной ставке.

Также Группой проводится дополнительная работа с банками по снижению процентных ставок по кредитным линиям. В результате средневзвешенная ставка по кредитам с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2018 года снизилась до 3M Libor+2,4% по сравнению с 31 декабря 2017 г. 3M Libor+2,9%.

В случае увеличения плавающих процентных ставок по заемным обязательствам, Группа планирует оптимизировать кредитный портфель в соответствии с изменившимися рыночными условиями, в том числе, использовать долгосрочные кредиты и займы для снижения негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок, а также придерживаться оптимальной структуры капитала.

34. Управление рисками (продолжение)

На отчетную дату Группа имела кредиты с плавающей процентной ставкой:

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Долгосрочные банковские кредиты	10 293 723	11 788 804
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	1 553 369	164 572
Итого	11 847 092	11 953 376

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 2018 году на 1% при прочих равных условиях приведет к уменьшению или увеличению чистой прибыли Группы на 5 524 тыс. руб. (в 2017 году – 3 438 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. 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.

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

Максимальная подверженность кредитному риску:

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
Денежные средства и их эквиваленты	6 939 938	2 026 304
Дебиторская задолженность	1 168 864	962 428
Займы выданные и прочие финансовые активы	29 202	25 786
Итого	8 138 004	3 014 518

Значительная концентрация кредитного риска Группы приходится на одного контрагента (Примечание 31).

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. Управление рисками (продолжение)**4) Риск ликвидности**

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

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

	Балансовая стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
На 31 декабря 2018 года				
Кредиты и займы (недисконтир. потоки)	13 264 324	2 166 599	3 832 869	7 264 857
минус проценты	(1 373 098)	(569 096)	(508 851)	(295 151)
Кредиты и займы (нетто)	11 891 226	1 597 503	3 324 018	6 969 705
Кредиторская задолженность	1 529 046	1 529 046	-	-
Обязательства по финансовой аренде	24 387	24 387	-	-
Итого	13 444 659	3 150 936	3 324 018	6 969 705
На 31 декабря 2017 года				
Кредиты и займы (недисконтир. потоки)	13 693 448	1 787 024	5 831 998	6 074 425
минус проценты	(1 685 904)	(540 868)	(931 612)	(213 424)
Кредиты и займы (нетто)	12 007 544	1 246 156	4 900 386	5 861 001
Обязательства по финансовой аренде	85 837	65 495	20 342	-
Кредиторская задолженность	815 237	815 237	-	-
Итого	12 908 618	2 126 888	4 920 728	5 861 001

35. Условные и контрактные обязательства

1) Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2018 года компаниями Группы заключены договоры на поставку и строительство производственных машин и оборудования на общую сумму 734 617 тыс. руб. (31 декабря 2017 г.: 718 837 тыс. руб.).

2) Обязательства по операционной аренде

Для тех случаев, когда Группа выступает в качестве арендатора, в таблице ниже представлены будущие минимальные арендные платежи к уплате по договорам операционной аренды без права досрочного прекращения:

	По состоянию на 31 декабря	
	2018 года	2017 года
В течение одного года	72 000	72 000
Свыше одного года, но не более пяти лет	6 000	18 000
Итого	78 000	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

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, допускает возможность разных трактовок применительно к сделкам и операциям Группы. В связи с этим позиция руководства в отношении налогов и документы, обосновывающие эту позицию, могут быть оспорены налоговыми органами. Налоговый контроль в Российской Федерации постепенно усиливается, в том числе повышается риск проверок влияния на налогооблагаемую базу операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или операций с контрагентами, не соблюдающими требования налогового законодательства. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года, предшествующих году, в котором вынесены решения о проведении проверки. При определенных обстоятельствах могут быть проверены и более ранние периоды.

35. Условные и контрактные обязательства (продолжение)

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании, в целом, соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), с определенными особенностями. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Налоговые обязательства, возникающие в результате совершения контролируемых сделок, определяются на основе фактических цен таких сделок. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития практики применения правил трансфертного ценообразования эти цены могут быть оспорены. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

В состав Группы входит ряд организаций, зарегистрированных за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определены исходя из предположения о том, что данные организации не подлежат налогообложению налогом на прибыль по законодательству Российской Федерации, поскольку они не образуют постоянного представительства в России. Данная интерпретация соответствующего законодательства может быть оспорена, но в данный момент последствия таких спорных ситуаций невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть значительными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом. Законом о контролируемых иностранных компаниях («КИК») было введено обложение налогом на прибыль в Российской Федерации прибыли иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая фонды), контролируемых налоговыми резидентами Российской Федерации (контролирующими лицами). Прибыль КИК облагается налогом по ставке 20%. В связи с этим руководство пересмотрело налоговые позиции Группы и признало дополнительный расход по текущему налогу на прибыль и отложенный налог на прибыль в отношении временных разниц, обусловленных ожидаемым характером возмещения для целей налога на прибыль по соответствующим операциям Группы, к которым применим закон о контролируемых иностранных компаниях, и в той части, по которой обязательства по расчетам по таким налогам подлежат урегулированию Группой (а не ее владельцами).

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Группа время от времени применяет такие интерпретации законодательства, которые приводят к снижению общей суммы налогов по Группе. Руководство в настоящее время считает, что его позиция в отношении налогов и примененные Группой интерпретации с достаточной степенью вероятности могут быть подтверждены, однако, существует риск того, что Группа понесет дополнительные расходы, если позиция руководства в отношении налогов и примененные Группой интерпретации законодательства будут оспорены налоговыми органами. Влияние такого развития событий не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако может быть значительным с точки зрения финансового положения и/или хозяйственной деятельности Группы в целом.

6) Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, руководство считает, что они не приведут к каким-либо значительным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

36. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом:

- (i) к 1 Уровню относятся оценки по рыночным котировкам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств,
- (ii) ко 2 Уровню – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т.е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и
- (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

При отнесении финансовых инструментов к той или иной категории в иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если в оценке справедливой стоимости используются наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то она относится к 3 Уровню. Значимость используемых данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на модели дисконтирования сумм ожидаемых будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определялась на основе котировок спроса.

37. Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2017 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств, или справедливую стоимость иного возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения, г) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, подразделяются на две подкатегории: (i) активы, отнесенные к данной категории с момента первоначального признания, и (ii) активы, классифицируемые как предназначенные для торговли.

37. Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Займы и дебиторская задолженность включаются в статьи отчета о финансовом положении – «Дебиторская задолженность», «Займы выданные» и «Денежные средства и их эквиваленты». 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 консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения учитываются в качестве операционных расходов.

У Группы отсутствуют финансовые активы, относящиеся к категориям финансовых активов, имеющих в наличии для продажи и оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости. Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий, приводящих к убытку»), имевших место после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- контрагент испытывает значительные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей между приведенной стоимостью первоначальных и новых ожидаемых денежных потоков.

37. Учетная политика, применяемая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2018 года (продолжение)

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, реализация которых невозможна, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм начисляется на счет убытков от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Признание выручки. Выручка оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет суммы, получаемые за поставленные товары за вычетом всех скидок, возвратов и налога на добавленную стоимость. Группа признает выручку в тех случаях, когда ее сумму можно надежно измерить и существует вероятность поступления экономических выгод в будущем, при этом все указанные ниже виды деятельности Группы отвечают особым критериям.

Выручка от продажи товаров. Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Выручка от реализации золота признается в момент отгрузки с аффинажной фабрики после того, как Группа получила подтверждение о доставке товаров от покупателя (переход права собственности и рисков).

Процентные доходы. Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования с использованием метода эффективной процентной ставки.

38. События после окончания отчетного периода

Событий после окончания отчетного периода, подлежащих раскрытию в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, нет.