

Публичное акционерное общество «Высочайший»

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

31 декабря 2019 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	29
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	30
6. Выручка	33
7. Себестоимость реализованной продукции	34
8. Административные расходы	34
9. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	34
10. Финансовые доходы и расходы	35
11. Расходы по налогу на прибыль	35
12. Прибыль на акцию	36
13. Гудвил	36
14. Основные средства	37
15. Незавершенное строительство	38
16. Месторождения на стадии строительства	39
17. Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых	39
18. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	39
19. Отложенные налоговые активы и обязательства	40
20. Займы выданные и прочие финансовые активы	41
21. Запасы	41
22. Торговая и прочая дебиторская задолженность	41
23. Денежные средства и их эквиваленты	42
24. Налоги к возмещению	42
25. Капитал	43
26. Кредиты и займы	44
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. Операционные сегменты	48
33. Управление рисками	50
34. Условные и контрактные обязательства	54
35. Справедливая стоимость финансовых инструментов	56
36. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года	57
37. События после окончания отчетного периода	57

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 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 2019 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»).

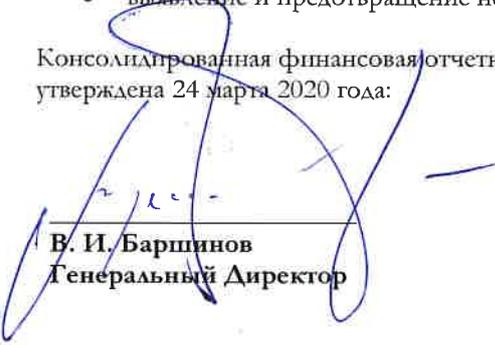
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 2019 года, была утверждена 24 марта 2020 года:


В. И. Баршинов
Генеральный Директор


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

24 марта 2020 года



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Высочайший»:

Наше мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества «Высочайший» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2019 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 финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- 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 согласно указанным стандартам далее раскрывается 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. 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 указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- 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


24 марта 2020 года
Москва, Российская Федерация

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

Аудируемое лицо: Публичное акционерное общество
«Высочайший»

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

Идентификационный номер налогоплательщика: 3802008553

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

Независимый аудитор:
Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

Зарегистрировано Государственным учреждением Московской регистрационная палата 28 февраля 1992 г. за № 008.890

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 22 августа 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1027700148431

Идентификационный номер налогоплательщика: 7705051102

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций – 12006020338

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

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

31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2019 года	2018 года
Выручка	6, 31	21 679 036	22 700 393
Себестоимость реализованной продукции	7	(14 581 224)	(12 336 933)
Валовая прибыль		7 097 812	10 363 460
Административные расходы	8	(2 245 329)	(2 143 767)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	9	16 258	(233 741)
Операционная прибыль		4 868 741	7 985 952
Финансовые доходы	10	1 304 118	122 392
Финансовые расходы	10	(785 745)	(2 373 869)
Прибыль до налогообложения		5 387 114	5 734 475
Расходы по налогу на прибыль	11	(712 374)	(680 967)
Чистая прибыль за период		4 674 740	5 053 508
Прочий совокупный доход/(расход), который может быть переклассифицирован в состав прибылей/(убытков) в будущем			
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту представления		(130 577)	116 292
Итого совокупный доход за период		4 544 163	5 169 800
Прибыль/(убыток), относящиеся к:			
Акционерам материнской компании		4 634 235	5 107 139
Неконтролирующим акционерам		40 505	(53 631)
Итого совокупный доход/(расход), относящийся к:			
Акционерам материнской компании		4 567 641	5 166 422
Неконтролирующим акционерам		(23 478)	3 378
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	12	91,82	101,19

Консолидированная финансовая отчетность, приведенная на страницах 1 – 58, была утверждена руководством Группы и одобрена для публикации 24 марта 2020 г.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	По состоянию на 31 декабря	
		2019 года	2018 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвилл	13	111 003	111 003
Основные средства	14, 18	26 394 130	22 688 482
Незавершенное строительство	15	1 297 705	1 765 264
Месторождения на стадии строительства	16	900 291	916 236
Нематериальные активы		119 801	128 664
Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых	17	3 577 270	2 962 744
Займы выданные и прочие финансовые активы	20	37 251	29 202
Отложенные налоговые активы	19	342 701	344 886
Итого внеоборотные активы		32 780 152	28 946 481
Оборотные активы			
Запасы	21	10 663 961	6 401 118
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	757 960	1 919 949
Налоги к возмещению	24	889 169	530 370
Авансовые платежи по налогу на прибыль		103 632	127 495
Займы выданные и прочие финансовые активы		6 129	42
Денежные средства и их эквиваленты	23	2 074 137	6 939 938
Итого оборотные активы		14 494 988	15 918 912
Итого активы		47 275 140	44 865 393
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	25	110	110
Собственные выкупленные акции		(9)	(9)
Нераспределенная прибыль		21 720 519	18 005 112
Резерв по пересчету иностранной валюты		45 775	112 369
Капитал акционеров материнской компании		21 766 395	18 117 582
Доля неконтролирующих акционеров		504 241	490 555
Итого капитал		22 270 636	18 608 137
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	12 336 469	10 293 723
Авансы полученные по договорам с покупателями	29	2 435 539	4 451 382
Обязательства по аренде	18	32 141	-
Резерв по выводу активов из эксплуатации	28	1 100 223	766 787
Доходы будущих периодов	27	219 250	242 044
Отложенные налоговые обязательства	19	1 755 509	1 411 277
Итого долгосрочные обязательства		17 879 131	17 165 213
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	2 121 493	1 597 503
Обязательства по аренде	18	99 573	24 387
Кредиторская задолженность	29	4 492 038	7 066 232
Обязательства по налогу на прибыль		108 063	-
Налоговые обязательства, кроме налога на прибыль	30	304 206	403 921
Итого краткосрочные обязательства		7 125 373	9 092 043
Итого капитал и обязательства		47 275 140	44 865 393

Примечания на стр. 6 – 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Резерв по пересчету иностранной валюты	Капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
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
Применение МСФО (IFRS) 16	-	-	(19 095)	-	(19 095)	-	(19 095)
Прибыль за период	-	-	4 634 235	-	4 634 235	40 505	4 674 740
Прочий совокупный расход	-	-	-	(66 594)	(66 594)	(63 983)	(130 577)
Итого совокупный доход/(расход) за период	-	-	4 634 235	(66 594)	4 567 641	(23 478)	4 544 163
Дивиденды	-	-	(899 733)	-	(899 733)	-	(899 733)
Эмиссия акций	-	-	-	-	-	37 164	37 164
Остаток на 31 декабря 2019 г.	110	(9)	21 720 519	45 775	21 766 395	504 241	22 270 636

Примечания на стр. 6 – 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2019 года	2018 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения		5 387 114	5 734 475
Корректировки по статьям:			
Амортизация основных средств и нематериальных активов	7, 8	2 866 756	2 220 094
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам	9, 10	(1 283 459)	2 133 469
Убыток от продажи основных средств	9	9 453	7 772
Убыток от выбытия, обесценения товарно-материальных ценностей, недостачи, выявленные при инвентаризации		284 325	34 988
Убыток от выбытия совместного предприятия	9	-	110 009
Изменение резерва по сомнительным долгам и финансовым активам	9	(8 654)	-
Изменение резерва по неиспользованным отпускам и годовым бонусам	29	200 530	318 362
Доходы по процентам	10	(52 205)	(88 014)
Расходы по процентам	10	702 360	282 230
Амортизация дисконта по резерву по выводу активов из эксплуатации	10	83 385	(34 378)
Прочее		(27 186)	116 292
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		8 162 419	10 835 299
(Увеличение) запасов		(4 547 168)	(2 596 978)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		1 152 551	(224 390)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности		(250 303)	618 571
(Уменьшение)/увеличение авансов полученных по договорам с покупателями		(3 039 309)	7 487 947
(Увеличение)/уменьшение налогов к возмещению		(358 799)	1 013 044
(Уменьшение) обязательств по прочим налогам		(99 715)	(506 652)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль		1 019 676	16 626 841
Проценты полученные		52 222	88 657
Налог на прибыль уплаченный		(234 031)	(636 833)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		837 867	16 078 665
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Приобретение объектов основных средств и расходы на месторождения на стадии строительства		(3 274 691)	(4 232 802)
Затраты на активы, связанные со вскрышными работами		(2 382 013)	-
Капитализированные проценты уплаченные	14	(212 979)	(392 330)
Приобретение нематериальных активов		(141 030)	(161 782)
Поступления от продажи основных средств		5 395	21 179
Расходы на разведку и оценку		(471 441)	(1 345 980)
Приобретение дочернего предприятия		-	(7 900)
Предоставление займов		(8 007)	(3 458)
Изменение краткосрочных банковских депозитов		(6 129)	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(6 490 895)	(6 123 073)

Примечания на стр. 6 – 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2019 года	2018 года
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление кредитов и займов		6 068 510	139 478
Погашение кредитов и займов		(2 159 494)	(2 714 972)
Поступление/(погашение) обязательств по аренде	26	102 092	(117 649)
Проценты уплаченные	26	(348 638)	(244 845)
Эмиссия акций дочерних компаний		37 164	34 928
Дивиденды уплаченные		(2 657 816)	(2 347 791)
Чистые денежные потоки, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		1 041 818	(5 250 851)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(4 611 210)	4 704 741
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	23	6 939 938	2 026 304
Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(254 591)	208 893
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	23	2 074 137	6 939 938

Примечания на стр. 6 – 58 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 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 2019 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 2019 и 2018 гг. акционерами и конечными бенефициарами Группы являются:

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 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 Fund	9,07	9,07
Кочетков В.С.	5,94	5,94
Васильев С.А.	0,99	0,99
Прочие	6,92	6,92
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	
		2019 года	2018 года
ЗАО «САХА Голд Майнинг»	Российская Федерация	100%	100%
АО «ТЗРК»	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%	100%
ООО «Красный»	Российская Федерация	51%	51%
ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД	Республика Кипр	100%	100%
БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД	Республика Кипр	51%	51%

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

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 34). Сохраняющаяся политическая напряженность в регионе, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан по-прежнему оказывают негативное влияние на российскую экономику. Кроме того, распространение в мире нового коронавируса (Covid-19) в начале 2020 года может оказать существенное влияние на экономику ряда государств, включая Российскую Федерацию (Примечание 37). 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) 16 «Аренда» с 1 января 2019 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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. 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

	2019	2018
Российский рубль / Доллар США		
На 31 декабря	61,9057	69,4706
Российский рубль / Евро		
На 31 декабря	69,3406	79,4605

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.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

В первоначальную стоимость включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта основных средств. Первоначальная стоимость 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Активы в форме права пользования. Группа арендует различные офисные помещения, оборудование и транспортные средства. Договоры могут включать как компоненты, которые являются договорами аренды, так и компоненты, которые не являются договорами аренды. Группа распределяет вознаграждение по договору между компонентами аренды и компонентами, не являющимися арендой, на основе их относительной цены обособленной сделки. Однако по договорам аренды недвижимости, в которых Группа выступает в качестве арендатора, она приняла решение не выделять компоненты аренды и компоненты, не являющиеся арендой, а отразить их в качестве одного компонента аренды.

Активы, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до нее, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты;
- затраты на восстановление актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями договоров аренды.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования актива или срока аренды в зависимости от того, какой из них закончится раньше. Если у Группы существует достаточная степень уверенности в исполнении опциона на покупку, Группа амортизирует актив в форме права пользования в течение срока полезного использования базового актива. Группа рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Земля	2 – 6
Здания	1 – 3

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, предпроизводственные 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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. Нарощенные 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. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей консолидированного отчета о финансовом положении.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые обязательства, впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены в консолидированном отчете о финансовом положении в статьях «Кредиторская задолженность», «Кредиты и займы», «Обязательства по 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.

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 (события дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Обязательства по аренде. Обязательства, возникающие по договорам аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированных платежей (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменного арендного платежа, который зависит от индекса или ставки, первоначально оцениваемого с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- сумм, ожидаемых к выплате Группой по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, при условии, что у Группы есть достаточная уверенность в исполнении данного опциона;
- выплат штрафов за прекращение договоров аренды, если срок аренды отражает исполнение Группой этого опциона.

Опционы на продление и прекращение аренды предусмотрены в ряде договоров аренды зданий и оборудования Группы. Эти условия используются для обеспечения максимальной операционной гибкости при управлении активами, которые Группа использует в своей деятельности. Большая часть опционов на продление и прекращение аренды могут быть исполнены только Группой, а не соответствующим арендодателем. Опционы на продление (или период времени после срока, определенного в условиях опционов на прекращение аренды) включаются в срок аренды только в том случае, если существует достаточная уверенность в том, что договор будет продлен (или не будет прекращен). В оценку обязательства также включаются арендные платежи, которые будут произведены в рамках исполнения опционов на продление, если имеется достаточная уверенность в том, что аренда будет продлена.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Если эту ставку нельзя легко определить, Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств – это ставка, по которой Группа могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения ставки привлечения дополнительных заемных средств Группа:

- по возможности использует в качестве исходной информацию о недавно полученном от третьей стороны Группой финансировании и корректирует ее с учетом изменения в условиях финансирования за период с момента получения финансирования от третьей стороны,

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

- использует подход наращивания, при котором расчет начинается с безрисковой процентной ставки, которая корректируется с учетом кредитного риска, и
- проводит корректировки с учетом специфики договора аренды, например срока аренды, страны, валюты и обеспечения.

Арендные платежи разделяются на основную сумму обязательств и финансовые расходы. Финансовые расходы отражаются в прибыли или убытке в течение всего периода аренды с тем, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период.

Платежи по краткосрочной аренде оборудования и транспортных средств и аренде любых активов с низкой стоимостью признаются линейным методом как расходы в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда представляет собой договор аренды сроком не более 12 месяцев.

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.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Готовая продукция (стандартные и мерные слитки золота, золотосодержащий концентрат) 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 консолидированной финансовой 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.

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».

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 32).

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.

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.

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

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 стоимости 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.

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. Ключевые допущения и чувствительность раскрыты в Примечании 14.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

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). Группа приняла решение применять стандарт с даты его обязательного применения 1 января 2019 г., используя модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей и с применением определенных упрощений, допускаемых стандартом. 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).

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

При первом применении МСФО (IFRS) 16 Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- применение единой ставки дисконтирования к портфелю договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- использование предыдущего анализа обременительного характера договора аренды в качестве альтернативы проведению проверки на обесценение – по состоянию на 1 января 2019 г. обременительные договоры отсутствовали;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком менее 12 месяцев на 1 января 2019 г. как краткосрочной аренды;
- исключение первоначальных прямых затрат для целей оценки актива в форме права пользования на дату первого применения;
- использование суждений задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Кроме того, Группа приняла решение не анализировать повторно договор с точки зрения того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения стандарта. Вместо этого по договорам, заключенным до даты первоначального применения стандарта, Группа приняла решение использовать оценку, проведенную при применении МСФО (IAS) 17 «Аренда» и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

По состоянию на 31 декабря 2018 г. у Группы имелись обязательства по договорам аренды без права досрочного прекращения в размере 102 387 тыс. руб. (в том числе обязательства по договорам лизинга – 24 387 тыс. руб.). Из этих обязательств 12 000 тыс. руб. относились к краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, которые равномерно отражаются как расходы в составе прибыли или убытка.

Средневзвешенная ставка дисконтирования, которую Группа применила к арендным обязательствам на 31 декабря 2018 года, составила 8,16%. Эффект от применения стандарта детально раскрыт в Примечании 18.

Перечисленные ниже прочие пересмотренные стандарты, применимые к деятельности Группы, вступили в силу с 1 января 2019 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- 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);
- 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).

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 2020 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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.

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).

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

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.

Реформа базовой процентной ставки - Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR и других межбанковских ставок предложения (IBOR). Поправки предусматривают временное освобождение от применения специальных требований учета хеджирования к отношениям хеджирования, которые непосредственно затрагивает реформа IBOR.

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);
- 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	
	2019 года	2018 года
Выручка от продажи золота	20 438 307	20 974 530
Выручка от реализации золота в концентрате	1 062 044	1 679 915
Выручка от продажи серебра	24 343	27 417
Прочая выручка	154 342	18 531
Итого выручка	21 679 036	22 700 393

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

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Расходы на заработную плату и страховые взносы	(2 998 696)	(2 800 164)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(2 778 415)	(2 175 713)
Расходы на сырье и материалы	(2 572 846)	(2 034 437)
Подрядные вскрышные и буровзрывные работы	(1 889 171)	(746 746)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(1 701 169)	(1 334 008)
Расходы на электроэнергию	(918 401)	(1 323 717)
Налог на добычу полезных ископаемых и прочие налоги	(810 710)	(973 481)
Прочие услуги сторонних организаций	(430 502)	(399 299)
Расходы на охрану	(175 557)	(192 586)
Расходы по аренде	(88 222)	(38 025)
Командировочные расходы	(57 521)	(76 790)
Расходы на аффинаж	(25 124)	(29 483)
Прочие расходы	(134 890)	(212 484)
Итого	(14 581 224)	(12 336 933)

8. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Расходы на заработную плату и страховые взносы	(1 612 500)	(1 397 981)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(127 594)	(200 126)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(88 341)	(44 381)
Расходы по аренде	(76 408)	(122 233)
Расходы на банковское обслуживание	(71 961)	(58 493)
Расходы на собрание акционеров, совет директоров	(62 810)	(52 763)
Командировочные и представительские расходы	(45 635)	(65 693)
Расходы на материалы	(39 684)	(49 065)
Услуги связи	(31 210)	(35 806)
Расходы на аудит	(21 004)	(42 153)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(19 229)	(36 967)
Расходы на охрану	(9 009)	(7 928)
Расходы на электроэнергию и коммунальные платежи	(5 324)	(2 537)
Прочие административные расходы	(34 620)	(27 641)
Итого	(2 245 329)	(2 143 767)

9. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Пени полученные от контрагентов	42 875	31 449
Доход/(расход) по курсовым разницам	31 546	(41 830)
Изменение резерва по сомнительным долгам и финансовым активам	8 654	-
Расходы на благотворительность и социальное развитие	(54 616)	(60 568)
Убыток от продажи основных средств	(9 453)	(7 772)
Убыток от выбытия совместного предприятия	-	(110 009)
Прочие операционные расходы, нетто	(2 748)	(45 011)
Итого	16 258	(233 741)

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Финансовые доходы и расходы

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2019 года	2018 года
Финансовые доходы			
Доход по курсовым разницам		1 251 913	-
Доходы по процентам		52 205	88 014
Прочее		-	34 378
Итого		1 304 118	122 392
Финансовые расходы			
Расходы по процентам		(702 360)	(282 230)
Амортизация дисконта по резерву по выводу активов из эксплуатации	28	(83 385)	-
Расход по курсовым разницам		-	(2 091 639)
Итого		(785 745)	(2 373 869)

11. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Текущий налог	(245 957)	(617 381)
Корректировки налога на прибыль предыдущих периодов	(120 000)	55 112
Отложенные налоги	(346 417)	(118 698)
Итого	(712 374)	(680 967)

Ставка налога на прибыль российских компаний Группы составляет 20% (за исключением ООО «УГРК» и АО «ГЗРК», 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	
	2019 года	2018 года
Прибыль до налогообложения	5 387 114	5 734 475
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(1 077 423)	(1 146 895)
Эффект применения разных ставок и льгот по налогу на прибыль	458 633	356 528
Корректировки налога на прибыль предыдущих периодов	(120 000)	55 112
Статьи, не подлежащие налогообложению	26 416	54 288
Итого	(712 374)	(680 967)
Эффективная ставка налога на прибыль	13%	12%

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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	
	2019 года	2018 года
Средневзвешенное количество акций *	50 470 323	50 470 323
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Компании	4 634 235	5 107 139
Базовая и разведенная прибыль на акцию, руб.	91,82	101,19

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

13. Гудвил

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 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 2019 и 2018 гг. Группа провела тест на обесценение гудвила, обесценения гудвила не выявлено. Возмещаемая сумма определялась на основе расчета стоимости от ее использования.

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	
	2019 года	2018 года
Месторождение Красное	111 003	111 003
Итого балансовая стоимость гудвила	111 003	111 003

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Горнодобывающие активы	Активы, связанные со вскрышными работами	Транспортные средства и прочее	Итого
Первоначальная стоимость						
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
Применение МСФО (IFRS) 16	187 425	-	-	-	22 428	209 853
Поступления	1 364 330	770 863	714 146	2 382 013	1 636 370	6 867 722
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации (Прим. 28)	19 510	-	230 541	-	-	250 051
Выбытия	(2 678)	(82 396)	-	-	(31 497)	(116 571)
Остаток на 31 декабря 2019 г.	9 337 604	12 286 542	9 200 161	2 382 013	6 759 711	39 966 031
Накопленная амортизация и обесценение						
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	-	-	-	101 667
Остаток на 31 декабря 2018 г.	(1 613 881)	(4 296 511)	(2 396 434)	-	(1 759 668)	(10 066 494)
Амортизация за период	(613 834)	(996 448)	(1 131 166)	-	(865 681)	(3 607 129)
Амортизация выбывших объектов	1 289	70 432	-	-	-	101 722
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(2 226 426)	(5 222 527)	(3 527 600)	-	(2 595 348)	(13 571 901)
Остаточная стоимость 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 2019 г.	7 111 178	7 064 015	5 672 561	2 382 013	4 164 363	26 394 130

На 31 декабря 2019 и 2018 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 212 979 тыс. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (2018 г.: 392 330 тыс. руб.), при этом ставка капитализации составила 4,3% (2018 г.: 4,9 %).

Обесценение основных средств

По состоянию на 31 декабря 2019 г. руководством проведено тестирование на предмет обеспечения для единицы Группы, генерирующей денежные потоки («ЕГДС») – месторождение Дрожное (АО «ТЗРК»), так как в отношении данной ЕГДС были выявлены индикаторы возможного обесценения.

Признаков обесценения для прочих единиц, генерирующих денежные потоки, выявлено не было. По итогам проведенного теста на обесценение, по состоянию на 31 декабря 2019 г. обесценения или восстановления ранее признанного обесценения отражено не было.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Основные средства (продолжение)

Возмещаемая сумма ЕГДС определялась на основе расчета стоимости от ее использования. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на срок лицензии соответствующего месторождения (6 лет).

Используемые ставки дисконтирования являются ставками до налогообложения и отражают риски, присущие соответствующим ЕГДС. Руководство определяло плановую прибыль исходя из результатов работы за прошлый период и своих ожиданий относительно развития рынка. Средневзвешенные темпы роста, использованные в расчетах, соответствуют прогнозным расчетам в отраслевых отчетах.

Балансовая стоимость активов месторождения Дразное (включая Основные средства и незавершенное строительство) на дату оценки составила 8 277 101 тыс. рублей.

Ниже представлены основные предположения, на основе которых была определена стоимость от использования и к которым наиболее чувствительна возмещаемая стоимость:

- доналоговая ставка дисконтирования оценивалась в рублевом выражении на основе средневзвешенной стоимости капитала и составила 14,07%.
- цены на золото в прогнозном периоде составят 1 550 долл. США за тройскую унцию.

Анализ чувствительности к основным допущениям в тесте на обесценение на 31 декабря 2019 г. представлен в таблице ниже:

Изменение показателя	Увеличение / (уменьшение) ценности использования	Величина запаса / (Обесценение активов)
Цена на золото		
Увеличение на 10%	5 114 438	23 524 532
Уменьшение на 10%	(5 114 438)	13 295 656
Ставка дисконтирования		
Увеличение на 1%	(815 708)	17 595 893
Уменьшение на 1%	853 396	19 264 997

15. Незавершенное строительство

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Остаток на начало периода	1 765 264	2 410 476
Поступления (включая авансы выданные)	2 704 362	2 563 935
Перевод в состав основных средств	(3 171 921)	(3 209 147)
Остаток на конец периода	1 297 705	1 765 264

Основными объектами незавершенного строительства является инфраструктура горно-обогатительных комбинатов.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. признаков обесценения объектов незавершенного строительства выявлено не было.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Месторождения на стадии строительства

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Остаток на начало периода	916 236	7 633 387
Поступления (включая авансы выданные)	1 297 843	2 556 502
Выбыло в течение отчетного периода	-	(6 094)
Перевод в состав основных средств	(1 313 788)	(9 267 559)
Остаток на конец периода	900 291	916 236

На 31 декабря 2019 года в составе месторождений на стадии строительства числятся затраты, понесенные в основном на участках «Угахан» и «Ыканское». Существенная часть объектов на участках «Угахан» и «Дражное», на которых в 2019 году была начата промышленная добыча полезных ископаемых, по окончании строительства инфраструктуры и завершению работ по улучшению доступа к рудному телу, были переведены в состав основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2019 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	
	2019 года	2018 года
Остаток на начало периода	2 962 744	1 617 107
Затраты на разведку и оценку за отчетный период	614 526	1 350 047
Списание	-	(4 410)
Остаток на конец периода	3 577 270	2 962 744

В 2019 году списания затрат на геологоразведочные работы не было, в 2018 году были списаны затраты на геологоразведочные работы в размере 4 410 тыс. руб., проводимые на участке «Ожерелье», «Голец Высочайший» как не давшие положительного результата.

18. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде**Активы в форме права пользования**

Остаток на начало периода (финансовый лизинг по МСФО (IAS) 17)	5 033
Поступления (эффект от применения МСФО (IFRS) 16)	209 853
Амортизация за период	(100 729)
Остаток на конец периода	114 157

Обязательства по аренде

Остаток на начало периода (финансовый лизинг по МСФО (IAS) 17)	24 387
Поступления (эффект от применения МСФО (IFRS) 16)	228 948
Процентный расход	14 664
Арендные платежи	(136 285)
Остаток на конец периода	131 714

в том числе:

Долгосрочные обязательства по аренде	32 141
Краткосрочные обязательства по аренде	99 573

Активы в форме права пользования отражаются в составе строки «Основные средства» консолидированного отчета о финансовом положении.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. 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 2018 г.	Признано в составе прибылей и убытков в 2018 году	31 декабря 2018 г.	Признано в составе прибылей и убытков в 2019 году	31 декабря 2019 г.
Основные средства	(443 968)	(687 278)	(1 131 246)	(231 849)	(1 363 095)
Месторождения на стадии строительства	(288 002)	633 252	345 250	144 224	489 474
Разведка и оценка	(374 421)	130 711	(243 710)	(271 510)	(515 220)
Нематериальные активы	48 393	(57 815)	(9 422)	(30 003)	(39 425)
Займы выданные и прочие финансовые активы	62 814	(62 936)	(122)	-	(122)
Запасы	(165 043)	(18 811)	(183 854)	(122 288)	(306 142)
Дебиторская задолженность	16 575	79 026	95 601	(4 311)	91 290
Кредиторская задолженность	26 492	(26 476)	16	(5 446)	(5 430)
Кредиты и займы	(27 848)	(51 225)	(79 073)	(1 326)	(80 399)
Резерв по выводу активов из эксплуатации	74 807	(7 595)	67 212	38 028	105 240
Государственная помощь	52 968	(52 968)	-	-	-
Налоговый убыток	69 540	3 417	72 957	138 064	211 021
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(947 693)	(118 698)	(1 066 391)	(346 417)	(1 412 808)
Признанный отложенный налоговый актив	27 623	317 263	344 886	(2 185)	342 701
Признанное отложенное налоговое обязательство	(975 316)	(435 961)	(1 411 277)	(344 232)	(1 755 509)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(947 693)	(118 698)	(1 066 391)	(346 417)	(1 412 808)

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 гг. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 5 642 902 тыс. руб. и 3 204 255 тыс. руб. соответственно, связанных с инвестициями в дочерние организации, 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 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Займы выданные и прочие финансовые активы

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Долгосрочные займы выданные и прочие финансовые активы		
Займы выданные	360 890	352 841
Резерв под обеспечение финансовых вложений	(323 639)	(323 639)
Итого	37 251	29 202

В виду низкой вероятности возврата займов, выданных ЗАО «Голд Минерал», числящихся в составе долгосрочных финансовых вложений, руководством Группы в 2016 году было принято решение о создании резерва под обеспечение данных финансовых активов в сумме 323 639 тыс. руб. Величина резерва в 2018 и 2019 гг. не менялась.

21. Запасы

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Сырье и материалы	3 907 400	3 156 685
Незавершенное производство	3 444 604	2 386 651
Вскрышные работы	1 917 597	791 441
Готовая продукция	1 394 360	66 341
Итого	10 663 961	6 401 118

22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Прочая дебиторская задолженность	115 889	129 318
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	105 541	1 039 506
Проценты к получению	22	40
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	221 452	1 168 864
Авансы выданные	536 508	751 085
Итого нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности	536 508	751 085
Итого	757 960	1 919 949

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Денежные средства и их эквиваленты

	Наименование банка	По состоянию на 31 декабря	
		2019 года	2018 года
Расчетные счета в долл.			
США		1 199 617	3 312 716
в том числе:	АО «Банк Интеза»	1 176 208	-
	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	20 276	11 982
	ПАО «Росбанк»	2 927	3 300 595
	Другие	206	139
Депозиты в рублях		786 665	2 284 469
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	702 500	2 192 999
	АО «ЮниКредит Банк»	84 165	90 864
	Другие	-	606
Расчетные счета в рублях		87 702	472 780
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	84 860	143 743
	ПАО «Росбанк»	865	326 449
	Другие	1 977	2 588
Депозиты в долл. США		-	869 856
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	-	868 383
	Другие	-	1 473
Касса		153	117
Итого		2 074 137	6 939 938

В течение 2019 года Группа размещала средства на валютных и рублевых депозитных счетах. Ставки по депозитам за 2019 год составили: рублевые депозиты – 4,9% - 7,5%, валютные депозиты – 0,50% - 1,85% (за 2018 год: рублевые депозиты – 4,18% - 7,62%, валютные депозиты – 0,70% - 2,00%).

Все остатки на банковских счетах и депозиты не являются просроченными или обесцененными. Кредитные рейтинги банков, в которых размещены депозиты и открыты расчетные счета, стабильные: Moody's - Вaa3, Fitch – В-, ВВВ-, ВВВ, за исключением АКБ «Ланта-Банк» (АО), которому международный рейтинг не присвоен.

На 31 декабря 2019 и 2018 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 2019 и 2018 гг. эффект несущественен.

24. Налоги к возмещению

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
НДС	881 805	527 493
Прочие налоги	7 364	2 877
Итого	889 169	530 370

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. 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	
	2019 года	2018 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 2019 и 2018 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 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 2019 году были объявлены дивиденды за 2018 год в размере 2,8999 руб. на акцию, за первое полугодие 2019 года – в размере 14,9270 руб. на акцию.

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.

4) Доля неконтролирующих акционеров

На 31 декабря 2019 года в состав Группы входит компания БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД (вкл. ООО «Красный»), в отношении которой существует доля неконтролирующих акционеров.

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

Вышеуказанные компании не выплачивали дивиденды в течение 2019 и 2018 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
2019			
ООО «Красный» и Бодайбо Холдинг Лтд	1 005 101	945 650	82 664
2018			
ООО «Красный» и Бодайбо Холдинг Лтд	1 009 764	1 146 522	(109 451)

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты и займы

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Долгосрочные		
Банковские кредиты	12 336 469	10 293 723
Итого	12 336 469	10 293 723
Краткосрочные		
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	2 067 876	1 553 369
Проценты к уплате по долгосрочным кредитам	53 617	44 134
Итого	2 121 493	1 597 503

15 октября 2015 года Группа заключила соглашение с АО «Райффайзенбанк» о предоставлении кредита на сумму 20 млн. долл. США, со сроком погашения 3 года. 30 января 2019 года было заключено дополнительное соглашение, в котором сумма кредита была увеличена до 50 млн. долл. США с датой погашения 30 января 2023 года.

12 мая и 27 сентября 2017 года были рефинансированы невозобновляемые кредитные линии ПАО «Росбанк» на сумму 30 млн. долл. США ПАО «Высочайший» и 21 млн. долл. США АО «ТЗРК» соответственно, со сроком погашения 5 лет. 17 сентября 2019 года было заключено дополнительное соглашение между ПАО «Высочайший» и ПАО «Росбанк» о продлении срока погашения до 10 мая 2024 года.

15 июня 2017 года были рефинансированы соглашения о предоставлении кредитов АО «ЮниКредит Банк» на сумму 48 млн. долл. США ПАО «Высочайший» и 25 млн. долл. США АО «ТЗРК», со сроком погашения 5 лет. 15 августа 2019 года АО «ЮниКредит Банк» и ПАО «Высочайший» заключили дополнительное соглашение, в котором задолженность АО «ТЗРК» в размере 25 млн. долл. США была рефинансирована, а сумма кредита ПАО «Высочайший» была увеличена до 72,8 млн. долл. США и срок кредита увеличен до 74 месяцев.

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.

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.

18 ноября 2019 года ПАО «Высочайший» заключило соглашение с АО «Банк Интеза» о предоставлении кредита на сумму 40 млн. долл. США, со сроком погашения 3 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 2019 и 2018 гг. Группой были соблюдены все такие условия, предусмотренные кредитными договорами.

По состоянию на 31 декабря 2019 года банковские кредиты на сумму 7 206 458 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 8 300 125 тыс. руб.) были обеспечены выручкой Группы по контракту с АКБ «Ланта-банк» (АО) от продажи золота на общую сумму 2 952 434 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 2 782 406 тыс. руб.).

Средневзвешенная ставка по кредитам с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 3M Libor + 2,2%. (на 31 декабря 2018 г.: 3M Libor + 2,4%).

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты и займы (продолжение)**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 26)	Обязательства по аренде (Примечание 18)	Итого финансовые обязательства	Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 23)	Итого
Чистый долг на 31 декабря 2018 г.	(11 891 226)	(24 387)	(11 915 613)	6 939 938	(4 975 675)
Движение денежных средств	(3 909 016)	4 193	(3 904 823)	(4 611 210)	(8 516 033)
Проценты уплаченные	348 638	14 664	363 302	-	363 302
Проценты начисленные	(390 813)	(14 664)	(405 477)	-	(405 477)
Изменение арендных обязательств	-	(102 092)	(102 092)	-	(102 092)
Корректировки по курсовым разницам	1 384 455	(9 428)	1 375 027	(254 591)	1 120 436
Чистый долг на 31 декабря 2019 г.	(14 457 962)	(131 714)	(14 589 676)	2 074 137	(12 515 539)

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).

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

27. Доходы будущих периодов (продолжение)

Изменения внесены в ранее заключенное Соглашение. Срок реализации инвестиционного проекта и окончания строительства объектов инфраструктуры продлен до 2021 года.

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

	2019 г.	2018 г.
Доход будущих периодов на 1 января	242 044	264 839
Полученные субсидии	-	-
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	(22 794)	(22 795)
Доходы будущих периодов на 31 декабря	219 250	242 044

28. Резерв по выводу активов из эксплуатации

	Обязательства по выводу активов из эксплуатации
Остаток на 31 декабря 2017 г.	770 407
Изменение объемов работ по рекультивации	30 758
Эффект изменения ставок дисконтирования и амортизация дисконта по резерву	(34 378)
Остаток на 31 декабря 2018 г.	766 787
Изменение объемов работ по рекультивации	-
Эффект изменения ставок дисконтирования	250 051
Амортизация дисконта по резерву	83 385
Остаток на 31 декабря 2019 г.	1 100 223

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Ставка дисконтирования	6,3%	8,7%
Ожидаемые даты закрытия и ликвидации месторождений	2023-2038 гг.	2020-2038гг.

29. Кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 154 629	1 370 899
Прочая кредиторская задолженность	34 477	158 147
Задолженность по дивидендам	-	1 758 083
Итого финансовые обязательства в составе краткосрочной кредиторской задолженности	1 189 106	3 287 129
Авансы полученные по договорам с покупателями	2 309 984	3 036 565
Начисления по неиспользованным отпускам и годовым бонусам	760 481	559 951
Задолженность перед персоналом	232 467	182 587
Итого нефинансовые обязательства в составе краткосрочной кредиторской задолженности	3 302 932	3 779 103
Итого	4 492 038	7 066 232

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 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. На 31 декабря 2019 года долгосрочная часть аванса, полученного в рамках данного договора и классифицируемого как нефинансовое обязательство, отражена в составе долгосрочных обязательств в сумме 2 435 539 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 г.: 4 451 382 тыс. руб.).

На 31 декабря 2019 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 123 430 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 253 379 тыс. руб.).

30. Налоговые обязательства

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Страховые взносы	135 943	144 648
Налог на добычу полезных ископаемых	64 547	59 075
Налог на имущество	53 400	98 369
Налог на доходы физических лиц	39 475	29 881
НДС к уплате	-	67 304
Прочие налоги и сборы	10 841	4 644
Итого	304 206	403 921

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 АКБ «Ланта-Банк» (АО), ООО «Легион К», АО «АТ-Ресурс», ООО «Голд Логистик» и АО «Русские самоцветы», которые находятся под контролем акционеров Компании.

Ниже приводятся данные об операциях Группы с данными компаниями.

(i) Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Выручка от продажи золота	17 174 139	20 974 530
Выручка от продажи серебра	24 343	27 417
Итого	17 198 482	21 001 947

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Операции со связанными сторонами (продолжение)

(ii) Доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Процентные доходы	25 680	20 642
Расходы по аренде	(61 017)	(61 017)
Процентные расходы	(9 829)	-
Итого	(45 166)	(40 375)

Расходы по аренде включают в себя плату за аренду имущества и оборудования у ООО «Легион К».

(iii) Остатки по расчетам

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Депозиты	708 629	3 061 382
Денежные средства и их эквиваленты	105 136	155 725
Дебиторская задолженность	8 494	523
Займы полученные	(149 440)	(167 702)
Кредиторская задолженность	(3 742)	-
Авансы полученные	-	(790 850)
Итого	669 077	2 259 078

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	
	2019 года	2018 года
Заработная плата и премии	92 972	79 060
Страховые взносы	14 473	12 930
Итого	107 445	91 990

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. 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.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Операционные сегменты (продолжение)

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, Утахан, а также проведение геологоразведочных работ на месторождениях Красный, Ыкан, Голец Высочайший, Ожерелье, Утахан.

Тарынская бизнес-единица включает в себя АО «ТЗРК». Основные виды деятельности – добыча и реализация рудного золота на месторождении Дрожное, 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.

	Иркутская бизнес- единица	Тарынская бизнес- единица	Алданская бизнес- единица	Прочий сегмент	Исключение операций между сегментами	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.						
Выручка от реализации золота, тыс. руб.	16 341 691	2 362 104	1 734 512	-	-	20 438 307
Выручка от реализации золота в концентрате, тыс. руб.	518 413	543 631	-	-	-	1 062 044
Реализованное золото, кг	5 632	818	578	-	-	7 028
Реализованное золото в концентрате, кг	188	321	-	-	-	509
ЕВИГДА, тыс. руб.	6 423 964	607 003	669 560	(8 359)	43 329	7 735 497
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
ЕВИГДА, тыс. руб.	6 522 527	3 247 301	461 487	(19 842)	(5 427)	10 206 046

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения, для оценки результатов деятельности Группы, являются значения ЕВИГДА 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 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

32. Операционные сегменты (продолжение)

Расчет EBITDA представлен в консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

	Иркутская бизнес- единица	Тарьинская бизнес- единица	Алданская бизнес- единица	Прочий сегмент	Исключение операций между сегментами	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.						
Чистая прибыль	4 672 527	(326 112)	581 341	12 356	(265 372)	4 674 740
Расходы/(доходы) по налогу на прибыль	652 728	(131 668)	88 151	707	102 456	712 374
Амортизация основных средств и нематериальных активов	1 722 281	1 008 694	135 781	-	-	2 866 756
Финансовый доход	(1 231 175)	(452 864)	(162 056)	(78 842)	620 819	(1 304 118)
Финансовый расход	607 603	508 953	26 343	57 420	(414 574)	785 745
EBITDA	6 423 964	607 003	669 560	(8 359)	43 329	7 735 497
	-	-	-	-	-	-
EBITDA скорректированная	6 423 964	607 003	669 560	(8 359)	43 329	7 735 497
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 Минерал Би Ви	110 009	-	-	-	-	110 009
EBITDA скорректированная	6 632 536	3 247 301	461 487	(19 842)	(5 427)	10 316 055

33. Управление рисками

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

1) Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает:

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

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

На 31 декабря 2019 и 2018 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	
	2019 года	2018 года
Заемные средства	14 457 962	11 891 226
Обязательства по аренде	131 714	24 387
Денежные средства и их эквиваленты	(2 074 137)	(6 939 938)
Чистый долг	12 515 539	4 975 675
Собственный капитал	21 766 395	18 117 582
Отношение чистого долга к собственному капиталу	0,6	0,3

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

2) Рыночный риск

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

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

(i) Риск колебания цен на золото

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

В соответствии с 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.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

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 2 043 831 тыс. руб. (в 2018 г.: 2 097 453 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 номинированы 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.

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1 199 617	4 182 572
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1 761	45 801
Итого активы	1 201 378	4 228 373
Долгосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(12 336 469)	(10 293 723)
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(2 121 493)	(1 597 503)
Обязательства по аренде	-	(24 387)
Итого обязательства	(14 457 962)	(11 915 613)
Итого чистые обязательства	(13 256 584)	(7 687 240)

По состоянию на 31 декабря 2019 года укрепление курса доллара США на 10% принесет дополнительный убыток в размере 1 325 658 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 768 724 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.

33. Управление рисками (продолжение)

(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.

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 2019 года снизилась до 3M Libor+2,2% по сравнению с 31 декабря 2018 г. 3M Libor+2,4%.

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.

На отчетную дату Группа имела кредиты с плавающей процентной ставкой:

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Долгосрочные банковские кредиты	12 336 469	10 293 723
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	2 067 876	1 553 369
Итого	14 404 345	11 847 092

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 2019 году на 1% при прочих равных условиях приведет к уменьшению или увеличению чистой прибыли Группы на 5 165 тыс. руб. (в 2018 году – 5 524 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.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Управление рисками (продолжение)

Максимальная подверженность кредитному риску:

	По состоянию на 31 декабря	
	2019 года	2018 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 074 137	6 939 938
Дебиторская задолженность	221 452	1 168 864
Займы выданные и прочие финансовые активы	37 251	29 202
Итого	2 332 840	8 138 004

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

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).

	Итого	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
На 31 декабря 2019 года				
Кредиты и займы (недисконтир. потоки)	15 666 253	2 635 006	5 393 548	7 637 699
минус проценты	(1 253 105)	(567 130)	(435 989)	(249 986)
Кредиты и займы (нетто)	14 413 148	2 067 876	4 957 559	7 387 713
Кредиторская задолженность	1 189 106	1 189 106	-	-
Обязательства по аренде	131 714	99 573	22 863	9 278
Итого	15 733 968	3 356 555	4 980 422	7 396 991
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 аренде	24 387	24 387	-	-
Итого	13 444 659	3 150 936	3 324 018	6 969 705

34. Условные и контрактные обязательства

1) Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2019 года компаниями Группы заключены договоры на поставку и строительство производственных машин и оборудования на общую сумму 534 748 тыс. руб. (31 декабря 2018 г.: 734 617 тыс. руб.).

2) 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.

34. Условные и контрактные обязательства (продолжение)

3) 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.

4) 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.

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).

34. Условные и контрактные обязательства (продолжение)

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.

5) Судебные разбирательства

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

35. 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.

35. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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 инструментов с фиксированной процентной ставкой приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость инвестиций, удерживаемых до погашения, определяется на основе котировок спроса.

36. Учетная политика, применимая к периодам, которые заканчиваются до 1 января 2019 года

Ниже представлены положения учетной политики, применимые к сопоставимому периоду, закончившемуся 31 декабря 2018 года, в которые были внесены изменения в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

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.

37. События после окончания отчетного периода

В феврале 2020 года Советом директоров ПАО «Высочайший» было принято решение о создании дочернего общества ООО «Светловская Горнорудная Компания». Целью создания ООО «Светловская Горнорудная Компания» является геологическое изучение, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых, разведку и добычу полезных ископаемых на участке Светловское рудное поле в Иркутской области. 24 марта 2020 года дочернее общество ООО «Светловская Горнорудная Компания» было зарегистрировано.

37. События после окончания отчетного периода (продолжение)

В конце 2019 года впервые появились новости о COVID-19 (Коронавирус). Ситуация на конец 2019 г. заключалась в том, что Всемирной организации здравоохранения было сообщено об ограниченном числе случаев неизвестного вируса. В первые месяцы 2020 г. вирус распространился по всему миру, и его негативное влияние усилилось. Кроме того, в марте 2020 г. не были достигнуты договоренности по сделке ОПЕК+ об ограничении добычи нефти. На фоне данных событий произошло существенное падение фондовых рынков, снизились цены на некоторые сырьевые товары, в частности, существенно снизилась цена за баррель нефти марки Brent, произошло значительное повышение официальных курсов обмена российского рубля к доллару США и Евро.

Несмотря на то, что на момент выпуска консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще находится в процессе развития, представляется, что отрицательное влияние на мировую экономику и неопределенность относительно дальнейшего экономического роста могут в будущем негативно повлиять на финансовое положение, финансовые результаты и экономические перспективы Группы. Руководство внимательно следит за ситуацией и готово предпринять необходимые меры для минимизации ее влияния на Группу.