

Публичное акционерное общество «Высочайший»

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

31 декабря 2020 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	8
4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики	30
5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений	32
6. Выручка	34
7. Себестоимость реализованной продукции	34
8. Административные расходы	35
9. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	35
10. Финансовые доходы и расходы	36
11. Расходы по налогу на прибыль	36
12. Прибыль на акцию	37
13. Гудвилл	37
14. Основные средства	38
15. Незавершенное строительство	39
16. Месторождения на стадии строительства	39
17. Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых	40
18. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	40
19. Отложенные налоговые активы и обязательства	41
20. Займы выданные и прочие финансовые активы	42
21. Запасы	42
22. Торговая и прочая дебиторская задолженность	42
23. Денежные средства и их эквиваленты	43
24. Налоги к возмещению	43
25. Капитал	44
26. Кредиты	45
27. Доходы будущих периодов	48
28. Резерв по выводу активов из эксплуатации	48
29. Кредиторская задолженность	49
30. Авансы полученные по договорам с покупателями	49
31. Налоговые обязательства, кроме налога на прибыль	50
32. Операции со связанными сторонами	50
33. Операционные сегменты	51
34. Управление рисками	54
35. Условные и контрактные обязательства	57
36. Справедливая стоимость финансовых инструментов	60
37. События после окончания отчетного периода	60

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2020 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 2020 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»).

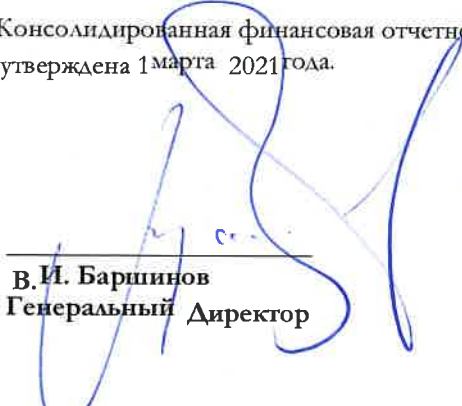
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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:

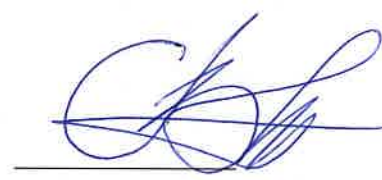
- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении 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 2020 года, была утверждена 1 марта 2021 года.



В. И. Баршинов
Генеральный Директор

1 марта 2021 года



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



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Высочайший»:

Наше мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Публичного акционерного общества ПАО «Высочайший» и его дочерних обществ (далее совместно именуемые «Группа») по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств Группы 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 2020 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 Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом 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
1 марта 2021 года
Москва, Российская Федерация

А.Б. Фомин
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 Московская
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 2020 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря	
		2020 года	2019 года
Выручка	6	34 000 733	21 679 036
Себестоимость реализованной продукции	7	(17 021 273)	(14 581 224)
Валовая прибыль		16 979 460	7 097 812
Коммерческие расходы		(243 288)	-
Административные расходы	8	(2 135 787)	(2 245 329)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	9	(227 484)	16 258
Операционная прибыль		14 372 901	4 868 741
Финансовые доходы	10	53 638	1 304 118
Финансовые расходы	10	(3 250 796)	(785 745)
Прибыль до налогообложения		11 175 743	5 387 114
Расходы по налогу на прибыль	11	(1 258 154)	(712 374)
Прибыль за период		9 917 589	4 674 740
Прочий совокупный доход/(расход), который может быть переклассифицирован в состав прибылей/(убытков) в будущем			
Курсовые разницы от пересчета иностранного подразделения в валюту представления		251 158	(130 577)
Итого совокупный доход за период		10 168 747	4 544 163
Прибыль/(убыток), относящиеся к:			
Акционерам материнской компании		10 043 228	4 634 235
Неконтролирующим акционерам		(125 639)	40 505
Итого совокупный доход/(расход), относящийся к:			
Акционерам материнской компании		10 171 319	4 567 641
Неконтролирующим акционерам		(2 572)	(23 478)
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	12	198,99	91,82

Консолидированная финансовая отчетность, приведенная на страницах 1 – 60, была утверждена руководством Группы и одобрена для публикации 1 марта 2021 года.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		По состоянию на 31 декабря	
Прим.		2020 года	2019 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвилл	13	133 894	111 003
Основные средства	14, 18	32 349 309	26 394 130
Незавершенное строительство	15	960 043	1 297 705
Месторождения на стадии строительства	16	553 067	900 291
Нематериальные активы		120 287	119 801
Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых	17	4 031 299	3 577 270
Займы выданные	20	13 064	37 251
Отложенные налоговые активы	19	365 524	342 701
Итого внеоборотные активы		38 526 487	32 780 152
Оборотные активы			
Запасы	21	9 783 459	10 663 961
Торговая и прочая дебиторская задолженность	22	920 032	757 960
Налоги к возмещению	24	865 061	889 169
Авансовые платежи по налогу на прибыль		50 733	103 632
Займы выданные и прочие финансовые активы	20	23 500	6 129
Денежные средства и их эквиваленты	23	2 090 626	2 074 137
Итого оборотные активы		13 733 411	14 494 988
Итого активы		52 259 898	47 275 140
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал	25		
Уставный капитал		110	110
Собственные выкупленные акции		(9)	(9)
Нераспределенная прибыль		26 256 370	21 720 519
Резерв по пересчету иностранной валюты		173 866	45 775
Капитал акционеров материнской компании		26 430 337	21 766 395
Доля неконтролирующих акционеров		536 989	504 241
Итого капитал		26 967 326	22 270 636
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	26	10 704 059	12 336 469
Авансы полученные по договорам с покупателями	30	187 143	2 435 539
Обязательства по аренде	18	356 840	32 141
Резерв по выводу активов из эксплуатации	28	1 044 937	1 100 223
Доходы будущих периодов	27	196 456	219 250
Отложенные налоговые обязательства	19	2 251 213	1 755 509
Итого долгосрочные обязательства		14 740 648	17 879 131
Краткосрочные обязательства			
Кредиты	26	4 991 788	2 121 493
Обязательства по аренде	18	139 190	99 573
Кредиторская задолженность	29	4 903 514	4 492 038
Обязательства по налогу на прибыль		201 403	108 063
Налоговые обязательства, кроме налога на прибыль	31	316 029	304 206
Итого краткосрочные обязательства		10 551 924	7 125 373
Итого капитал и обязательства		52 259 898	47 275 140

Примечания на стр. 6 – 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Собственные выкупленные акции	Нераспределенная прибыль	Резерв по пересчету иностранной валюты	Капитал акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
Остаток на 31 декабря 2018 г., отраженный ранее	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)
Остаток на 31 декабря 2018 г. (скорректированный)	110	(9)	17 986 017	112 369	18 098 487	490 555	18 589 042
Прибыль за год	-	-	4 634 235	-	4 634 235	40 505	4 674 740
Прочий совокупный расход за год	-	-	-	(66 594)	(66 594)	(63 983)	(130 577)
Итого совокупный доход/(расход) за 2019 год	-	-	4 634 235	(66 594)	4 567 641	(23 478)	4 544 163
Дивиденды	-	-	(899 733)	-	(899 733)	-	(899 733)
Эмиссия акций дочерних компаний	-	-	-	-	-	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
Прибыль/(убыток) за год	-	-	10 043 228	-	10 043 228	(125 639)	9 917 589
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	128 091	128 091	123 067	251 158
Итого совокупный доход/(расход) за 2020 год	-	-	10 043 228	128 091	10 171 319	(2 572)	10 168 747
Дивиденды	-	-	(5 507 377)	-	(5 507 377)	-	(5 507 377)
Эмиссия акций дочерних компаний	-	-	-	-	-	35 320	35 320
Остаток на 31 декабря 2020 г.	110	(9)	26 256 370	173 866	26 430 337	536 989	26 967 326

Примечания на стр. 6 – 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

		За год, закончившийся 31 декабря		
		2020 года	2019 года	
Прим.				
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
	Прибыль до налогообложения	11 175 743	5 387 114	
	Корректировки по статьям:			
	Амортизация основных средств и нематериальных активов	7, 8	2 979 414	2 866 756
	Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	9, 10	2 738 395	(1 283 459)
	Убыток от продажи основных средств	9	1 249	9 453
	Изменение резерва по устаревшим и медленно оборачивающимся запасам	21	(174 649)	284 325
	Изменение ожидаемых кредитных убытков	9	67 807	(8 654)
	Изменение резерва по неиспользованным отпускам и годовым бонусам	29	(210 801)	200 530
	Доходы по процентам	10	(53 638)	(52 205)
	Расходы по процентам	10	475 418	702 360
	Амортизация дисконта по резерву по выводу активов из эксплуатации	10	61 601	83 385
	Прочее		30 958	(27 186)
Движение денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		17 091 497	8 162 419	
	Уменьшение/(увеличение) запасов	809 790	(4 547 168)	
	(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(240 822)	1 152 551	
	Уменьшение кредиторской задолженности	(175 798)	(250 303)	
	Уменьшение авансов полученных по договорам с покупателями	(1 610 319)	(3 039 309)	
	Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению, кроме налога на прибыль	24 108	(358 799)	
	Увеличение/(уменьшение) обязательств по налогам, кроме налога на прибыль	11 823	(99 715)	
Изменения в оборотном капитале		15 910 279	1 019 676	
	Проценты полученные	53 661	52 222	
	Налог на прибыль уплаченный	(639 034)	(234 031)	
Чистое движение денежных средств, полученных от операционной деятельности		15 324 906	837 867	
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ				
	Приобретение объектов основных средств и расходы на месторождения на стадии строительства	(909 104)	(3 274 691)	
	Затраты на активы, связанные со вскрышными работами	14	(5 945 448)	(2 382 013)
	Капитализированные проценты уплаченные	14	(172 495)	(212 979)
	Приобретение нематериальных активов		(486)	(141 030)
	Поступления от продажи основных средств		-	5 395
	Расходы на активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых		(856 929)	(471 441)
	Приобретение дочерней компании		(23 000)	-
	Изменение займов выданных		687	(8 007)
	Изменение краткосрочных банковских депозитов		6 129	(6 129)
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(7 900 646)	(6 490 895)	

Примечания на стр. 6 – 60 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «Высочайший» и дочерние общества*Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2020 года	2019 года
Прим.			
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
</			

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2020 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 2020 и 2019 гг. материнская организация и конечная контролирующая сторона у Компании отсутствовала, акционерами Компании являются:

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
	%	%
Докучаев С.В.	20,36	20,36
Опалева Н.В.	20,36	20,36
Тихонов В.А.	20,36	20,36
BlackRock Global Funds	9,67	9,67
BlackRock Gold and General Fund	8,32	8,32
ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД*	2,95	2,95
Акционерное общество «Саха Голд Майнинг»*	5,26	5,26
Кочетков В.С.	5,46	5,46
Васильев С.А.	0,91	0,91
Прочие	6,35	6,35
Итого	100	100

*квазиказначейские акции

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

Дочерние общества

	Страна регистрации	Доля собственности/голосующих акций по состоянию на 31 декабря	
		2020 года	2019 года
Акционерное общество «Саха Голд Майнинг» (АО «СГМ»)	Российская Федерация	100%	100%
Акционерное общество «Тарынская Золоторудная Компания» (АО «ТЗРК»)	Российская Федерация	100%	100%
Акционерное общество «Норд Минералз» (АО «Норд Минералз»)	Российская Федерация	100%	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Горнорудная компания «Угахан» (ООО «УТРК»)	Российская Федерация	100%	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Светловская Горнорудная Компания» (ООО «СГРК»)	Российская Федерация	100%	-
Общество с ограниченной ответственностью «ЗОЛОТЫЕ РОССЫПИ АЛДАНА» (ООО «ЗОЛОТЫЕ РОССЫПИ АЛДАНА»)	Российская Федерация	100%	-
Общество с ограниченной ответственностью «Джемкукан» (ООО «Джемкукан»)	Российская Федерация	100%	-
Общество с ограниченной ответственностью «Красный» (ООО «Красный»)	Российская Федерация	51%	51%
ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД	Республика Кипр	100%	100%
БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД	Республика Кипр	51%	51%
Общество с ограниченной ответственностью «Бодайбинская Горнорудная Компания»	Российская Федерация	-	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Горнорудная Компания Аурелиум»	Российская Федерация	-	100%
Общество с ограниченной ответственностью «Саха Минералс»	Российская Федерация	-	100%
Общество с ограниченной ответственностью «ВостСибЗолото»	Российская Федерация	-	100%

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.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, карантин, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России, уже оказали и могут оказать впоследствии негативное влияние на бизнес, участников рынка, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени. В то же время, в течение 2020 года рыночные цены на золото находились на высоком уровне, и пандемия не оказала значительного неблагоприятного эффекта на деятельность Группы – до настоящего момента Группа не испытывала никаких трудностей с поставками сырья, оборудования или запасных частей и работала без перерывов в производстве в течение года. Начиная с марта 2020 года, Группа перевела большинство своих офисных сотрудников на удаленный режим работы. Группа увеличила длительность смен работников, занятых в горнодобывающей и производственной деятельности, до трех месяцев. По прибытии на соответствующую рабочую площадку персонал размещался на двухнедельный карантин. В связи с пандемией Группа понесла расходы, включающие в себя дополнительную оплату труда сотрудникам и дополнительные расходы на здоровье и безопасность (Примечания 7, 8). Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

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, и переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

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.

При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние существующих прав, включая существующие потенциальные права голоса.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

Гудвилл 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 гудвилл») 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Российский рубль / Доллар США	73,8757	61,9057
Российский рубль / Евро	90,6824	69,3406
Средний курс за год, закончившийся 31 декабря		
	2020 года	2019 года
Российский рубль / Доллар США	72,1464	64,6772
Российский рубль / Евро	82,4488	72,5021

Гудвилл. Гудвилл отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения, при наличии таковых. Гудвилл 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 гудвилл, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент.

Тестирование гудвилла 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 гудвилл, 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

При ликвидации деятельности, осуществляемой данной генерирующей денежные средства единицей, гудвилл, 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 гудвилла. Нематериальные активы Группы, кроме гудвилла, 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, который варьируется от 2 до 6 лет.

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

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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 активов, связанных со вскрышными работами) 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 |

Ликвидационная стоимость активов и сроки полезного использования проверяются в конце каждого отчетного периода и корректируются, если необходимо.

Амортизация по горнодобывающим активам и активам, связанным со вскрышными работами, начисляется «потонным» методом пропорционально объему добытой руды. Начисление амортизации начинается с момента, когда новый карьер выходит на коммерческий уровень добычи золотосодержащей руды.

Активы в форме права пользования. Группа арендует различные офисные помещения, транспортные средства и земельные участки. Договоры аренды офисных помещений 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 в форме права пользования отражаются в составе основных средств.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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)
Офисные помещения	3 – 4
Транспортные средства	2 – 3

Договоры аренды земельных участков основаны на переменных арендных платежах, связанных с кадастровой стоимостью участков, поэтому платежи по таким договорам признаются в качестве расходов того периода, в котором они были произведены.

Месторождения на стадии строительства. Месторождения на стадии строительства включают в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой карьеров и доведением добычи на них до коммерческого уровня 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). Данные расходы включают в себя приобретение и строительство карьеров, предпроизводственные расходы, строительство перерабатывающих комплексов и инфраструктуры карьеров, стоимость ранее приобретенных прав на пользование недрами и лицензий на разведку и оценку полезных ископаемых, затраты на проходку разведочных траншей, отбор проб и образцов, а также дисконтированную стоимость будущих денежных потоков по расходам на вывод активов из эксплуатации и капитализированные затраты по кредитам.

Месторождения на стадии строительства не амортизируются.

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

Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых. Затраты на разведку и оценку полезных ископаемых капитализируются в качестве активов, связанных с разведкой и оценкой полезных ископаемых, 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, связанных с разведкой и оценкой 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;

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

- 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. Перед реклассификацией в состав месторождений на стадии строительства, активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых, должны быть проверены на обесценение и любой убыток от обесценения должен быть признан. Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых, оцениваются на предмет обесценения, если факты и обстоятельства свидетельствуют о том, что балансовая стоимость активов, связанных с разведкой и оценкой полезных ископаемых, может превышать его возмещаемую стоимость. Следующие факты и обстоятельства, среди прочего, указывают на то, что активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых, должны быть проверены на предмет обесценения:

- Срок действия лицензии на разведку на определенном участке истек в течение отчетного периода или истечет в ближайшем будущем и, как ожидается, не будет продлен;
- Основные расходы на дальнейшую разведку и оценку запасов золота на определенном участке не предусмотрены ни в бюджете, ни в планах;
- Разведка и оценка запасов золота на определенном участке не привели к обнаружению коммерчески жизнеспособных количеств запасов золота, и было принято решение прекратить такую деятельность на определенном участке; и
- Существует достаточно данных, свидетельствующих о том, что, хотя разработка на конкретном участке, скорее всего, произойдет, балансовая стоимость актива разведки и оценки вряд ли будет полностью возмещена в результате успешной разработки или продажи.

На каждую отчетную дату, если есть индикаторы обесценения, активы, связанные с разведкой и оценкой, должны быть проверены на обесценение 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.

Затраты на вскрывные работы. Вскривные 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, связанного со вскрышными работами, 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 себестоимость реализованной продукции 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 проведения вскрышных работ, не включаются в фактическую себестоимость актива, возникающего в результате вскрышных работ. Актив, связанный со вскрышными работами, включается в состав внеоборотных активов.

После первоначального признания актив, связанный со вскрышными работами, отражается за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Начисление амортизации начинается в момент начала добычи руды из того компонента рудного тела, в отношении которого актив был признан. Амортизация рассчитывается с использованием «потонного» метода пропорционально объему добытой руды.

Горнодобывающие активы. Горнодобывающие активы учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации, которая рассчитана на основе «потонного» метода.

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

Незавершенное строительство не амортизируется.

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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. Нарастенные 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. Нарастенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя дебиторскую задолженность от реализации золота в концентрате. Все прочие финансовые активы Группы отнесены к группе финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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».

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Группа применяет упрощенную модель учета обесценения в отношении торговой дебиторской задолженности. Для остальных финансовых активов 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.

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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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.

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая дебиторская задолженность представляет собой суммы задолженности покупателей за проданные товары или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Дебиторская задолженность признается, когда товары поставлены или услуги оказаны, так как на этот момент возмещение является безусловным ввиду того, что наступление срока платежа обусловлено лишь течением времени.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением дебиторской задолженности от продажи золота в концентрате, которая оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Поскольку выручка Группы от продажи золотого концентрата отражается на основе предварительной цены, Группа первоначально признает соответствующую дебиторскую задолженность на основе форвардной стоимости золота, которая затем учитывается как финансовый инструмент, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

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.

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.

Авансы полученные по договорам с покупателями. Договорные обязательства - это обязательства Группы по передаче золота своим покупателям, за которое Группа получила от покупателей вознаграждение. Договорные обязательства включаются в состав кредиторской задолженности как авансы, полученные от покупателей, и классифицируются как долгосрочные или краткосрочные в зависимости от периода времени, когда будут произведены соответствующие поставки золота.

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

Общая сумма процентов, выплаченных в течение периода, раскрывается в отчете о движении денежных средств независимо от того, признана ли она как расход в отчете о прибылях и убытках или капитализирована в соответствии с МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам». Денежные потоки от выплаченных процентов, которые были признаны в качестве расходов в составе прибыли или убытка, классифицируются как финансовые денежные потоки. Денежные потоки от выплаченных процентов, которые были капитализированы, классифицируются как инвестиционные денежные потоки.

Капитализация затрат по кредитам. Затраты по кредитам, 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 кредитам; и (в) предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к использованию по назначению или к продаже.

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

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

Капитализация затрат по кредитам и займам включает капитализацию курсовых разниц, относящихся к кредитам, в той мере, в какой они рассматриваются как корректировка процентных расходов. Прибыли и убытки, являющиеся корректировкой процентных расходов, включают разницу в процентных ставках между затратами по кредитам, которые были бы понесены, если бы Группа заимствовала средства в своей функциональной валюте, и затратами, фактически понесенными по кредитам в иностранной валюте.

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;
- 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.

Возможности продления и расторжения договора включены в ряд договоров аренды основных средств по всей Группе. Эти термины используются для обеспечения максимальной операционной гибкости в управлении активами, используемыми в деятельности Группы. Большинство имеющихся вариантов продления и расторжения договора могут быть реализованы только Группой, а не соответствующим арендодателем. Варианты продления (или период после расторжения) включаются в срок аренды только в том случае, если существует разумная уверенность в том, что аренда будет продлена (или не будет расторгнута). Арендные платежи, подлежащие уплате при разумной уверенности в том, что договор будет продлен, также включаются в оценку обязательства.

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.

3 Основные положения учетной политики (продолжение)

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,
- 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 органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением 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 гудвилла, и впоследствии в отношении гудвилла, 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

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

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

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

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

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 стоимости реализации. 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.

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Чистая стоимость реализации – это расчетная продажная цена в ходе обычной деятельности за вычетом расчетных затрат на завершение производства и расчетных затрат, которые необходимо понести для продажи.

Сырье и материалы состоят из расходных материалов и отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Когда сырье и материалы отпускаются в производство или используются иным образом, они оцениваются по методу средневзвешенной стоимости.

Незавершенное производство представляет из себя запасы руды на складах, остатки золота в промпродукте, слитках Доре и концентрате, а также остатки золота, поступившего в переработку на аффинажный завод и не отгруженного на реализацию. Незавершенное производство оценивается по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства золота или добычи руды.

Готовая продукция (стандартные мерные слитки золота и золотосодержащий концентрат) отражается по наименьшей из двух величин: чистой производственной себестоимости, определяемой по методу средневзвешенной стоимости, и чистой стоимости реализации. Себестоимость производства включает расходы на извлечение и обогащение золотосодержащей руды, выплавку и аффинаж, а также амортизацию активов, используемых в производстве. Чистая стоимость реализации представляет собой предполагаемую цену реализации продукции, рассчитанную исходя из текущих цен на металл на отчетную дату, за вычетом предполагаемых затрат на завершение производства и реализацию, а также стоимости побочных продуктов.

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 собственных акций их номинальная стоимость отражается отдельно в консолидированном отчете об изменениях в капитале, а превышение покупной стоимости над номинальной включается в сумму нераспределенной прибыли.

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.

Резерв по выводу активов из эксплуатации. Резерв по выводу активов из эксплуатации включает 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. Изменения в предполагаемых будущих затратах на эксплуатационные объекты отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении путем корректировки как актива восстановления, так и резерва. Такие изменения приводят к изменению будущей амортизации и финансовых расходов.

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.

Продажа аффинированного золота и серебра. Группа признает выручку от продажи аффинированного золота и серебра в тот момент, когда золото и серебро физически отправляется с аффинажного завода покупателю. Цена реализации основывается на действующих спотовых ценах на металлы Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (London Bullion Market Association (LBMA)) на дату продажи.

Продажа концентрата. Группа реализует золотосодержащий концентрат по договорам, предусматривающим определение окончательной цены на основе рыночных цен на более позднюю дату, чем дата подписания договора. 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.

Прочая выручка. Прочая выручка включает в себя в основном продажу материалов и запасов. Выручка от этих продаж признается в момент осуществления поставки и передачи контроля над товаром покупателю.

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).

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.

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 четыре отчетных сегмента: Голец Высочайший, Угахан, Тарын и Алдан (Примечание 33).

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. 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 тех, которые связаны с 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.

Оценка минеральных запасов. Группа производит оценку минеральных запасов, которая включает оценку объема руды и вскрышных работ, соответствующего содержания золота в руде и количества золота, которое может быть законно и экономически целесообразно извлечено из горнодобывающих активов Группы. Такие оценки резервов и их изменения могут повлиять на финансовое положение и результаты деятельности Группы в следующих областях:

- Балансовая стоимость активов, связанных с разведкой и оценкой, горнодобывающих активов и прочих основных средств может быть изменена вследствие изменений ожидаемых будущих денежных потоков;
- Распределение затрат на вскрышу между активом, связанным со вскрышными работами, и запасами;
- Амортизационные отчисления горнодобывающих активов и активов, связанных со вскрышными работами, рассчитываются с использованием общего объема руды в пределах соответствующего рудного тела и могут изменяться при изменении оценки объема минеральных запасов;
- Резервы по выводу активов из эксплуатации могут изменяться в тех случаях, когда изменения в оценке минеральных запасов влияют на ожидания относительно сроков выполнения соответствующих работ и понесения связанных с ними затрат.

Группа оценивает минеральные запасы на основе информации, собранной надлежащим образом квалифицированными компетентными лицами, относящейся к геолого-техническим данным о размере, глубине, форме и состоянии составе рудных тел, а также методах добычи и коэффициентах извлечения. Такой анализ требует сложных геологических суждений для интерпретации полученных данных. Оценка извлекаемых запасов основывается на таких факторах, как оценки валютных курсов, цен на сырьевые товары, будущих потребностей в капитале и производственных затрат, а также на геологических допущениях и суждениях, сделанных при оценке размера и состава рудного тела.

Группа ежегодно пересматривает свои оценки минеральных запасов полезных ископаемых. Группа получает отчеты об оценке минеральных запасов, проводимой по методике кодекса JORC, от третьей стороны (Micon International). По мере изменения используемых экономических допущений и получения дополнительной геологической информации в ходе эксплуатации месторождений оценки минеральных запасов могут изменяться.

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

Сроки полезного использования основных средств. Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ основных средств, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Основные средства амортизируются линейным способом в течение расчетного срока полезного использования отдельных активов, за исключением горнодобывающих активов и активов, связанных со вскрышными работами, которые амортизируются с использованием «потонного» метода. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды.

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

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

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

Дополнительная информация о ключевых допущениях, используемых при расчете резерва, раскрыта в Примечании 28.

Затраты на вскрышные работы. Учет затрат на вскрышные работы включает в себя оценки, основанные на суждении руководства о планах Группы по отработке ее месторождений. С 1 января 2020 года распределение затрат на вскрышные работы между добытой рудой (запасами) и активом, связанным со вскрышными работами, осуществляется на основе двухэтапного расчета, включающего в себя прямое и косвенное разделение объемов горной массы. На первом этапе Группа осуществляет прямую идентификацию объемов вскрышных работ (и связанных с ними затрат), которые улучшают доступ к компонентам рудных тел, которые, как ожидается, будут извлечены в будущем. Эти объемы оцениваются на основе плана отработки месторождения и оценки минеральных запасов в соответствии с Кодексом JORC. Затраты, связанные с данными объемами вскрышных работ, капитализируются как актив, связанный со вскрышными работами. Остальные объемы рассматриваются как эксплуатационные объемы, однако соответствующие затраты распределяются на себестоимость незавершенного производства только в пределах ожидаемого эксплуатационного коэффициента вскрыши, рассчитанного в течение всего срока отработки месторождения.

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

Любые затраты, соответствующие превышению фактического коэффициента вскрыши над ожидаемым средним коэффициентом, рассматриваются как косвенно идентифицированные отходы, подлежащие капитализации.

До 1 января 2020 года Группа распределяла затраты на вскрышные работы, возникающие в ходе эксплуатации месторождения, исходя только из косвенной идентификации с использованием комбинации коэффициентов вскрыши (без прямой идентификации). Руководство считает, что первоначальное прямое определение объемов вскрышных работ (и связанных с ними затрат), улучшающих доступ к компонентам рудных тел, до применения коэффициента вскрышных работ к объемам добычи, приведет к более точной оценке первоначальной стоимости актива, связанного со вскрышными работами, так как оценка будет включать фактические затраты, представляющие собой совокупность прямых затрат, понесенных на вскрышные работы, улучшающие доступ к идентифицированному компоненту рудного тела, и непосредственно связанных с ними косвенных затрат. Изменение метода распределения затрат рассматривается как изменение оценочного значения, поскольку Группа получила новую информацию из отчета о минеральных запасах, позволяющую ей непосредственно идентифицировать затраты на активы, связанные со вскрышными работами. Это изменение было отражено перспективно с 1 января 2020 года, без пересчета сопоставимых данных за предыдущие отчетные периоды. Влияние изменения на отчетные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, не было оценено, так как фактический коэффициент вскрыши, на основе которого ранее происходило распределение затрат, в 2020 году не рассчитывался.

5. Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Перечисленные ниже новые стандарты, применимые к деятельности Группы, вступили в силу с 1 января 2020 г., но не оказали существенного влияния на Группу:

- Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 года и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты);
- Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 года и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года 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).

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

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

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным.

Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал.

«Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

«Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты). Поправка к МСФО (IAS) 16 запрещает организациям вычитать из стоимости объекта основных средств какую-либо выручку, полученную от продажи готовой продукции, произведенной в период подготовки организацией данного актива к предполагаемому использованию.

Выручка от продажи такой готовой продукции вместе с затратами на ее производство теперь признаются в составе прибыли или убытка. Организация должна применять МСФО (IAS) 2 для оценки стоимости такой готовой продукции. Стоимость не будет включать амортизацию такого тестируемого актива, поскольку он еще не готов к предполагаемому использованию.

В поправке к МСФО (IAS) 16 также разъясняется, что организация «проверяет надлежащее функционирование актива» посредством оценки технических и физических характеристик данного актива. Финансовые показатели такого актива не имеют значения для данной оценки. Следовательно, актив может функционировать в соответствии с намерениями руководства и подлежать амортизации до того, как он достигнет ожидаемого руководством уровня операционной деятельности.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как поправки в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 16 повлияют на консолидированную финансовую отчетность.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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

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

- 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).
- Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- Льготы по аренде, связанные с Covid-19 - поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 28 мая 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).
- 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).
- Реформа базовой процентной ставки (IBOR) – поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 – Этап 2 (выпущены 27 августа 2020 года и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты).

6. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Выручка от реализации золота	31 012 418	20 438 307
Выручка от реализации золота в концентрате	2 769 717	1 062 044
Выручка от реализации серебра	45 497	24 343
Прочая выручка	173 101	154 342
Итого выручка	34 000 733	21 679 036

Основная часть выручки Группы приходится на одного покупателя (Примечание 32).

7. Себестоимость реализованной продукции

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(2 846 341)	(2 778 415)
Расходы на заработную плату	(2 460 876)	(2 316 462)
Расходы на сырье и материалы	(2 343 716)	(2 572 846)
Подрядные вскрышные и буровзрывные работы	(3 502 257)	(2 114 861)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(2 137 010)	(1 701 169)
Налог на добычу полезных ископаемых и прочие налоги	(1 139 044)	(810 710)
Расходы на электроэнергию	(910 989)	(918 401)
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	(752 226)	(682 234)
Прочие услуги сторонних организаций	(537 022)	(204 812)
Расходы на охрану	(179 744)	(175 557)
Расходы по аренде	(77 848)	(88 222)
Командировочные расходы	(49 397)	(57 521)
Расходы на аффинаж	(19 011)	(25 124)
Прочие расходы	(65 792)	(134 890)
Итого	(17 021 273)	(14 581 224)

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Себестоимость реализованной продукции (продолжение)

Себестоимость реализованной продукции за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, включает в себя расходы, связанные с COVID-19, в размере 483 146 тыс. руб., состоящие из расходов на заработную плату, дополнительно выплаченную сотрудникам в результате увеличения рабочих вахтовых смен, социальные отчисления во внебюджетные фонды по дополнительно начисленной заработной плате, а также расходы на материалы, запасы, охрану и некоторые другие расходы, связанные с оплатой проживания сотрудников, находящихся на карантине по прибытии на производственные площадки (Примечание 2).

8. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Расходы на заработную плату	(1 248 419)	(1 314 150)
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	(305 952)	(298 350)
Консультационные и прочие профессиональные услуги	(125 869)	(127 594)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(133 073)	(88 341)
Расходы по аренде	(59 085)	(76 408)
Расходы на банковское обслуживание	(68 916)	(71 961)
Расходы на собрание акционеров, совет директоров	(39 650)	(62 810)
Командировочные и представительские расходы	(11 897)	(45 635)
Расходы на материалы	(30 198)	(39 684)
Услуги связи	(50 846)	(31 210)
Расходы на аудит	(20 901)	(21 004)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(6 671)	(19 229)
Расходы на охрану	(4 955)	(9 009)
Расходы на электроэнергию и коммунальные платежи	(4 699)	(5 324)
Прочие административные расходы	(24 656)	(34 620)
Итого	(2 135 787)	(2 245 329)

Административные расходы за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, включают в себя расходы, связанные с COVID-19, в размере 34 408 тыс. руб., состоящие из расходов на заработную плату, дополнительно выплаченную административному персоналу в результате увеличения рабочих вахтовых смен и социальные отчисления во внебюджетные фонды по дополнительно начисленной заработной плате (Примечание 2).

9. Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Пени полученные от контрагентов	3 544	42 875
Изменение ожидаемых кредитных убытков	(67 807)	8 654
Расходы на благотворительность и социальное развитие	(61 424)	(54 616)
Списание гудвилла	(31 290)	-
Доход/(расход) по курсовым разницам	(24 618)	31 546
Убыток от выбытия дочерних компаний	(20 108)	-
Убыток от продажи основных средств	(1 249)	(9 453)
Прочие операционные расходы, нетто	(24 532)	(2 748)
Итого	(227 484)	16 258

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Финансовые доходы и расходы

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2020 года	2019 года
Прим.			
Финансовые доходы			
Доходы по процентам		53 638	52 205
Доход по курсовым разницам		-	1 251 913
Итого		53 638	1 304 118
Финансовые расходы			
Расход по курсовым разницам		(2 713 777)	-
Расходы по процентам		(475 418)	(702 360)
Амортизация дисконта по резерву по выводу активов из эксплуатации		(61 601)	(83 385)
28	Итого	(3 250 796)	(785 745)

11. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Текущий налог	(785 273)	(245 957)
Отложенные налоги	(472 881)	(346 417)
Корректировки налога на прибыль предыдущих периодов	-	(120 000)
Итого	(1 258 154)	(712 374)

Ставка налога на прибыль российских компаний Группы составляет 20% (за исключением ООО «УТРК» 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	
	2020 года	2019 года
Прибыль до налогообложения	11 175 743	5 387 114
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(2 235 149)	(1 077 423)
Эффект применения разных ставок и льгот по налогу на прибыль	1 104 776	458 633
(Невычитаемые расходы)/необлагаемые доходы	(127 781)	26 416
Корректировки налога на прибыль предыдущих периодов	-	(120 000)
Итого	(1 258 154)	(712 374)
Эффективная ставка налога на прибыль	11%	13%

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 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	
	2020 года	2019 года
Средневзвешенное количество акций *	50 470 323	50 470 323
Чистая прибыль, причитающаяся акционерам Компании	10 043 228	4 634 235
Базовая и разведенная прибыль на акцию, руб.	198,99	91,82

* без учета акций (квазиказначейских акций), принадлежащих ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД и АО «СГМ»

13. Гудвилл

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Сальдо на начало года	111 003	111 003
Поступления	54 181	-
Выбытия	(31 290)	-
Сальдо на конец года	133 894	111 003

Гудвилл относится к приобретению Группой 51% акций компании Бодайбо Холдинг Лтд, владеющей 100% долей в ООО «Красный», 12 августа 2014 года и к приобретению 100% доли в ООО «Ажемкукан» 12 октября 2020 года.

Группа провела тест на обесценение гудвилла, обесценения гудвилла не выявлено. Возмещаемая сумма определялась на основе расчета стоимости от ее использования.

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Месторождение Красное	111 003	111 003
Ажемкукан	22 891	-
Итого балансовая стоимость гудвилла	133 894	111 003

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2018 г.	7 769 017	11 598 075	8 255 474	-	5 132 410	32 754 976
Применение МСФО (IFRS) 16 (Прим. 18)	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
Поступления	859 291	368 702	1 461 301	7 412 001	226 382	10 327 677
Изменение резерва по выводу активов из эксплуатации (Прим. 28)	(3 403)	-	(113 484)	-	-	(116 887)
Выбытия	(32 072)	(60 447)	-	-	(62 161)	(154 680)
Остаток на 31 декабря 2020 г.	10 161 420	12 594 797	10 547 978	9 794 014	6 923 932	50 022 141
	Накопленная амортизация					
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	-	-	30 001	101 722
Остаток на 31 декабря 2019 г.	(2 226 426)	(5 222 527)	(3 527 600)	-	(2 595 348)	(13 571 901)
Амортизация за период	(717 888)	(1 026 981)	(1 009 847)	(418 635)	(1 027 255)	(4 200 606)
Амортизация выбывших объектов	11 570	33 371	-	-	54 734	99 675
Остаток на 31 декабря 2020 г.	(2 932 744)	(6 216 137)	(4 537 447)	(418 635)	(3 567 869)	(17 672 832)
	Остаточная стоимость					
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 2020 г.	7 228 676	6 378 660	6 010 531	9 375 379	3 356 063	32 349 309

Здания и сооружения включают в себя соответствующие остатки и движение активов в форме пользования, информация о которых раскрыта в Примечании 18.

На 31 декабря 2020 и 2019 гг. основные средства Группы не являлись объектом залога и не служили обеспечением выполнения какого-либо обязательства.

Наиболее существенными поступлениями зданий и сооружений за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, являются объекты социальной инфраструктуры в АО «ТЗРК» и ПАО «Высочайший», база материально-технического обеспечения в ПАО «Высочайший» и хвостохранилище хвостов гравитации в ООО «УГРК».

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Основные средства (продолжение)

Основные поступления машин и оборудования за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, относятся к вводу в эксплуатацию автоматизированной системы диспетчеризации и управления горным производством на участках Утахан и Тарын.

Поступления транспортных средств в 2020 году в основном представлены горнодобывающей техникой, включающей экскаваторы, бульдозеры и буровые установки.

Остатки горнодобывающих активов увеличились в 2020 году по большей части в связи с переводом из активов, связанных с разведкой и оценкой, геологоразведочных работ по месторождению «Голец Высочайший» (см. Примечание 17).

Поступления активов, связанных со вскрышными работами, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, относятся к большому объему капитальной вскрыши, произведенной на месторождениях «Голец Высочайший», «Утахан» и «Дражное».

Группа капитализировала часть затрат по кредитам и займам, включающих расход по процентам и расход по курсовым разницам, непосредственно относящуюся к строительству квалифицируемых активов, в размере 172 495 тыс. руб. и 265 136 тыс. руб. соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2020 года (2019 г.: Группа капитализировала проценты уплаченные в размере 212 979 тыс. руб.). Ставка капитализации в 2020 году составила 3,0% (2019 г.: 4,3 %).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. признаков обесценения объектов основных средств выявлено не было.

15. Незавершенное строительство

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Остаток на начало периода	1 297 705	1 765 264
Поступления	1 014 254	2 704 362
Перевод в состав основных средств	(1 351 916)	(3 171 921)
Остаток на конец периода	960 043	1 297 705

Незавершенное строительство связано с инфраструктурой горно-обогатительных комбинатов.

Поступления за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в основном представлены объектами обустройства инфраструктуры месторождения «Дражное».

В состав незавершенного строительства на 31 декабря 2020 года включены авансы выданные в размере 177 279 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 47 703 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 г. признаков обесценения объектов незавершенного строительства выявлено не было.

16. Месторождения на стадии строительства

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Остаток на начало периода	900 291	916 236
Поступления	104 530	1 297 843
Перевод в состав основных средств	(451 754)	(1 313 788)
Остаток на конец периода	553 067	900 291

На 31 декабря 2020 года в составе месторождений на стадии строительства числятся затраты, понесенные в основном на участке «Утахан».

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Месторождения на стадии строительства (продолжение)

Наиболее существенным объектом, поступившим за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, является хвостохранилище хвостов гравитации в ООО «УГРК», которое было переведено в состав основных средств в этом же отчетном периоде.

В состав месторождений на стадии строительства на 31 декабря 2020 года включены авансы выданные в размере 21 956 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 52 719 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2020 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	
	2020 года	2019 года
Остаток на начало периода	3 577 270	2 962 744
Затраты на разведку и оценку за отчетный период	1 115 841	614 526
Перевод в состав основных средств	(661 812)	-
Остаток на конец периода	4 031 299	3 577 270

В течение 2020 года Группа успешно завершила разведочно-оценочные работы на нескольких лицензионных участках месторождения «Голец Высочайший». Соответствующие активы были переведены в состав горнодобывающих активов.

18. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Активы в форме права пользования	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Остаток на начало периода	114 157	214 886
Поступления	450 194	-
Амортизация за период	(130 287)	(100 729)
Остаток на конец периода	434 064	114 157

Обязательства по аренде	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Остаток на начало периода	131 714	253 335
Поступления	486 391	-
Процентный расход	39 231	14 664
Арендные платежи	(161 306)	(136 285)
Остаток на конец периода	496 030	131 714
в том числе:		
Долгосрочные обязательства по аренде	356 840	32 141
Краткосрочные обязательства по аренде	139 190	99 573

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

Ставка привлечения дополнительных заемных средств, использованная при расчете обязательств по аренде, на 31 декабря 2020 года составила 8,09% (на 31 декабря 2019 года: 8,16%).

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 2019 г.	Признано в составе прибылей и убытков в 2019 году	31 декабря 2019 г.	Признано в составе прибылей и убытков в 2020 году	31 декабря 2020 г.
Основные средства и незавершенное строительство	(1 131 246)	(231 849)	(1 363 095)	(136 403)	(1 499 498)
Месторождения на стадии строительства	345 250	144 224	489 474	(396 785)	92 689
Активы по разведке и оценке полезных ископаемых	(243 710)	(271 510)	(515 220)	(88 708)	(603 928)
Нематериальные активы	(9 422)	(30 003)	(39 425)	5 982	(33 443)
Займы выданные и прочие финансовые активы	(122)	-	(122)	-	(122)
Запасы	(183 854)	(122 288)	(306 142)	51 956	(254 186)
Дебиторская задолженность	95 601	(4 311)	91 290	(6 951)	84 339
Кредиторская задолженность	16	(5 446)	(5 430)	5 090	(340)
Кредиты	(79 073)	(1 326)	(80 399)	2 456	(77 943)
Резерв по выводу активов из эксплуатации	67 212	38 028	105 240	(15 373)	89 867
Обязательства по аренде	-	-	-	99 206	99 206
Налоговый убыток	72 957	138 064	211 021	6 649	217 670
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(1 066 391)	(346 417)	(1 412 808)	(472 881)	(1 885 689)
Признанный отложенный налоговый актив	344 886	(2 185)	342 701	22 823	365 524
Признанное отложенное налоговое обязательство	(1 411 277)	(344 232)	(1 755 509)	(495 704)	(2 251 213)
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	(1 066 391)	(346 417)	(1 412 808)	(472 881)	(1 885 689)

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 гг. Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 13 674 118 тыс. руб. и 5 642 902 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 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Займы выданные и прочие финансовые активы

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Займы выданные	336 703	360 890
Резерв под обесценение финансовых вложений	(323 639)	(323 639)
Итого долгосрочные займы выданные	13 064	37 251
Займы выданные	23 500	-
Прочие	-	6 129
Итого краткосрочные займы выданные и прочие финансовые активы	23 500	6 129
Итого	36 564	43 380

В виду низкой вероятности возврата долгосрочных займов, выданных АО «Золото Инты» (до сентября 2020 года компания называлась ЗАО «Голд Минералс»), руководством Группы в 2016 году было принято решение о создании 100% резерва под обесценение данных финансовых активов в сумме 323 639 тыс. руб.

21. Запасы

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Сырье и материалы	3 675 439	3 942 124
Незавершенное производство	4 848 776	5 362 201
Готовая продукция	1 374 324	1 649 365
Корректировка чистой стоимости реализации	(115 080)	(289 729)
Итого	9 783 459	10 663 961

Далее представлено движение корректировки чистой стоимости реализации.

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Остаток на начало периода	289 729	5 404
Начисление/(восстановление) за период	(174 649)	284 325
Остаток на конец периода	115 080	289 729

22. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	64 771	105 541
Прочая дебиторская задолженность	168 572	115 889
Проценты к получению	-	22
Итого финансовые активы в составе дебиторской задолженности	233 343	221 452
Авансы выданные	686 689	536 508
Итого нефинансовые активы в составе дебиторской задолженности	686 689	536 508
Итого	920 032	757 960

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

23. Денежные средства и их эквиваленты

		По состоянию на 31 декабря	
		2020 года	2019 года
Депозиты в рублях	Наименование банка	1 397 999	786 665
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	1 354 500	702 500
	АО «ЮниКредит Банк»	43 499	84 165
Депозиты в долл. США		406 316	-
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	406 316	-
Расчетные счета в долл. США		241 579	1 199 617
в том числе:	ПАО «Росбанк»	236 605	2 927
	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	4 833	20 276
	АО «Банк Интеза»	12	1 176 208
	Другие	129	206
Расчетные счета в рублях		44 547	87 702
в том числе:	АКБ «Ланта-Банк» (АО)	42 930	84 860
	ПАО «Росбанк»	183	865
	Другие	1 434	1 977
Касса		185	153
Итого		2 090 626	2 074 137

Группа размещает временно свободные денежные средства на валютных и рублевых депозитных счетах. Ставки по депозитам в 2020 году составили: рублевые депозиты – 3,25% - 6,0%, валютные депозиты – 0,50% - 0,80% (за 2019 год: рублевые депозиты – 4,9% - 7,5%, валютные депозиты – 0,50% - 1,85%).

Банки, в которых размещены депозиты и открыты расчетные счета, имеют стабильные кредитные рейтинги: Moody's - Baa3, Fitch – B-, BVB-, BVB-, за исключением АКБ «Ланта-Банк» (АО), который имеет российский подтвержденный стабильный кредитный рейтинг – АКРА (B-).

На 31 декабря 2020 и 2019 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 2020 и 2019 гг. эффект несущественен.

24. Налоги к возмещению

		По состоянию на 31 декабря	
		2020 года	2019 года
НДС		842 437	881 805
Прочие налоги		22 624	7 364
Итого		865 061	889 169

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 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	
	2020 года	2019 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 2020 и 2019 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 ПАО «Высочайший» общей номинальной стоимостью 3 тыс. руб. В ноябре 2017 года дочерней компанией АО «СГМ» 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 2020 году были объявлены дивиденды за 2019 год в размере 27,2789 руб. на акцию, за первое полугодие 2020 года в размере 54,5614 руб. на акцию и за 3 квартал 2020 года в размере 27,2807 руб. на акцию.

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.

4) Доля неконтролирующих акционеров

На 31 декабря 2020 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 2020 и 2019 годов, в том числе неконтролирующей доле.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

25. Капитал (продолжение)

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Активы, связанные с разведкой и оценкой	766 983	763 848
Прочие внеоборотные активы	287 456	241 253
Оборотные активы	50 376	25 078
Кредиторская задолженность	(2 270)	(1 866)
	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Выручка	-	-
Чистая прибыль/(убыток) за период	(256 406)	82 664
Итого совокупный доход за период	5 248	(47 913)

26. Кредиты

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Долгосрочные		
Банковские кредиты	10 704 059	12 336 469
Итого	10 704 059	12 336 469
Краткосрочные		
Текущая часть долгосрочных банковских кредитов	4 958 769	2 067 876
Проценты к уплате по долгосрочным кредитам	33 019	53 617
Итого	4 991 788	2 121 493

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 2019 года все кредиты Группы были номинированы в долларах США и имели плавающую процентную ставку.

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. В феврале 2020 года было заключено дополнительное соглашение о продлении срока погашения до 14 февраля 2024 года. В августе 2020 года Группа и АО «Райффайзенбанк» подписали дополнительное соглашение об увеличении суммы лимита кредита до 70 млн. долл. США.

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 50 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 и срок кредита ПАО «Высочайший» были увеличены до 72,8 млн. долл. США и 74 месяцев соответственно.

26. Кредиты (продолжение)

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 АО «СГМ» 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 ее кредитами. Невыполнение данных условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая увеличение расходов по заемным средствам. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. Группой были соблюдены все такие условия, предусмотренные кредитными договорами.

Политика Группы по управлению долгом заключается в поддержании отношения чистого долга к показателю EBITDA на уровне менее 1,5. В соответствии с политикой долгосрочного управления долгом Группа стремится поддерживать широкий набор доступных инструментов в ряде международных и российских банков. Группа имеет диверсифицированный кредитный портфель, который позволяет поддерживать высокий уровень конкуренции между банками и улучшать условия кредитных соглашений.

По состоянию на 31 декабря 2020 года банковские кредиты на сумму 8 111 173 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 7 206 458 тыс. руб.) были обеспечены выручкой Группы по контракту с АКБ «Ланта-банк» (АО) от продажи золота на общую сумму 1 769 714 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 2 952 434 тыс. руб.).

Средневзвешенная ставка по кредитам с плавающей процентной ставкой по состоянию на 31 декабря 2020 года составила 3M Libor + 2,13%. (на 31 декабря 2019 г.: 3M Libor + 2,2%).

Изменения в обязательствах, возникших в результате финансовой деятельности

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:

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

26. Кредиты (продолжение)

	Кредиты (Примечание 26)	Дивиденды	Обязательства по аренде (Примечание 18)	Итого финансовые обязательства	Статьи, не включенные в Чистый долг		Итого Чистый долг
					Дивиденды	Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 23)	
Чистый долг на 1 января 2020 г.	(14 457 962)	-	(131 714)	(14 589 676)	-	2 074 137	(12 515 539)
Движение денежных средств, нетто	1 753 408	5 507 377	161 306	7 422 091	(5 507 377)	(55 153)	1 859 561
Проценты начисленные	(462 833)	-	(39 231)	(502 064)	-	-	(502 064)
Изменение арендных обязательств	-	-	(486 391)	(486 391)	-	-	(486 391)
Корректировки по курсовым разницам	(2 499 232)	-	-	(2 499 232)	-	71 642	(2 427 590)
Распределение дивидендов	-	(5 507 377)	-	(5 507 377)	5 507 377	-	-
Прочее	(29 228)	-	-	(29 228)	-	-	(29 228)
Чистый долг на 31 декабря 2020 г.	(15 695 847)	-	(496 030)	(16 191 877)	-	2 090 626	(14 101 251)
	Кредиты (Примечание 26)	Дивиденды	Обязательства по аренде (Примечание 18)	Итого финансовые обязательства	Статьи, не включенные в Чистый долг		Итого Чистый долг
					Дивиденды	Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 23)	
Чистый долг на 1 января 2019 г.	(11 891 226)	(1 758 083)	(253 335)	(13 902 644)	1 758 083	6 939 938	(5 204 623)
Движение денежных средств, нетто	(3 347 400)	2 657 816	136 285	(553 299)	(2 657 816)	(4 611 210)	(7 822 325)
Проценты начисленные	(603 791)	-	(14 664)	(618 455)	-	-	(618 455)
Корректировки по курсовым разницам	1 384 455	-	-	1 384 455	-	(254 591)	1 129 864
Распределение дивидендов	-	(899 733)	-	(899 733)	899 733	-	-
Чистый долг на 31 декабря 2019 г.	(14 457 962)	-	(131 714)	(14 589 676)	-	2 074 137	(12 515 539)

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

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».

Строительство линии электропередачи было завершено в 2016 году, строительство подстанции было завершено в 2018 году. В 2018 году Соглашением была одобрена замена реконструкции участка автодороги на строительство новой линии электропередач ВЛ-35 кВ «Нера-Ольчан» - ПС-35/6 кВ «ЗИФ» (Тарынский ГОК), которая затем была исключена из Соглашения в 2020 году. Соответствующие изменения были утверждены распоряжениями Правительства РФ.

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

	2020 г.	2019 г.
Доходы будущих периодов на 1 января	219 250	242 044
Полученные субсидии	-	-
Амортизация доходов будущих периодов, соответствующая износу объекта	(22 794)	(22 794)
Доходы будущих периодов на 31 декабря	196 456	219 250

28. Резерв по выводу активов из эксплуатации

	Обязательства по выводу активов из эксплуатации
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
Изменение объемов работ по рекультивации	-
Эффект изменения ставок дисконтирования	(116 887)
Амортизация дисконта по резерву	61 601
Остаток на 31 декабря 2020 г.	1 044 937

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Ставка дисконтирования	6,04%	6,3%
Ожидаемые даты закрытия и ликвидации месторождений	2023-2038 гг.	2023-2038 гг.

Изменение ставки дисконтирования на 1% в 2020 году (при прочих равных условиях) приведет к уменьшению или увеличению резерва по выводу активов из эксплуатации Группы на 91 190 тыс. руб. и 104 627 тыс. руб. соответственно (в 2019 году – 99 085 тыс. руб. и 115 372 тыс. руб. соответственно).

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

28. Резерв по выводу активов из эксплуатации (продолжение)

Изменение ожидаемой даты закрытия и ликвидации месторождений на 1 год в 2020 году (при прочих равных условиях) приведет к уменьшению или увеличению резерва по выводу активов из эксплуатации Группы на 55 953 тыс. руб. и 59 281 тыс. руб. соответственно (в 2019 году – 54 456 тыс. руб. и 65 921 тыс. руб. соответственно).

29. Кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 020 186	1 154 629
Прочая кредиторская задолженность	82 994	34 477
Итого финансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	1 103 180	1 189 106
Авансы полученные по договорам с покупателями	3 093 908	2 309 984
Начисления по неиспользованным отпускам и годовым бонусам	549 680	760 481
Задолженность перед персоналом	156 746	232 467
Итого нефинансовые обязательства в составе кредиторской задолженности	3 800 334	3 302 932
Итого	4 903 514	4 492 038

На 31 декабря 2020 г. кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам включает кредиторскую задолженность поставщикам основных средств и строительным компаниям в сумме 49 787 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 123 430 тыс. руб.).

30. Авансы полученные по договорам с покупателями

В 2018 году Группа получила экспортную лицензию и заключила договор на поставку золота в слитках покупателю за пределами РФ. На 31 декабря 2020 года долгосрочная часть аванса, полученного в рамках данного договора и классифицируемого как договорное обязательство, отражена в составе долгосрочных обязательств в сумме 187 143 тыс. руб. (на 31 декабря 2019 г.: 2 435 539 тыс. руб.). Краткосрочная часть аванса отражена в составе кредиторской задолженности (Примечание 29).

В 2020 году Группа также получила краткосрочный аванс от АКБ «Ланта-Банк» (АО) в сумме 950 000 тыс. руб. в счет будущих поставок золота (Примечание 32).

Изменения в авансах в течение отчетного периода представлены в таблице ниже:

	2020 год		2019 год	
	Долгосрочные	Краткосрочные	Долгосрочные	Краткосрочные
Остаток на 1 января	2,435,539	2,309,984	4,451,382	2,245,715
Поступления	-	957,962	-	64,269
Перевод из долгосрочных в краткосрочные	(2,248,396)	2,248,396	(2,015,843)	2,015,844
Признанная выручка	-	(2,422,434)	-	(2,015,844)
Остаток на 31 декабря	187,143	3,093,908	2,435,539	2,309,984

Ожидается, что остаток долгосрочных авансов полученных на 31 декабря 2020 года будет признан в выручке в течение шести месяцев после 31 декабря 2021 года.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

31. Налоговые обязательства, кроме налога на прибыль

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	206 774	135 943
Налог на добычу полезных ископаемых	53 069	64 547
Налог на имущество	45 020	53 400
Налог на доходы физических лиц	7 706	39 475
Прочие налоги и сборы	3 460	10 841
Итого	316 029	304 206

32. 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 «ЛТ-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	
	2020 года	2019 года
Выручка от продажи золота	25 620 965	17 174 139
Выручка от продажи серебра	45 497	24 343
Итого	25 666 462	17 198 482

(ii) Доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Процентные доходы	41 625	25 680
Процентные расходы	(6 632)	(9 829)
Итого	34 993	15 851

(iii) Остатки по расчетам

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Депозиты	1 760 816	708 629
Авансы выданные	121 755	-
Денежные средства и их эквиваленты	46 790	105 136
Дебиторская задолженность	15 019	8 494
Авансы полученные	(950 000)	-
Кредиты полученные	(44 584)	(149 440)
Кредиторская задолженность	(3 472)	(3 742)
Итого	946 324	669 077

32. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Авансы полученные относятся к предоплате, полученной Группой по договору с АКБ «Ланта-Банк» (АО) в счет будущих поставок золота в 2021 году.

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 в административных расходах Группы.

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Заработная плата и премии	55 245	92 972
Социальные отчисления во внебюджетные фонды	8 984	14 473
Итого	64 229	107 445

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.

33. Операционные сегменты

Для целей управления Группа разделена на операционные сегменты, сформированные на основе географического расположения и обособленности производственной деятельности компаний. Каждый проект предоставляет информацию о финансово-производственных показателях деятельности руководству Группы. В 2020 году ООО «УГРК» было выделено из сегмента «Голец Высочайший» в отдельный операционный сегмент в связи с существенным ростом объемов операций данной компании и обособлением ее показателей при их анализе руководством Группы. Соответственно, показатели сегмента «Голец Высочайший» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были пересчитаны.

Группа включает следующие сегменты:

Голец Высочайший (ранее в составе «Иркутской бизнес-единицы») включает в себя ПАО «Высочайший», ООО «Красный», ООО «СГРК», ООО «Джемукан», Бодайбо Холдинг Лтд. Основные виды деятельности - добыча и реализация рудного золота на месторождениях Голец Высочайший, Маракан, Ыкан, а также проведение геологоразведочных работ на месторождениях Красный, Ыкан, Голец Высочайший, Ожерелье.

Угахан (ранее в составе «Иркутской бизнес-единицы») включает в себя ООО «УГРК». Основные виды деятельности – добыча, реализация рудного золота и проведение геологоразведочных работ на месторождении Угахан.

Тарын (ранее – «Тарынская бизнес-единица») включает в себя АО «ТЗРК». Основные виды деятельности – добыча и реализация рудного золота на месторождении Дразное, проведение геологоразведочных работ на участках Дразное, Перешеек и Террасовый.

Алдан (ранее – «Алданская бизнес-единица») включает в себя АО «СГМ». Основные виды деятельности – разведка и отработка россыпного месторождения Большой Куранах, расположенного в Алданском районе.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Операционные сегменты (продолжение)

	Голец Высочай- ший	Угахан	Тарын	Алдан	Прочий сегмент	Исключение операций между сегментами	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.							
Выручка от реализации золота, тыс. руб.	14 401 856	9 577 711	4 307 359	2 725 492	-	-	31 012 418
Выручка от реализации золота в концентрате, тыс. руб.	43 555	140 775	2 585 387	-	-	-	2 769 717
Реализованное золото, кг	3 603	2 345	1 054	621	-	-	7 623
Реализованное золото в концентрате, кг	12	37	913	-	-	-	962
EBITDA, тыс. руб.	6 087 391	5 592 380	4 072 166	1 663 910	(25 594)	(37 938)	17 352 315
За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.							
Выручка от реализации золота, тыс. руб.	9 698 599	6 643 092	2 362 104	1 734 512	-	-	20 438 307
Выручка от реализации золота в концентрате, тыс. руб.	375 311	143 102	543 631	-	-	-	1 062 044
Реализованное золото, кг	3 327	2 305	818	578	-	-	7 028
Реализованное золото в концентрате, кг	136	52	321	-	-	-	509
EBITDA, тыс. руб.	3 032 474	3 391 490	607 003	669 560	(8 359)	43 329	7 735 497

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения, для оценки результатов деятельности Группы, является значение EBITDA. EBITDA является дополнительным, нерегламентированным МСФО показателем, используемым руководством для оценки деятельности и производительности Группы.

Группа рассчитывает показатель EBITDA путем прибавления к чистой прибыли расходов по налогу на прибыль, расходов на амортизацию основных средств и нематериальных активов, финансовых расходов за вычетом финансовых доходов. Скорректированная EBITDA рассчитывается путем корректировки показателя EBITDA на разовые операции: в 2020 году – это убыток от выбытия дочерних обществ, списание гудвилла и расходы, связанные с COVID-19.

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 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

33. Операционные сегменты (продолжение)

Расчет EBITDA представлен в консолидированной финансовой отчетности следующим образом:

	Голец Высочай- ший	Угахан	Тарын	Алдан	Прочий сегмент	Исключение операций между сегментами	Итого
За год, закончившийся 31 декабря 2020 г.							
Прибыль/(убыток) за год	2 455 918	4 267 317	2 061 278	1 429 345	87 777	(384 046)	9 917 589
Расход/(доход) по налогу на прибыль	819 403	27 360	190 722	301 729	127	(81 187)	1 258 154
Амортизация основных средств и нематериальных активов	963 023	1 278 804	560 700	176 887	-	-	2 979 414
Финансовый доход	(512 226)	(8 568)	(977)	(284 141)	(154 560)	906 834	(53 638)
Финансовый расход	2 361 273	27 467	1 260 443	40 090	41 062	(479 539)	3 250 796
EBITDA	6 087 391	5 592 380	4 072 166	1 663 910	(25 594)	(37 938)	17 352 315
Списание гудвила	31 290	-	-	-	-	-	31 290
Выбытие дочерних обществ	20 108	-	-	-	-	-	20 108
Расходы, связанные с COVID-19	179 976	100 711	228 140	8 727	-	-	517 554
	6 318 765	5 693 091	4 300 306	1 672 637	(25 594)	(37 938)	17 921 267
За год, закончившийся 31 декабря 2019 г.							
Прибыль/(убыток) за год	2 435 503	2 237 024	(326 112)	581 341	12 356	(265 372)	4 674 740
Расход/(доход) по налогу на прибыль	665 243	(12 515)	(131 668)	88 151	707	102 456	712 374
Амортизация основных средств и нематериальных активов	577 095	1 145 186	1 008 694	135 781	-	-	2 866 756
Финансовый доход	(1 228 358)	(2 817)	(452 864)	(162 056)	(78 842)	620 819	(1 304 118)
Финансовый расход	582 991	24 612	508 953	26 343	57 420	(414 574)	785 745
EBITDA	3 032 474	3 391 490	607 003	669 560	(8 359)	43 329	7 735 497

34. Управление рисками

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

1) Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает:

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

На 31 декабря 2020 и 2019 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, денежные средства и их эквиваленты, а также капитал акционеров материнской компании, включающий уставный капитал и нераспределенную прибыль.

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Заемные средства	15 695 847	14 457 962
Обязательства по аренде	496 030	131 714
Денежные средства и их эквиваленты	(2 090 626)	(2 074 137)
Чистый долг	14 101 251	12 515 539
Собственный капитал	26 430 337	21 766 395
Отношение чистого долга к собственному капиталу	0,5	0,6

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.

34. Управление рисками (продолжение)

(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 или спотовой цене на золото, устанавливаемым членами Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (LBMA AM Gold Price). Также договорами предусмотрена фиксация цены как среднее значение утренних лондонских фиксингов за определенный котировальный период. Данные сделки используются для сглаживания цены реализации золота и, тем самым, снижения риска колебаний цен на золото.

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

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

Изменение стоимости золота на 10% принесет дополнительную прибыль (убыток) в размере 3 101 242 тыс. руб. (в 2019 г.: 2 043 831 тыс. руб.).

(ii) Валютный риск

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

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

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

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Оборотные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	647 895	1 199 617
Торговая и прочая дебиторская задолженность	37	1 761
Итого активы	647 932	1 201 378
Долгосрочные обязательства		
Кредиты	(10 704 059)	(12 336 469)
Краткосрочные обязательства		
Кредиты	(4 991 788)	(2 121 493)
Итого обязательства	(15 695 847)	(14 457 962)
Итого чистые обязательства	(15 047 915)	(13 256 584)

34. Управление рисками (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2020 года укрепление курса доллара США на 10% принесет дополнительный убыток в размере 1 504 792 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 1 325 658 тыс. руб.).

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

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

(iii) Риск изменения процентных ставок

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

В целях минимизации риска изменения процентных ставок Группа диверсифицирует кредитный портфель, открывая кредитные линии с возможностью получения кредита по фиксированной процентной ставке, постоянно следит за кредитным рынком с целью выявления наиболее благоприятных условий финансирования.

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 2020 года снизилась до 3М Libor+2,13% по сравнению с 3М Libor+2,2% 31 декабря 2019 года.

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 для снижения негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок, а также придерживаться оптимальной структуры капитала.

На 31 декабря 2020 года и 2019 года все кредиты Группы имели плавающие процентные ставки. 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 2020 году на 1 п.п. при прочих равных условиях приведет к уменьшению или увеличению чистой прибыли Группы на 156 628 тыс. руб. (в 2019 году – 144 043 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.

ПАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

34. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск по ликвидным средствам ограничен, поскольку банкам-контрагентам Группы присвоены высокие кредитные рейтинги международных рейтинговых агентств, за исключением АКБ «Ланта-банк» (АО), который имеет российский подтвержденный стабильный кредитный рейтинг.

Максимальная подверженность кредитному риску:

	По состоянию на 31 декабря	
	2020 года	2019 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 090 626	2 074 137
Дебиторская задолженность	233 343	221 452
Займы выданные и прочие финансовые активы	36 564	43 378
Итого	2 360 533	2 338 967

Значительная концентрация кредитного риска Группы приходится на АКБ «Ланта-Банк» (АО), где размещена значительная часть денежных средств и их эквивалентов.

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 2020 года				
Кредиты	16 214 767	5 290 741	7 415 045	3 508 981
Кредиторская задолженность	1 103 180	1 103 180	-	-
Обязательства по аренде	496 030	139 190	153 554	203 286
Итого (недисконтир. потоки)	17 813 977	6 533 111	7 568 599	3 712 267
минус проценты	(551 939)	(332 156)	(175 522)	(44 261)
Итого (дисконтир. потоки)	17 262 038	6 200 955	7 393 077	3 668 006
На 31 декабря 2019 года				
Кредиты	15 666 253	2 635 006	5 393 548	7 637 699
Кредиторская задолженность	1 189 106	1 189 106	-	-
Обязательства по аренде	131 714	99 573	22 863	9 278
Итого (недисконтир. потоки)	16 987 073	3 923 685	5 416 411	7 646 977
минус проценты	(1 253 105)	(567 130)	(435 989)	(249 986)
Итого (дисконтир. потоки)	15 733 968	3 356 555	4 980 422	7 396 991

35. Условные и контрактные обязательства

1) Обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2020 года компаниями Группы заключены договоры на поставку и строительство производственных машин и оборудования на общую сумму 187 184 тыс. руб. (31 декабря 2019 г.: 534 748 тыс. руб.).

35. Условные и контрактные обязательства (продолжение)

2) Оценка влияния ситуации с коронавирусом на Группу

В 2020 году пандемия COVID-19 оказала существенное влияние на деловую активность. Неблагоприятная эпидемиологическая обстановка в мире и введение карантинных мер в целях борьбы с коронавирусной инфекцией в России оказали существенное влияние и на экономическую активность. В то же время, в течение 2020 года рыночные цены на золото находились на высоком уровне, а конъюнктура рынка характеризовалась умеренным ростом рыночных индексов. Группа успешно ввела комплекс мер по нейтрализации эффекта пандемии, которые позволили избежать существенных неблагоприятных последствий для ее деятельности (Примечание 2).

Преимуществами Группы являются устойчивая финансовая позиция и существенный запас ликвидности в виде денежных средств и их эквивалентов, остаток которых на 31 декабря 2020 года составил 2 090 626 тыс. руб. Руководство Группы постоянно следит за развитием ситуации и оценивает возможные сценарии ее влияния на показатели деятельности Группы. В частности, руководство Группы провело анализ индикаторов обесценения активов Группы, по результатам которого такие индикаторы выявлены не были.

3) Охрана окружающей среды

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

4) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, пока недоступны в России. Группа не осуществляла полного страхования своих производственных объектов, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате аварий на производственных объектах Группы или в связи с ее деятельностью.

До тех пор пока Группа не приобретет соответствующие страховые полисы, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов может оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

5) Условные налоговые обязательства

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

35. Условные и контрактные обязательства (продолжение)

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

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

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

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

6) Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе обычной деятельности, могут поступать иски и 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.

36. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Все кредиты Группы имеют плавающие процентные ставки, и справедливая стоимость данных инструментов приблизительно соответствует их балансовой стоимости. Справедливая стоимость других финансовых инструментов, включающих в себя денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, дебиторскую задолженность, обязательства по аренде, кредиторскую задолженность, несущественно отличается от их балансовой стоимости.

37. События после окончания отчетного периода

В феврале 2021 года Компания подписала соглашения с участниками программы мотивации, основанной на акциях Группы. В соответствии с программой 4 513 567 акций Компании, составляющих 8,2089% акционерного капитала, держателями которых на данный момент являются дочерние общества Компании АО «СГМ» и ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД, должны быть переданы по номинальной стоимости избранным членам Совета Директоров и ключевым руководителям Группы в случае наступления триггерного события. Таким событием будет считаться либо смена контроля над Компанией, либо публичное размещение ее акций. Условия программы, включая количество передаваемых акций, могут различаться в зависимости от вклада Участника программы мотивации в развитие Компании, поэтому каждый Участник программы получит количество акций на основе соответствующей индивидуальной оценки. Программа будет завершена в случае наступления триггерного события или 1 июля 2022 года, в зависимости от того, какое событие наступит ранее, и подразумевает блокировку акций на период своего действия.

21 января 2021 года Компания приняла дивидендную политику, в соответствии с которой Компания, с учетом применимых требований российского законодательства, имеет право платить дивиденды по размещенным акциям на основе квартальных, полугодовых, девятимесячных и годовых финансовых результатов. Дивидендная политика призвана обеспечить акционерам прозрачность в отношении распределения дивидендов и направлена на сбалансирование соответствующей денежной отдачи акционерам с требованием поддержания устойчивого финансового положения Компании. Решение о выплате дивидендов принимается Общим собранием акционеров по представлению Совета директоров. Совет директоров Общества принимает решения в отношении распределения дивидендов с учетом величины чистой прибыли Группы, рассчитанной на основе отчетности по российским стандартам бухгалтерской отчетности и МСФО, а также ограничений, налагаемых потребностями финансирования производственной и инвестиционной деятельности Компании, управления долгом и требованиями действующего налогового законодательства. Дивиденды выплачиваются из чистой прибыли и будут зависеть от соотношения чистый долг/EBITDA за соответствующий период. Если соотношение чистый долг/EBITDA ниже или равно 1,5, то выплата дивидендов составит 40% от EBITDA за соответствующий период. Если соотношение чистый долг/EBITDA ниже или равно 2,5, но выше 1,5, то выплата дивидендов составит 30% от EBITDA за соответствующий период. Если соотношение чистый долг/EBITDA ниже или равно 4,0, но выше 2,5, то выплата дивидендов не может превышать 20% от EBITDA за соответствующий период. Если соотношение чистый долг/EBITDA будет выше 4, то дивиденды не будут выплачиваться. Совет директоров может также объявить специальные дивиденды в зависимости от ликвидности и чистой долговой позиции Группы, а также наличия достаточных средств для запланированных капитальных затрат при условии, что такие дополнительные дивиденды не противоречат текущим обязательствам Группы.

2 февраля 2021 года Группа и АО «Райффайзенбанк» подписали дополнительное соглашение о продлении срока погашения кредитной линии на 70 миллионов долларов США до 31 января 2025 года.

В феврале 2021 года Группа получила генеральную лицензию Минпромторга России сроком на один год, разрешающую экспорт золотых слитков иностранным клиентам Группы.