

**ОАО «Высочайший»
и дочерние общества**

Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в соответствии
с МСФО, за год, закончившийся
31 декабря 2009 года, и аудиторское
заключение независимого аудитора

Исх. № 2523



Содержание

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА.....	10
<i>ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2009 ГОД</i>	
1. ВВЕДЕНИЕ	11
2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	12
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
4. ВЫРУЧКА.....	24
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ	24
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	25
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	25
8. ОБЩИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ.....	26
9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	26
10. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	26
11. ГУДВИЛЛ	27
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	28
13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	30
14. РАЗВЕДКА И ОЦЕНКА	31
15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	32
16. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ.....	33
17. ЗАПАСЫ	33
18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	33
19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	34
20. КАПИТАЛ	34
21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ.....	36
22. РЕЗЕРВЫ	38
23. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ	38
24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ.....	39
25. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА	39
26. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	43
27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	44
28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	47
29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	48
30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	49

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, разрешена к выпуску 06 апреля 2010 года и подписана от имени руководства Группы:

Генеральный директор

С.А. Васильев

06 апреля 2010 года



Заместитель директора по финансовым вопросам

Н.М. Андреева

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Открытого акционерного общества «Высочайший»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Высочайший» и дочерних обществ (далее – Группа), которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года и консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

Аудит включает проведение определенных процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные в данной консолидированной финансовой отчетности и раскрываемые в ней сведения. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению консолидированной финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта.

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

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Старший партнер

Руководитель проекта

16 апреля 2010 года



Н.В. Харламова

К.И. Захаров



ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

		За год, завершившийся 31 декабря		
	Прим.	2009 года	2008 года	2007 года
Выручка	4	3 380 976	2 908 363	1 849 139
Себестоимость реализованной продукции	5	(1 383 112)	(1 329 415)	(896 588)
Валовая прибыль		1 997 864	1 578 948	952 551
Административные расходы	6	(341 296)	(173 219)	(77 619)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(119 029)	(111 175)	(100 436)
Операционная прибыль		1 537 539	1 294 554	774 496
Финансовые доходы	9	180 307	21 982	1 600
Финансовые расходы	9	(269 020)	(69 519)	(34 098)
Прибыль до налогообложения		1 448 826	1 247 017	741 998
Расходы по налогу на прибыль	10	(297 958)	(274 074)	(211 595)
Чистая прибыль за период		1 150 868	972 943	530 403
Прочий совокупный доход/(расход)		-	-	-
Общий совокупный доход		1 150 868	972 943	530 403
Принадлежащий:				
Аktionерам материнской компании		1 154 826	990 273	530 403
Миноритарным акционерам		(3 959)	(17 330)	-
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.		22,17	19,01	10,18

Генеральный директор

С.А. Васильев

06 апреля 2010 года



Заместитель директора по финансовым вопросам

Н.М. Андреева

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

		По состоянию на 31 декабря		
	Прим.	2009 года	2008 года	2007 года
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Гудвилл	11	223 391	205 062	-
Основные средства	12	3 876 142	3 121 590	1 737 538
Нематериальные активы	13	124 832	22 780	2 444
Разведка и оценка	14	312 943	105 754	19 900
Дебиторская задолженность связанных сторон	29	11 399	14 279	16 137
Авансы выданные	16	75 095	3	-
Отложенные налоговые активы	15	15 151	6 647	-
Итого внеоборотные активы		4 638 953	3 476 115	1 776 019
Оборотные активы				
Запасы	17	503 605	318 870	181 633
Дебиторская задолженность	18	522 895	455 929	237 104
Займы выданные		11 188	36 163	62 950
Денежные средства и их эквиваленты	19	407 244	236 945	525 028
Итого оборотные активы		1 444 932	1 047 907	1 006 715
Итого активы		6 083 885	4 524 022	2 782 734
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	20	104	104	104
Эмиссионный доход	20	428 358	428 358	428 358
Нераспределенная прибыль		3 538 059	2 734 319	1 871 041
Капитал акционеров материнской компании		3 966 521	3 162 781	2 299 503
Доля миноритарных акционеров		193 399	197 358	-
Итого капитал		4 159 920	3 360 139	2 299 503
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	1 103 227		2
Отложенные налоговые обязательства	15	396 867	370 994	216 089
Резервы	22	107 041	95 371	85 577
Итого долгосрочные обязательства		1 607 135	466 365	301 668
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	134 546	497 406	17 609
Кредиторская задолженность	24	182 284	200 112	163 954
Итого краткосрочные обязательства		316 830	697 518	181 563
Итого капитал и обязательства		6 083 885	4 524 022	2 782 734

Генеральный директор

С.А. Васильев

06 апреля 2010 года



Заместитель директора по финансовым
вопросам
Н.М. Андреева

Приложения являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения	1 448 826	1 247 017	741 998
Корректировки по статьям:			
Износ и амортизация	179 484	242 970	228 686
(Прибыль) / убыток по курсовым разницам	(18 660)	75	798
Увеличение / (уменьшение) резерва по обесценению внеоборотных активов	4 702	(6 857)	-
Увеличение резерва по запасам и списанные неликвидные материалы	15 263	3 755	1 499
Увеличение / (уменьшение) резерва по сомнительным долгам и списанная дебиторская задолженность	6 168	(981)	-
Увеличение (уменьшение) резерва по оплате отпусков	6 051	3 393	(6 893)
Увеличение обязательств по выводу активов из эксплуатации	9 196	9 794	8 791
Убыток (прибыль) от реализации ОС	23	(34)	-
Убыток от списания инвестиций	-	5 540	-
Расходы по процентам	131 927	67 785	29 211
Доходы по процентам	(24 554)	(22 585)	(1 358)
Прочие неденежные операции	-	(12 635)	-
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах	1 758 426	1 537 237	1 002 732
Увеличение запасов	(108 292)	(60 612)	(68 552)
Увеличение дебиторской задолженности	(45 084)	(196 606)	(28 649)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности	(98 569)	(21 964)	11 150
(Уменьшение) / увеличение задолженности по налогам	(18 155)	4 927	(27 211)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	1 488 326	1 262 982	889 470
Налог на прибыль уплаченный	(296 161)	(386 667)	(166 098)
Денежные средства от операционной деятельности	1 192 165	876 315	723 372
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Проценты полученные	11 510	21 276	1 358
Приобретение объектов основных средств	(851 070)	(481 072)	(175 225)
Поступления от продажи основных средств	3 405	7 170	-
Приобретение нематериальных активов	(2 280)	(20 319)	-
Поступления от выбытия краткосрочных инвестиций	25 005	40 068	-
Вложения в краткосрочные инвестиции	-	(12 050)	(62 950)
Вложения в долгосрочные инвестиции	(74 790)	(3)	-
Приобретение горнодобывающих активов	-	(87 415)	-

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Приобретение дочерних компаний	446	(390 160)	-
Расходы на разведку и оценку месторождений	(113 313)	(85 854)	(19 900)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 001 087)	(1 008 359)	(256 717)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления от дополнительной эмиссии акций	-	-	413 868
Поступления по кредитам и займам	1 094 899	820 673	71 254
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(439 856)	(375 366)	(365 459)
Погашение долгосрочных кредитов и займов	-	(495 081)	-
Проценты уплаченные	(160 683)	(25 298)	(16 888)
Дивиденды	(414 584)	(63 498)	-
Погашение обязательств и процентов по договорам финансовой аренды	(100 554)	(17 468)	(102 361)
Денежные средства (использованные в)/ полученные от финансовой деятельности	(20 778)	(156 040)	414
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	170 300	(288 084)	467 069
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	236 945	525 028	57 959
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (см. Примечание 19)	407 245	236 945	525 028

Генеральный директор

С.А. Васильев

06 апреля 2010 года



Заместитель директора по финансовым вопросам

Н.М. Андреева

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет об изменении в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2009 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль и резервы	Доля миноритарных акционеров	Итого
Остаток на 31 декабря 2006 года	100	14 494	1 340 638	-	1 355 232
Совокупный доход за год	-	-	530 403	-	530 403
Дополнительная эмиссия акций	4	413 864	-	-	413 868
Остаток на 31 декабря 2007 года	104	428 358	1 871 041	-	2 299 503
Совокупный доход за год	-	-	990 273	(17 330)	972 943
Дивиденды	-	-	(126 995)	-	(126 995)
Объединение бизнеса	-	-	-	214 688	214 688
Остаток на 31 декабря 2008 года	104	428 358	2 734 319	197 358	3 360 139
Совокупный доход за год	-	-	1 154 826	(3 959)	1 150 868
Дивиденды	-	-	(351 086)	-	(351 086)
Остаток на 31 декабря 2009 года	104	428 358	3 538 059	193 399	4 159 920

Генеральный директор

С.А. Васильев

06 апреля 2010 года



Заместитель директора по финансовым вопросам

Н.М. Андреева

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Введение

(а) Организационная структура и виды деятельности

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

В мае 2001 года Компания была реорганизована в открытое акционерное общество.

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

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

Конечными бенефициарами Компании по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года являются:

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

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

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

Основные дочерние общества

	Страна регистрации	Доля собственности/ голосующих акций	Доля собственности/ голосующих акций
		31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008г.
Группа «Леприндо» ^{*1}	Российская Федерация	100%	100%
Группа «Инакит» ^{*2}	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Хомолхо» ³	Российская Федерация	100%	-
ЗАО «ГДАК «Алдголд»	Российская Федерация	51%	51%
Группа «Нора Минералз» ⁴	Российская Федерация	100%	100%

* создано Группой в 2005 году

¹ включает дочернюю компанию ЗАО «Золотая Гора» (75%)

² включает дочернюю компанию ООО «ВитимПромСервис» (100%)

³ до декабря 2009 года входило в состав группы ЗАО «Инакит»

⁴ включает дочернюю компанию ЗАО «Голд Минералс» (100%)

(б) Условия ведения деятельности Группы в Российской Федерации

Кризисная ситуация на мировых рынках в совокупности с рядом локальных факторов, привели к высокому уровню неустойчивости на российских финансовых рынках. Снижение ликвидности, рост нестабильности на рынках фиксированных доходов, капитала и производных финансовых инструментов

напрямую повлияли на сокращение объемов инвестиций и, как следствие, сокращение объемов заимствования.

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

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

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

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

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

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

(а) Соответствие МСФО

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

Группа применяет все МСФО, непосредственно относящиеся к ее деятельности и действующие по состоянию на 31 декабря 2009 года.

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

(b) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом исторической стоимости, за исключением горнодобывающих активов. Горнодобывающие активы были переоценены для определения их условной стоимости в рамках перехода к применению МСФО, а балансовая стоимость активов, обязательств и статей капитала, существовавших по состоянию на 31 декабря 2002 года, включает корректировки для отражения влияния гиперинфляции. Корректировки для учета влияния гиперинфляции были получены с использованием коэффициентов, рассчитываемых на основе индексов цен на потребительские товары, публикуемых Государственным комитетом Российской Федерации по статистике («Госкомстат»). С 1 января 2003 года российская экономика перестала считаться гиперинфляционной для целей МСФО.

(с) Функциональная валюта и валюта финансовой отчетности

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

(d) Использование оценок и профессиональных суждений

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

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

- Примечание 12 (а) – «Горнодобывающие активы»;
- Примечание 22 – «Резервы».

(е) Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена, исходя из допущения о том, что предприятия Группы будут продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке. Способность Группы реализовать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены влиянию текущей и будущей экономической ситуации в Российской Федерации.

Прилагаемая финансовая отчетность не включает корректировки, которые необходимо было бы произвести в том случае, если бы Группа не могла продолжить дальнейшее осуществление финансово-хозяйственной деятельности в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

3. Основные принципы учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, изложены в Примечаниях 3(а) - 3(т). Эти принципы применялись последовательно на протяжении всех представленных отчетных периодов. Группа приняла решение применить требования МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов» 1 января 2003 года, дату первого применения МСФО Группой, до официально установленной даты перехода к применению этого Стандарта.

(а) Принципы консолидации

(i) Дочерние общества

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

(ii) Гудвилл и доля меньшинства

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

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

(iii) Совместная деятельность

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

(iv) Операции, исключаемые при консолидации

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

(b) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в рубли по обменному курсу, действовавшему на даты их совершения. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на дату подготовки консолидированного отчета о финансовом положении пересчитаны в рубли по курсу, действовавшему на отчетную дату.

(c) Основные средства

(i) Собственные активы

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующую часть производственных накладных расходов и затраты по привлечению заемных средств, включая проценты, напрямую относящиеся к соответствующим активам (см. Примечание 3 (к)), а также стоимость работ по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель, на которой они находятся.

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

(ii) Арендные активы

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

(iii) Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой отдельно учитываемого компонента объекта основных средств, капитализируются в балансовой стоимости списываемого компонента. Прочие последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы, включая расходы на ремонт и техническое обслуживание, относятся на финансовый результат того периода, в котором они возникли.

(iv) Активы по разведке и оценке полезных ископаемых

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

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

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

(v) Расходы по вскрытию и выемке грунта

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

(vi) Горнодобывающие активы

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

Горнодобывающие активы включают затраты на:

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

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

(vii) Износ

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

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования различных категорий активов:

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

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

(d) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

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

(ii) Амортизация

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

(е) Финансовые вложения

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

Финансовые вложения учитываются следующим образом:

- финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения, первоначально принимаются к учету по фактическим затратам. Далее они отражаются по амортизированной стоимости с отражением разницы между фактической и выкупной стоимостью в отчете о совокупном доходе в течение всего срока до момента погашения по методу эффективного процента;
- прочие финансовые вложения классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и учитываются по справедливой стоимости с отражением любой результирующей прибыли или убытка непосредственно в составе капитала.

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

(f) Запасы

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

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

(i) Переработанное золото

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

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

(ii) Незавершенное производство

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

(iii) Сырье и материалы

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

(g) Дебиторская задолженность

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

(h) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на счетах в банке и депозиты до востребования. Банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую

часть процесса управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов в отчете о движении денежных средств.

(i) Обесценение активов

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

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

(i) Расчет возмещаемой суммы

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

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

(ii) Сторнирование убытков от обесценения

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

Убыток от обесценения гудвила не сторнируется.

Убыток от обесценения основных средств, включая горнодобывающие активы, сторнируется в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превышала суммы, которая была бы определена (за вычетом износа или амортизации) в том случае, если бы снижения стоимости не произошло.

(j) Дивиденды

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

(k) Политика признания затрат по займам

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

Расходы по займам учитываются по методу начисления.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, включаются в первоначальную стоимость этого актива.

Такие затраты капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод и надежной их оценки.

Прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в период их возникновения и относятся на отчет о совокупном доходе.

(l) Государственный пенсионный фонд

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

(m) Резервы

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

(n) Кредиторская задолженность

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

(o) Налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога за год и сумму отложенного налога и отражается в отчете о совокупном доходе.

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

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

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

(p) Выручка

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

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

(q) Финансовые доходы и расходы

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

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

Процентный доход отражается в отчете о совокупном доходе по мере начисления с учетом действующей нормы доходности актива.

(г) Операционная аренда

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

(с) Прибыль на акцию

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

(т) Обязательства по охране окружающей среды

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

Будущие расходы по выводу рудников из эксплуатации и восстановлению земель, дисконтированные до их текущей стоимости, капитализируются в балансовой стоимости активов, и соответствующие резервы-обязательства признаются в консолидированной финансовой отчетности в момент возникновения фактических обязательств и возможности достоверной оценки будущих расходов. Капитализированные суммы амортизируются вместе с соответствующими статьями основных средств. Амортизация дисконта обязательства включается в состав расходов по процентам. В свете изменения действующих нормативно-правовых документов, регулирующих природоохранную деятельность, на регулярной основе проводится пересмотр обязательств по выводу рудников из эксплуатации и восстановлению земель и, при необходимости, вносятся соответствующие корректировки.

Текущие расходы на рекультивацию земель списываются по мере их осуществления.

(и) Новые Стандарты и Интерпретации

В 2009 году Группа применяет все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2009 года и имеют отношение к ее деятельности.

Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2009 году

- Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (вступает в силу с 1 января 2009 г. или после этой даты). Главное изменение в МСФО (IAS) 1 – замена отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который будет включать все совокупные изменения в капитале, не связанные с операциями с собственниками. Применение этой поправки повлияло на представление консолидированной финансовой отчетности Группы, но не повлияло на признание или оценку отдельных операций и остатков на счетах.
- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (стандарт вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или после этой даты, и замещает МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность»). Стандарт применяется организациями, долговые или долевыми инструментами которых торгуются на открытом рынке, а также организациями, которые предоставляют либо планируют предоставлять свою финансовую отчетность надзорным организациям в связи с размещением каких-либо видов инструментов на открытом рынке. МСФО (IFRS) требует раскрытия финансовой и описательной информации в отношении операционных сегментов и уточняет, как организации должны раскрывать такую информацию в финансовой отчетности. Положения данного стандарта Группа применила досрочно в 2008 году.

- Поправка к МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты). Поправка к МСФО (IAS) 23 исключает возможность сразу же включать в состав затрат те расходы по займам, которые можно непосредственно отнести на активы, подготовка которых к использованию или реализации занимает достаточно большой период времени. Принятые изменения данного стандарта не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступают в силу с 1 января 2009 года). Согласно поправкам, некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению финансового обязательства, должны классифицироваться как капитал. Принятые изменения данного стандарта не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 («Стоимость финансовых вложений в дочернюю компанию, совместно контролируемую компанию или ассоциированную компанию»), применяемая к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты. Данная поправка позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, учитывать в своей индивидуальной финансовой отчетности вложения в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании по справедливой стоимости либо первоначальной стоимости по национальным стандартам бухгалтерского учета на дату перехода на МСФО. Изменение также требует отражать распределение прибыли, накопленной приобретенной компанией до момента приобретения, через счета прибылей и убытков, а не путем уменьшения текущей стоимости инвестиций. Принятые изменения данного стандарта не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (вступает в силу с 1 января 2009 года). Пересмотренный стандарт касается условий вступления в права и аннулирования прав. Данное изменение разъясняет, что условиями вступления в долевые права могут быть только условия предоставления услуг и наличие результата от предоставления услуг. Прочие характеристики выплат на основе акций не могут служить условиями вступления в долевые права. Данное изменение указывает, что все аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Применение данной поправки не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (IFRS 7) (применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2009 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к раскрытию более подробной информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. Компания должна будет раскрывать информацию об анализе финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Поправка (а) поясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры о предоставленных финансовых гарантиях по максимальной величине гарантии в самый ранний период, когда может возникнуть требование об исполнении гарантии; (б) требует раскрытие информации о сроках, оставшихся до погашения производных инструментов в соответствии с условиями договоров, в том случае, если договорные сроки погашения необходимы для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Компания также должна будет раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска. Применение данной поправки не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Интерпретация КИМФО (IFRIC) 13 «Программы поощрения постоянных клиентов». Требуется учитывать льготные условия, предоставляемые с целью поддержания лояльности клиентов, как отдельный компонент торговой сделки, в рамках которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на указанные льготные условия и переносится на следующие отчетные периоды до момента выполнения предоставленных льготных

условий. Применение IFRIC 13 не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Интерпретация КИМФО (IFRIC) 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости». Определяет критерии отнесения договоров на строительство объектов недвижимости и принципов признания выручки по ним к юрисдикции МСФО (IAS) 18 «Выручка» или МСФО (IAS) 11 «Договоры подряда». Данная интерпретация не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Интерпретация (IFRIC) 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную компанию». В Интерпретации (IFRIC) 16 разъясняется порядок учета хеджирования чистых инвестиций, при этом учитывается тот факт, что хеджирование чистых инвестиций относится к разнице в функциональной валюте, а не в валюте представления отчетности, и инструменты хеджирования могут находиться в распоряжении любого подразделения группы. Требования МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют» не применяются к хеджируемой статье. Данная интерпретация не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 «Встроенные финансовые инструменты» (применяются к годовым отчетным периодам, заканчивающимся 30 июня 2009 года или после этой даты). Поправки разъясняют, что при переклассификации финансовых активов из категории «измеряемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков», все производные инструменты должны быть оценены и, при необходимости, учтены отдельно. Применение поправок к интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 «Встроенные финансовые инструменты» не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Изменения к Международным стандартам финансовой отчетности (опубликованы в мае 2008 года). В 2008 году Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности приступил к внедрению годового проекта по усовершенствованию МСФО в качестве метода разработки необходимых, но несрочных дополнений к международным стандартам. Дополнения включают в себя существенные изменения к МСФО, а также разъяснения и изменения в терминологии различных стандартов. Существенные изменения касаются следующих областей: классификация актива как предназначенного для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет реализации активов, которые ранее были предназначены для сдачи в аренду, в соответствии с МСФО (IAS) 16 и классификация соответствующих потоков денежных средств согласно МСФО (IAS) 7 в качестве потоков денежных средств от операционной деятельности; разъяснение понятия секвестра в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных субсидий, предоставляемых по процентной ставке ниже рыночной, в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения понятия затрат по займам в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; разъяснение учета дочерних обществ, предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращения требований к раскрытию информации в отношении ассоциированных и совместно контролируемых компаний в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема информации, требуемой к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснение учета расходов на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; внесение поправок в определение понятия справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе, в соответствии с учетом хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; внедрение учета инвестиционной собственности, находящейся в процессе строительства в соответствии с МСФО (IAS) 40; а также сокращение ограничений в отношении способа определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Прочие изменения к МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7 касаются только изменений в терминологии или редакторских правок, которые, как полагает Комитет по Международным Стандартам Финансовой Отчетности, не имеют или имеют минимальный эффект на порядок учета. Изменения не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые Стандарты, поправки и интерпретации к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Группой досрочно

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения предприятий». Пересмотр данного стандарта проведен в рамках проекта по сближению МСФО и US GAAP. Изменения касаются следующего: все затраты на приобретение отражаются в прибыли или убытке; приобретение признается с момента получения контроля; собственный капитал до приобретения переоценивается на дату приобретения контроля с отражением разницы в прибыли или убытке; последующие увеличения или уменьшения (без потери контроля) учитываются в капитале. Действует для годовых периодов, начинающихся после 1 июля 2009 года. Ожидается, что принятые изменения данного стандарта не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Новая редакция стандарта была разработана в связи с изменениями, внесенными в МСФО (IFRS) 3. Оба стандарта были пересмотрены в рамках программы по сближению МСФО и US GAAP. Новая редакция вступает в силу с 01 июля 2009 года. Ожидается, что принятые изменения данного стандарта не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2010 года или после этой даты. Поправки разъясняют, каким образом классифицируются выплаты, основанные на акциях в консолидированной финансовой отчетности. В стандарт включены разъяснения, которые были ранее изложены в интерпретациях IFRIC 8 и IFRIC 11. Поправки более подробно разъясняют интерпретацию IFRIC 11 с целью раскрытия деталей, ранее не включенных в данную интерпретацию. Также поправки разъясняют понятия, включенные в приложение к стандарту. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 года или после этой даты. Данная поправка исключает возможность классификации определенных прав на выпуск акций с доходом в иностранной валюте в качестве производных финансовых инструментов. Ожидается, что применение этой поправки не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты. МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для государственных компаний. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажут изменения стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (МСФО (IFRS) 9), выпущен в ноябре 2009 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет стандарт на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты. В поправке разъясняется, каким образом принципы, определяющие отнесение риска или части потоков денежных средств к хеджируемому, должны применяться в конкретных ситуациях. Согласно оценке руководства, данная поправка не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между владельцами» (IFRIC 17), применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет, как распределяются активы, отличные от денежных (неденежные активы), владельцам. В поправке также рассматриваются ситуации, когда компания предоставляет владельцам право выбора при получении неденежных активов или их эквивалентов в денежной форме. Согласно ожиданиям руководства, данная поправка не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Интерпретация IFRIC 18 «Передача активов от потребителей» (IFRIC 18), применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет порядок учета передачи активов от потребителей, а именно, условия, при которых актив отвечает критериям отнесения его к этой категории, признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; выявление отдельно идентифицируемых услуг (одна или более услуг в обмен на переданный актив); признание выручки, а также учет передачи денежных средств от потребителей. Ожидается, что применение этой интерпретации не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Документы, касающиеся усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; изменения к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, интерпретации IFRIC 9 и IFRIC 16 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2010 года или после этой даты). Поправки состоят из совокупности изменений по существу и разъяснений в отношении следующих МСФО и интерпретаций: уточнения в отношении неприменения МСФО (IFRS) 2 к операциям вкладов бизнеса в совместную деятельность и в объединение бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем; разъяснения требований МСФО (IFRS) 5 и других стандартов по раскрытию информации в отношении внеоборотных активов (или активов, включенных в группу активов по прекращаемой деятельности), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность; изменения требований по раскрытию информации, содержащихся в МСФО (IFRS) 8, в отношении оценки активов сегментов; изменения к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации на краткосрочные и долгосрочные обязательств, погашаемых долевыми инструментами; изменения МСФО (IAS) 7, согласно которым в инвестиционную деятельность включаются только затраты, приводящие к признанию активов; уточнения МСФО (IAS) 17 в части факторов, принимаемых во внимание при определении классификации аренды земли и установления переходных положений по изменению классификации действующей аренды земли; уточнения МСФО (IAS) 18 в отношении классификации деятельности компании в качестве принципала или агента; уточнения МСФО (IAS) 36 согласно которым генерирующие единицы не могут быть крупнее операционных сегментов до их агрегации; дополнения к МСФО (IAS) 38, поясняющие методы оценки справедливой стоимости приобретенных нематериальных активов, используемые при отсутствии активного рынка; дополнения к МСФО (IAS) 39 согласно которым данный стандарт не применяется к определенным форвардным контрактам по объединению бизнеса, уточнен период перевода из капитала в отчет о совокупном доходе прибылей и убытков по инструментам хеджирования, даны разъяснения в отношении тесно связанных с основными договорами опционов на досрочное погашение задолженности; разъяснение в отношении неприменения интерпретации IFRIC 9 к производным финансовым инструментам, встроенным в договоры на объединение бизнеса с участием компаний, находящихся под общим контролем и совместной деятельности; удаления из интерпретации IFRIC 16 исключения в отношении инструментов хеджирования в зарубежных операциях, которые сами являются объектом хеджирования. Ожидается, что применение данных поправок не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

4. Выручка

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Выручка от продажи золота	3 349 888	2 877 713	1 830 875
Выручка от реализации услуг и прочей реализации	23 355	22 653	12 933
Выручка от продажи серебра	7 733	7 997	5 331
Итого	3 380 976	2 908 363	1 849 139

Несмотря на уменьшение объема добычи золота, выручка в 2009 году увеличилась на 16% вследствие роста цены на золото.

5. Себестоимость реализованной продукции

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Расходы на заработную плату и единый социальный налог	(286 575)	(332 929)	(211 701)
Расходы на материалы и сырье	(243 800)	(250 642)	(141 330)
Прочие налоги	(186 458)	(172 230)	(110 469)
Износ и амортизация	(176 422)	(241 498)	(228 576)
Расходы на текущее содержание оборудования	(165 641)	(87 714)	(76 341)
Подрядные вскрышные работы	(136 464)	-	-
Расходы на электроэнергию	(75 490)	(90 570)	(34 298)
Прочие услуги сторонних организаций	(40 829)	(33 887)	(13 086)
Расходы по аренде	(32 014)	(26 320)	(53 121)
Расходы на аффинаж	(19 540)	(18 904)	(13 675)
Увеличение обязательств по выводу активов из эксплуатации	(9 196)	(7 438)	(4 944)
Подрядные работы по добыче минерального золотосодержащего сырья	-	(61 211)	-
Прочие расходы	(10 681)	(6 074)	(9 048)
Итого	(1 383 112)	(1 329 415)	(896 588)

По итогам работы за 2009 год производство золота составило 3 450,3 кг (110,9 тыс. унций), что на 655,6 кг (21,1 тыс. унций) меньше показателя прошлого года. Снижение добычи связано с вовлечением в отработку более бедных руд, по сравнению с прошлым годом, и производством ремонтных работ по одной из 2-х технологических линий ЗИФ № 2.

По сравнению с прошлым годом произошло уменьшение доли расходов, связанных с проведением вскрышных работ собственными силами. Общее снижение затрат на заработную плату и ЕСН, износ и амортизацию, электроэнергию, сырье и материалы связано с последовательным переходом Компании на более производительную горную технику, а также со снижением доли этих затрат в себестоимости за счет перераспределения их доли в пользу затрат на подрядные вскрышные работы. Стоимость вскрышных работ, осуществляемых подрядными организациями, составила в 2009 году 136 464 тыс. руб.

Увеличение расходов на текущее содержание оборудования связано с ростом цен на запасные части и материалы, а также проведением ремонтных работ на ЗИФ № 2.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

6. Административные расходы

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Расходы на заработную плату и единый социальный налог	(251 557)	(124 557)	(55 960)
Профессиональные услуги	(25 140)	(13 933)	(964)
Операционная аренда	(20 904)	(7 913)	(7 713)
Командировочные расходы	(19 630)	(6 581)	(3 601)
Услуги связи	(7 040)	(4 099)	(2 268)
Прочие административные расходы	(17 025)	(16 136)	(7 113)
Итого	(341 296)	(173 219)	(77 619)

Рост расходов на профессиональные услуги, операционную аренду, услуги связи и командировочных расходов в основном связан с включением расходов Представительства ОАО «Высочайший» в г. Москва. Расходы на заработную плату возросли как за счет включения заработной платы Представительства, так и за счет увеличения количества другого административного персонала Компании на 12%.

7. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Консультационные услуги	(26 160)	(8 367)	-
Налог на имущество	(22 277)	(5 002)	(11 647)
Изменение резерва по запасам и списанные неликвидные материалы	(15 263)	-	-
Расходы на собрание акционеров	(13 860)	(11 253)	(12 418)
Комиссия банка за куплю-продажу валюты	(6 929)	-	-
Изменение резерва по сомнительным долгам и списанная дебиторская задолженность	(6 168)	981	(471)
Услуги банка	(5 891)	(4 108)	(2 052)
Резерв под обесценение незавершенного строительства	(4 702)	-	-
Прочие налоги	(1 942)	(3 251)	-
Расходы на Представительство ОАО «Высочайший» в г. Москва	-	(19 708)	-
Целевое финансирование группы	-	(16 850)	-
Обесценение основных средств	-	6 857	-
Убыток от ликвидации ЗАО «Алдан Инжиниринг»	-	(5 540)	-
Расходы на ПРО	-	(21 636)	(58 270)
Прочие операционные расходы, нетто	(15 837)	(23 298)	(15 579)
Итого	(119 029)	(111 175)	(100 436)

С 2009 года принято решение о включении расходов на Представительство ОАО «Высочайший» в г. Москва в состав административных расходов Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

8. Общие расходы на персонал

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

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Заработная плата	(580 469)	(372 025)	(216 411)
Единый социальный налог	(106 522)	(85 461)	(51 250)
Итого	(686 991)	(457 486)	(267 661)

Среднесписочная численность сотрудников Группы в 2009 году составила 1 217 человек (в 2008 году - 963 человека, в 2007 году - 614 человек).

9. Финансовые доходы и расходы

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Финансовые доходы			
Прибыль по курсовым разницам	155 753	428	242
Процентные доходы	24 554	21 554	1 358
Итого	180 307	21 982	1 600
Финансовые расходы			
Убыток по курсовым разницам	(137 093)	(503)	(1 040)
Процентные расходы	(129 453)	(66 660)	(29 211)
Амортизация дисконта по резервам	(2 474)	(2 356)	(3 847)
Итого	(269 020)	(69 519)	(34 098)

10. Расходы по налогу на прибыль

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Начисление текущего налога			
Текущий налог	(298 016)	(347 424)	(212 701)
Изменение отложенного налога			
Образование временных разниц	58	73 350	1 106
Итого	(297 958)	(274 074)	(211 595)

Ставка налога на прибыль компаний Группы составляет 20% (в 2008 и 2007 годах – 24%).

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

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Прибыль до налогообложения	1 448 826	1 247 016	741 998
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20% (в 2008 и 2007 г.г. – 24%)	(289 765)	(299 284)	(178 080)
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	72 945	-
Отложенное налоговое обязательство, возникшее при приобретении дочерних компаний	-	(18 664)	-
Статьи, не подлежащие налогообложению	(8 193)	(29 071)	(33 515)
Итого	(297 958)	(274 074)	(211 595)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

11. Гудвилл

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Стоимость			
На начало отчетного периода	205 062	-	-
Приобретение дочерних компаний	18 329	205 062	-
На конец отчетного периода	223 391	205 062	-

Гудвилл, приобретенный в результате объединения бизнеса, относится к следующим единицам, генерирующим денежные потоки:

- россыпная золотодобыча;
- геолого-разведочные работы в области изучения недр.

Балансовая стоимость гудвилла распределена на каждое из подразделений, генерирующих денежные потоки:

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Россыпная золотодобыча	129 209	129 209	-
Геолого-разведочные работы в области изучения недр	94 182	75 853	-
Итого	223 391	205 062	-

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Группа провела тестирование гудвилла на предмет обесценения. Обесценение гудвилла не выявлено.

Балансовая стоимость гудвилла, распределенная по компаниям Группы

Приобретение группы ЗАО «Нора Минералз»	75 853
Приобретение группы ЗАО «ГДК «Алдголд»	129 209
Итого гудвилл на 31 декабря 2008 года	205 062
Приобретение ООО «ВитимПромСервис»	18 329
Итого гудвилл на 31 декабря 2009 года (см. Примечание 25)	223 391

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

12. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Горнодобывающие активы	Транспортные средства и прочее	Незавершенное строительство и предоплаты	Итого
Первоначальная / условная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2006 года	343 740	543 836	1 173 854	161 691	66 671	2 289 792
Поступления	1 310	27 210	-	26 884	120 392	175 796
Выбытия	(1 136)	(3 695)	-	(462)	(1 696)	(6 989)
Перемещения	1 017	2 501	-	1 176	(4 694)	-
Остаток на 31 декабря 2007 года	344 931	569 852	1 173 854	189 289	180 673	2 458 599
Приобретение дочерних компаний	15 882	224 855	937 394	134 266	-	1 312 397
Поступления	32 464	160 167	-	66 381	220 261	479 273
Выбытия	-	(5 346)	-	(7 981)	(18)	(13 345)
Восстановление / (Обесценение) основных средств	7 391	-	-	-	(534)	6 857
Перемещения	101	-	-	-	(101)	-
Остаток на 31 декабря 2008 года	400 769	949 528	2 111 248	381 955	400 281	4 243 781
Приобретение дочерних компаний	4 207	11 338	-	3 220	18 300	37 065
Поступления	11 958	400 787	-	29 787	638 531	1 081 063
Выбытия	(374)	(44 865)	-	(10 867)	-	(56 105)
Перемещения	11 535	-	-	(559)	(10 977)	-
Остаток на 31 декабря 2009 года	428 095	1 316 788	2 111 248	403 536	1 046 135	5 305 803

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Приложение к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Горнодобывающие активы	Транспортные средства и прочее	Незавершенное строительство и предоплаты	Итого
Остаток на 31 декабря 2006 года	(70 463)	(220 522)	(159 601)	(47 559)	(759)	(498 904)
Начисление износа	(27 984)	(77 105)	(92 844)	(26 745)	-	(224 678)
Обесценение основных средств	-	-	-	-	(247)	(247)
Износ по выбывшим объектам	207	2 180	-	380	-	2 767
Остаток на 31 декабря 2007 года	(98 240)	(295 447)	(252 445)	(73 924)	(1 006)	(721 062)
Приобретение дочерних компаний	(3 447)	(33 412)	-	(83 473)	-	(120 332)
Начисление износа	(29 946)	(103 108)	(114 638)	(39 378)	-	(287 070)
Износ по выбывшим объектам	-	4 101	-	2 172	-	6 273
Остаток на 31 декабря 2008 года	(131 633)	(427 866)	(367 083)	(194 603)	(1 006)	(1 122 191)
Приобретение дочерних компаний	(33)	-	-	-	-	(33)
Начисление износа	(31 715)	(138 194)	(136 997)	(42 407)	-	(349 313)
Резерв под обесценение незавершенного строительства	-	-	-	-	(4 702)	(4 702)
Износ по выбывшим объектам	3 146	32 082	-	11 349	-	46 578
Остаток на 31 декабря 2009 года	(160 235)	(533 978)	(504 080)	(225 661)	(5 708)	(1 429 661)
Остаточная стоимость						
на 31 декабря 2006 года	273 277	323 314	1 014 253	114 132	65 912	1 790 888
на 31 декабря 2007 года	246 691	274 405	921 409	115 365	179 667	1 737 537
на 31 декабря 2008 года	269 136	521 662	1 744 165	187 352	399 275	3 121 590
на 31 декабря 2009 года	267 860	782 811	1 607 168	177 875	1 040 427	3 876 142

(а) Горнодобывающие активы

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

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

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

(b) Аренда машин и оборудования

Группа арендует производственные машины и оборудование на основании договоров финансовой аренды.

В 2009 году Группой была приобретена промышленная техника по договору финансовой аренды с ООО «Катерпиллар Файнэншл».

По состоянию на 31 декабря 2009 года остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 292 157 тыс. руб. (в 2008 году – 97 912 тыс. руб.; в 2007 году – 132 277 тыс. руб.). Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по лизингу (см. Примечание 21).

По истечении каждого из договоров финансовой аренды Группа имеет право приобрести оборудование по льготной цене.

(с) Обесценение основных средств

В 2009 году создан резерв под обесценение объектов незавершенного строительства. Резерв сформирован на сумму 4 702 тыс. руб.

В 2008 году произведено восстановление убытка от обесценения водохранилища и связанных с ним объектов в размере 7 391 тыс. руб.

(d) Обеспечение

На 31 декабря 2009 года основные средства стоимостью 1 375 143 тыс. руб. выступают в качестве обеспечения (см. Примечание 21). На 31 декабря 2008 года обеспечения составляли 136 237 тыс. руб., на 31 декабря 2007 года обеспечения отсутствовали.

В. Нематериальные активы

Нематериальные активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, представляют собой лицензии на разведку и добычу рассыпного и рудного золота. Лицензии имеют ограниченные сроки действия.

В 2009 году в результате вхождения в Группу ООО «ВитимПромСервис» в состав нематериальных активов включены лицензии на право пользования недрами с целью проведения разведки и добычи рудного золота на месторождениях «Ыканское» и «Ожерелье» в Иркутской области. Первоначальная стоимость лицензий составила 102 750 тыс. руб.

Также в 2009 году ОАО «Высочайший» приобрело лицензию на разработку месторождения «Восточная часть Хомолхинского рудного узла» стоимостью 15 534 тыс. руб., предоплата данной лицензии на сумму 14 000 тыс. руб. была включена в состав нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2008 года.

В феврале 2008 года дочерняя компания ЗАО «Леprinдо» приобрела 75 % акций ЗАО «Золотая гора». Руководством Группы было принято решение классифицировать покупку данной компании как приобретение активов, в том числе лицензионного участка стоимостью 5 925 тыс. руб., включенного в состав нематериальных активов Группы.

Общая сумма начисленной амортизации по лицензиям за 2009 год составила 2 978 тыс. руб.

14. Разведка и оценка

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа капитализировала расходы на разведку и оценку в сумме 312 943 тыс. руб., таким образом, за 2009 год расходы составили 207 189 тыс. руб. (в 2008 году эта сумма составила 105 754 тыс. руб., в 2007 году - 19 900 тыс. руб.).

К основным результатам разведки и оценки следует отнести:

- 1) по результатам проведенных работ выявлены участки повышенной золотоносности по месторождению «Ожерелье», подтверждена повышенная золотоносность Центральной части Хомолхинского рудного узла, выявлены перспективные участки для дальнейших геолого-разведочных работ;
- 2) геологоразведочные работы проведены на южной части площади «Леprinдо». По полученным результатам был произведен предварительный подсчет запасов золота по категории С2 и посчитаны ресурсы Р1 - 12 тонн. По данным технологического опробования руда относится к классу легкообогащаемых;
- 3) работами, проведенными в 2009 году, на месторождении «Виканское» подтверждается золотоносность единой минерализованной зоны и уточняется местоположение новых обогащенных рудных участков. Запасы по категории С1 и С2 составили 4,2 тонны, прогнозные ресурсы - 16 тонн.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

15. Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Нетто			Активы			Обязательства		
	по состоянию на 31 декабря			по состоянию на 31 декабря			по состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года	2009 года	2008 года	2007 года	2009 года	2008 года	2007 года
Основные средства	(405 536)	(419 351)	(264 553)	17 812	141	-	(423 348)	(419 492)	(264 553)
Прочие внеоборотные активы	(2 024)	1 321	-	-	2 501	-	(2 024)	(1 180)	-
Запасы	(13 411)	(1 102)	(1 321)	1 144	732	-	(15 699)	(1 834)	(1 321)
НДС к возмещению	-	-	2 316	-	-	2 316	-	-	-
Дебиторская задолженность	933	10 908	5 343	933	10 998	5 343	-	(90)	-
Расходы будущих периодов	(34 326)	4 064	-	502	4 514	-	(33 684)	(450)	-
Обязательства по финансовой аренде	14 645	18 269	16 519	14 645	18 269	16 519	-	-	-
Резервы	5 628	17 446	19 190	5 628	17 446	19 190	-	-	-
Налоговый убыток	52 375	5 299	-	52 375	5 299	-	-	-	-
Кредиты и займы	-	(701)	-	-	-	-	-	(701)	-
Кредиторская задолженность	-	(501)	6 417	-	-	6 417	-	(501)	-
Налоговые активы/(обязательства)	(381 716)	(364 348)	(216 089)	93 039	59 900	49 785	(474 755)	(424 248)	(265 874)
Зачет по налогу	-	-	-	(93 039)	(59 900)	(49 785)	93 039	59 900	49 785
Чистые отложенные налоговые обязательства	(381 716)	(364 348)	(216 089)	-	-	-	(381 716)	(364 348)	(216 089)
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:									
Отложенных налоговых активов	15 151	6 647	-						
Отложенных налоговых обязательств	(396 867)	(370 994)	(216 089)						
Чистые отложенные налоговые обязательства	(381 716)	(364 348)	(216 089)						

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Сальдо на 1 января	(364 348)	(216 089)	(217 237)
Доходы по налогу на прибыль за отчетный период, признанные в составе прибыли или убытка	58	406	1 148
Эффект от изменения налоговой ставки, признанный в составе прибыли или убытка	-	72 945	-
Отложенные налоги, приобретенные в рамках объединения бизнеса	(17 424)	(220 850)	-
Выбытие отложенных налогов при ликвидации дочерней компании	-	(758)	-
Сальдо на 31 декабря	(381 716)	(364 348)	(216 089)

16. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2009 года авансы выданные включают предоплату за акции ЗАО «ГДК «Алдголд» в размере 74 790 тыс. руб.

17. Запасы

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Сырье и материалы	329 400	263 835	139 102
Незавершенное производство	174 205	55 035	42 531
Итого	503 605	318 870	181 633

В консолидированном отчете о финансовом положении запасы отражены за минусом резерва под обесценение, величина которого по состоянию на 31 декабря 2009 года составила 10 077 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года – 3 755 тыс. руб.; на 31 декабря 2007 года – 1 400 тыс. руб.).

Существенное увеличение незавершенного производства связано с проведенной в 2009 году опережающей вскрышей. В связи с ростом цен на золото в 2009 году Компания считала целесообразным сосредоточить основные работы не на добыче и переработке богатых руд, а на разное бортов карьера для подготовки к добыче запасов. В частности, объемы опережающей вскрыши в отчетном периоде выросли по сравнению с прошлым годом в 4 раза с 873,3 тыс. м³ до 3 908,5 тыс. м³.

На увеличение сырья и материалов повлиял сезонный характер приобретения товарно-материальных ценностей, рост цен на них и увеличение производственных мощностей под программу работы Компании в 2010 году.

18. Дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
НДС к возмещению	403 845	303 508	173 790
Авансы выданные	54 914	75 915	49 415
Переплата по налогу на прибыль	38 256	40 007	-
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	7 955	3 616	799
Прочая дебиторская задолженность	17 925	32 883	13 100
Итого	522 895	455 929	237 104

По состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2007 года сомнительная дебиторская задолженность отсутствовала.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2008 года резерв по сомнительной дебиторской задолженности составил 8 тыс. руб.

Рост НДС к возмещению связан с приобретением оборудования для строительно-монтажных работ по ЗИФ № 3.

19. Денежные средства и их эквиваленты

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Краткосрочные векселя	212 736	-	-
Текущие счета в рублях	138 571	236 806	512 651
Депозиты в рублях	55 741	-	-
Касса	139	84	45
Текущие счета в долларах США	57	55	12 332
Итого	407 244	236 945	525 028

Депозитами являются краткосрочные депозиты в рублях до востребования. Краткосрочными векселями являются краткосрочные векселя ЗАО АКБ «Ланта-банк» в рублях по предъявлению.

На 31 декабря 2009 года, 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года недоступные для использования денежные средства и их эквиваленты у Группы отсутствовали.

20. Капитал

(а) Уставный капитал

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

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Номинальная стоимость одной акции, руб.	0,002	0,002	0,002
Объявлено и выпущено обыкновенных акций, шт.	52 090 000	52 090 000	52 090 000
Акционерный капитал	104	104	104

В 2009 году изменений в акционерном капитале Компании не было.

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

Дробление акций и дополнительная эмиссия акций были отражены в бухгалтерском учете ретроспективно для целей расчета прибыли на акцию за 2009, 2008 и 2007 годы.

(b) Дивиденды

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

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими принципами (стандартами) бухгалтерского учета.

В 2009 году были объявлены дивиденды за первое полугодие 2009 года в сумме 114 076 тыс. руб., что составило 2,19 руб. за акцию, за 2008 год – в сумме 237 010 тыс. руб., что составило 4,55 руб. за акцию.

В 2008 году были объявлены дивиденды за 2007 год в сумме 126 995 тыс. руб., что составило 2,44 руб. за акцию.

(с) Эмиссионный доход

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

В ноябре 2007 года Федеральная служба по финансовым рынкам Российской Федерации зарегистрировала решение о дополнительном выпуске 209 000 акций Компании. Дополнительные акции Компании были приобретены и оплачены Блэкрок Инвестмент Менеджментом в сумме 413 868 тыс. руб. Эмиссионный доход составил 413 864 тыс. руб.

(d) Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает: а) соблюдение требований действующего законодательства с целью обеспечения возможности 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.

Федеральным законом «Об акционерных обществах» установлены следующие требования к капиталу:

- акционерный капитал не может быть менее 1 000 минимальных размеров оплаты труда на дату регистрации компании;
- если акционерный капитал общества больше, чем чистые активы общества, такое общество должно уменьшить свой акционерный капитал до величины, не превышающей его чистые активы;
- если минимальный разрешенный акционерный капитал больше чистых активов общества, такое общество подлежит ликвидации.

На 31 декабря 2009 года, 31 декабря 2008 года и 31 декабря 2007 года Компания соответствует приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

Для поддержания структуры капитала и ее корректировки Группа может произвести возврат капитала акционерам, реструктурировать займы, скорректировать и изменить суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности.

Группа осуществляет мониторинг величины капитала с использованием коэффициента доли заемных средств и коэффициента отношения заемных средств к собственному капиталу.

Коэффициент доли заемных средств рассчитывается как отношение суммы чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность представляет собой сумму долгосрочных и краткосрочных кредитов и займов, как указано в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств. Общая сумма капитала рассчитывается как собственный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности.

Коэффициенты доли заемных средств приведены ниже:

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Итого заемные средства	1 237 773	497 406	17 611
Денежные средства и их эквиваленты	407 244	236 945	525 028
Чистая задолженность	830 529	260 461	(507 417)
Итого собственные средства	4 159 920	3 360 139	2 299 503
Итого капитал	4 990 449	3 620 600	1 792 086
Коэффициент доли заемных средств	17%	7%	-

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

21. Кредиты и займы

В настоящем Примечании представлена информация о договорных условиях привлечения Группой кредитов и заемных средств. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску содержится в Примечании 27.

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Долгосрочные кредиты и займы			
Обязательства по финансовой аренде	29 558	-	2
Обеспеченный банковский кредит в долларах США (с плавающей процентной ставкой Либор + 6.95%)	1 073 669		
Итого	1 103 227	-	2
Краткосрочные кредиты и займы			
Обеспеченный банковский кредит в рублях (с плавающей процентной ставкой Мосспрайм + 5%)	-	251 052	-
Займы физических лиц в рублях (по ставке рефинансирования ЦБ РФ)	-	246 212	-
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	134 546	142	17 609
Итого	134 546	497 406	17 609

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Ниже приводится информация об обязательствах по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2009 года		
	Платежи	Основная сумма долга
Менее 1 года	145 145	134 546
От 1 года до 5 лет	30 290	29 558
Итого	175 434	164 104

По состоянию на 31 декабря 2008 года		
	Платежи	Основная сумма долга
Менее 1 года	142	133
От 1 года до 5 лет	-	-
Итого	142	133

По состоянию на 31 декабря 2007 года		
	Платежи	Основная сумма долга
Менее 1 года	17 608	13 558
От 1 года до 5 лет	2	1
Итого	17 610	13 559

В 2009 году по договору финансовой аренды №VT105L-08, заключенному с ООО «Катерпиллар Файнэншл» Компанией получены в лизинг транспортные средства (бульдозеры, экскаваторы, автогрейдер) стоимостью 10 256 тыс. долл. США, что составляет 310 185 тыс. руб., в т.ч. НДС – 1 564 тыс. долл. США, что составляет 47 316 тыс. руб.

Основные положения договора лизинга:

- лизинговое имущество учитывается на балансе лизингополучателя;
- срок аренды 2 года;
- объект финансовой аренды переходит в собственность Компании при условии выполнения всех обязательств по договору;
- Компания обеспечивает за свой счет страхование объекта лизинга в страховой компании, одобренной Лизингодателем;
- к Компании переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив.

Средневзвешенная эффективная процентная ставка по лизинговым договорам на конец отчетного периода составила 14 %.

Обязательства по финансовой аренде обеспечены арендованными активами (см. Примечание 12 (b)).

Информация по банковским кредитам:

Срок погашения по кредитным договорам 7 августа и 22 ноября 2012 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 года невыбранная сумма кредита составила 4 500 тыс. долл. США, что составляет 136 099 тыс. руб., банковский кредит обеспечен основными средствами общей стоимостью 1 375 143 тыс. рублей (2008: 136 237 тыс. руб.; 2007: ноль) (см. Примечание 12(d)).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

22. Резервы

	Обязательства по выводу активов из эксплуатации	Выплаты работникам на момент истечения срока эксплуатации рудника	Итого
Остаток на 31 декабря 2006 года	47 807	28 979	76 786
Резервы, сформированные в течение года	4 944	-	4 944
Амортизация дисконта по резервам	2 395	1 452	3 847
Остаток на 31 декабря 2007 года	55 146	30 431	85 577
Резервы, сформированные в течение года	7 437	-	7 437
Амортизация дисконта по резервам	832	1 525	2 357
Остаток на 31 декабря 2008 года	63 415	31 956	95 371
Резервы, сформированные в течение года	9 196	-	9 196
Амортизация дисконта по резервам	874	1 601	2 474
Остаток на 31 декабря 2009 года	73 485	33 557	107 041

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

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

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

23. Прибыль на акцию

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

Средневзвешенное количество акций было определено следующим образом:

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Выпущено обыкновенных акций на начало и конец года, шт.	100	100	100
Результат дробления акций, шт. (см. Примечание 20)	52 089 900	52 089 900	52 089 900
Средневзвешенное количество акций, шт.	52 090 000	52 090 000	52 090 000
Чистая прибыль за год принадлежащая акционерам материнской компании	1 154 826	990 273	530 403
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	22,17	19,01	10,18

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

24. Кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Задолженность перед персоналом	86 013	67 125	43 502
Прочие налоги к уплате	43 659	33 889	57 371
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	38 274	29 903	25 782
Задолженность перед акционерами по выплате дивидендов	-	63 497	-
Прочая кредиторская задолженность	14 338	5 698	37 299
Итого	182 284	200 112	163 954

25. Объединение бизнеса

Приобретения в 2009 году

14 мая 2009 года Группа приобрела 100% долю в капитале ООО «ВитимПромСервис» с целью проведения разведки и добычи золотоносной руды на месторождениях «Ожерелье» и «Биканское», размер вознаграждения составил 25 тыс. руб.

Компания зарегистрирована 29 января 2009 года в г. Бодайбо Иркутской области, осуществляет геолого-разведочные, геофизические и геохимические работы в области изучения недр.

Информация о справедливой стоимости активов и обязательств ООО «ВитимПромСервис» на дату приобретения представлена ниже:

	Справедливая стоимость
Внеоборотные активы	
Нематериальные активы (см. Примечание 13)	102 750
Основные средства (см. Примечание 12)	37 031
Итого внеоборотные активы	139 781
Оборотные активы	
Запасы	12 775
Краткосрочные финансовые вложения	4 996
Дебиторская задолженность	7 462
Денежные средства	471
Итого оборотные активы	25 704
Долгосрочные обязательства	
Отложенное налоговое обязательство	(17 424)
Итого долгосрочные обязательства	(17 424)
Краткосрочные обязательства	
Кредиторская задолженность	(94 943)
Краткосрочные кредиты и займы	(71 422)
Итого краткосрочные обязательства	(166 365)
Итого чистые активы на момент покупки	(18 304)
Приобретенная доля в чистых активах	(18 304)
Гудвилл, возникающий при приобретении (см. Примечание 11)	18 329
Вознаграждение, переданное при приобретении	25

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Чистые денежные потоки при приобретении:

	Сумма
Чистая сумма денежных средств, приобретенная с дочерней компанией	471
Уплаченная сумма денежных средств	(25)
Чистый приток денежных средств	446

Далее представлены финансовые результаты деятельности приобретенной компании за период с даты приобретения по 31 декабря 2009 года:

	Сумма
Выручка от реализации	4 376
Себестоимость	(5 583)
Административные расходы	(1 030)
Прочие операционные расходы, нетто	(92)
Финансовые расходы, нетто	(10 015)
Убыток до налогообложения	(12 344)
Доходы по налогу на прибыль	19 937
Прибыль за период	7 593

Приобретения в 2008 году

В 2008 году в Группу вошли компании:

- ЗАО «ГДК «Алдогад», ЗАО «Алдан Инжиниринг» (ликвидировано 05 августа 2008 года);
- ЗАО «Норд Минералз», ЗАО «Голд Минералс»;
- ЗАО «Золотая Гора»;
- ЗАО «Хомолхо».

12 февраля 2008 года Группа приобрела 75% акций компании ЗАО «Золотая Гора» за 6 000 тыс. руб. ЗАО «Золотая Гора» не осуществляет производственно-хозяйственной деятельности, при этом имеет лицензию на право пользования недрами, которая предоставляет право на поиски и оценку месторождения коренного золота в пределах рудного поля «Утреннее». На этом основании приобретение данной компании классифицировано Группой как приобретение активов, в том числе лицензионного участка, включенного в состав нематериальных активов Группы (см. Примечание 13).

Текущая стоимость активов и обязательств ЗАО «Золотая Гора» по состоянию на 12 февраля 2008 года представлена ниже:

	Балансовая стоимость	Распределение стоимости приобретения на идентифицируемые активы и обязательства
Внеоборотные активы (нематериальные активы)	-	5 925
Оборотные активы	100	100
Доля меньшинства	-	(25)
Итого чистые активы / стоимость приобретения	100	6 000

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

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

Таким образом, на 31 декабря 2008 года доля Группы составила 100%. За приобретение этой доли было уплачено вознаграждение денежными средствами на сумму 87 500 тыс. руб.

Руководством Группы было принято решение классифицировать покупку ЗАО «Хомолхо» как приобретение активов, включающих месторождение (горнодобывающий актив) стоимостью 87 394 тыс. руб. (см. Примечание 12).

Текущая стоимость активов и обязательств ЗАО «Хомолхо» по состоянию на 04 апреля 2008 года представлена ниже:

	Балансовая стоимость	Распределение стоимости приобретения на идентифицируемые активы и обязательства
Внеоборотные активы (основные средства)	-	87 394
Чистые оборотные активы	106	106
Итого чистые активы / стоимость приобретения	106	87 500

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

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

Приобретение компаний ЗАО «ГДК «Алдголд», ЗАО «Алдан Инжиниринг», ЗАО «Норд Минералз» и ЗАО «Голд Минералс» было отражено по методу покупки, в результате чего на конец отчетного периода в активах Группы образовался Гудвилл (деловая репутация) в сумме 205 062 тыс. руб.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Справедливая стоимость активов и обязательств этих компаний на дату приобретения составила:

	Группа ЗАО «ГДК «Алдголд»	Группа ЗАО «Нора Минералз»
Внеоборотные активы		
Основные средства (см. Примечание 12)	1 100 847	3 835
Отложенный налоговый актив	4 625	4 064
Итого внеоборотные активы	1 105 472	7 899
Оборотные активы		
Денежные средства	628	22 890
Краткосрочные финансовые вложения	1 230	-
Дебиторская задолженность	16 636	1 380
Запасы	35 876	1 970
Прочие оборотные активы	14 678	312
Итого оборотные активы	69 048	26 552
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	(418 653)	(6 698)
Отложенное налоговое обязательство	(229 528)	(11)
Итого долгосрочные обязательства	(648 181)	(6 709)
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность	(29 330)	(10 068)
Краткосрочные кредиты и займы	(58 835)	(32 527)
Итого краткосрочные обязательства	(88 165)	(42 595)
Итого чистые активы на момент покупки	438 174	(14 853)
Приобретенная доля в чистых активах	223 469	(14 853)
Гудвилл, возникающий при приобретении	129 209	75 853
Итого вознаграждение	352 678	61 000

Ниже представлены финансовые результаты деятельности приобретенных компаний за отчетный период:

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

Отток денежных средств при приобретении компаний:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

По решению Совета директоров ЗАО «ГДК «Алдголд» (Протокол № П/ОС/АЛД/А-1 от 24 марта 2008 года) прекратило свою деятельность ЗАО «Алдан Инжиниринг», являющееся дочерним предприятием ЗАО «ГДК «Алдголд». Вследствие чего было выдано Свидетельство о ликвидации закрытого акционерного общества от 05 августа 2008 года. Убыток от ликвидации ЗАО «Алдан Инжиниринг» составил 5 540 тыс. руб.

26. Операционные сегменты

Для целей управления Группа разделена на следующие операционные сегменты:

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

	Рудная золотодобыча	Россыпная золотодобыча	Прочие	Корректировки и элиминирование	Итого
Выручка, всего	3 027 492	392 039	82 380	(120 935)	3 380 976
<i>в том числе:</i>					
выручка от сторонних организаций	2 994 157	380 158	6 661		3 380 976
межсегментная выручка	33 335	11 881	75 719	(120 935)	-

Покупателем драгоценных металлов является связанная сторона ЗАО «АКБ Ланта-Банк».

Финансовые показатели деятельности операционных сегментов

	Рудная золотодобыча	Россыпная золотодобыча	Прочие	Элиминиро- вание внутригруп- повых оборотов	Итого
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 618 243	42 278	(201 979)	(9 716)	1 448 826
Процентные доходы	23 999	463	92		24 554
Процентные расходы	(117 645)	(10 095)	(1713)		(129 453)
Амортизация	(132 215)	(40 382)	(6 887)		(179 484)
Расходы по налогу на прибыль	(302 924)	(22 619)	27 585		(297 958)
Активы сегмента	3 926 214	1 216 439	717 841		5 860 494
Капитальные расходы (приобретение основных средств и нематериальных активов)	733 964	47 644	185 055		966 663
Обязательства сегмента	1 344 419	203 060	376 486		1 923 965

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

Информация по географическому расположению

В сегменты по географическому расположению входят:

- Иркутская область – ОАО «Высочайший», ЗАО «Инакит», ЗАО «Хомолхо»; ООО «ВитимI PromСервис»
- Республика Саха (Якутия) – ЗАО «ГДК «Алдога»;
- Прочие – г. Москва (ЗАО «Норд Минералз»), Республика Коми (ЗАО «Голд Минералс»), Амурская область (ЗАО «Леприндо», ЗАО «Золотая гора»).

	Иркутская область	Республика Саха (Якутия)	Прочие регионы	Итого
Выручка от сторонних организаций	2 995 407	380 158	5 411	3 380 976
Внеоборотные активы	3 223 861	1 056 001	52 774	4 313 917

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

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

27. Управление финансовыми рисками

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

(а) Кредитный риск

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

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2 007 года
Долгосрочная дебиторская задолженность	86 491	14 279	16 137
Краткосрочная дебиторская задолженность	522 895	455 929	237 104
Займы выданные	11 188	36 163	62 950
Денежные средства и их эквиваленты	407 244	236 945	525 028
Итого	1 027 818	743 316	841 219

На отчетную дату не было отмечено значительной концентрации кредитных рисков. Максимальная величина кредитного риска равна отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении стоимости каждого финансового актива.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

(b) Риск изменения процентных ставок

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

На отчетную дату Группа имела следующие кредиты и займы с фиксированной и плавающей процентной ставкой:

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2 007 года
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента			
Финансовые обязательства	164 104	246 354	17 611
Долгосрочные кредиты и займы	29 558	-	2
Краткосрочные кредиты и займы	134 546	246 354	17 609
Финансовые инструменты с плавающей ставкой процента			
Финансовые обязательства	1 073 669	251 052	-
Долгосрочные кредиты и займы	1 073 669	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	-	251 052	-
Итого	1 237 773	497 406	17 611

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 справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента не отражается на счете прибылей и убытков. Группа не производит хеджирования справедливой стоимости производных инструментов. Таким образом, изменение ставки процента на отчетную дату не оказывает влияния на прибыль или убыток Группы.

Анализ чувствительности денежных потоков по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента

Изменение плавающих процентных ставок в 2009 году на 1% (при прочих равных условиях) влияет на уменьшение или увеличение чистой прибыли Группы на 10 737 тыс. руб. (в 2008: 2 511 тыс. руб.; в 2007: 0).

(c) Валютный риск

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

Кредиты, привлеченные Группой в 2007 - 2008 годах, выражены в рублях. В 2009 году Группа привлекла кредиты в сумме 40 000 тыс. долл. США, а также заключила договоры финансовой аренды на общую сумму 11 400 тыс. долл. США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2009 года общая сумма задолженности по кредитам составила 35 500 тыс. долл. США, что составляет 1 073 669 тыс. руб., по договорам финансовой аренды задолженность составила 5 426 тыс. долл. США, что составляет 164 104 тыс. руб.

Изменение курса доллара США на 5% принесет дополнительную прибыль/убыток в размере 2 046 тыс. рублей.

(d) Справедливая стоимость

Максимальная подверженность каждому из рисков ограничена справедливой стоимостью финансового инструмента. При оценке справедливой стоимости менеджмент использовал следующие основные методы и допущения:

Дебиторская и кредиторская задолженность

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

Распределение дебиторской задолженности по срокам оплаты на отчетную дату:

	По состоянию на 31 декабря					
	2009 года		2008 года		2007 года	
	Всего	Чистая сумма	Всего	Чистая сумма	Всего	Чистая сумма
До срока оплаты	416 523	416 523	426 681	426 681	225 670	225 670
Просроченная до 6 месяцев	102 713	102 713	27 329	27 329	11 269	11 269
Просроченная от 6 месяцев до 1 года	3 006	3 006	697	697	160	160
Просроченная более 1 года	653	653	1 222	1 222	4	4
Итого	522 895	522 895	455 929	455 929	237 103	237 103

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

(e) Риск ликвидности

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

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

На 31 декабря 2009 года

	Балансовая стоимость	Договорная стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет
Обязательства по финансовой аренде	164 104	172 325	142 853	29 472	-
Кредиты и займы	1 073 669	1 293 441	77 100	77 100	1 139 241
Кредиторская задолженность	182 284	182 284	182 284	-	-
Итого	1 420 057	1 648 050	402 237	106 572	1 139 241

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2009 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2008 года

	Балансовая стоимость	Договорная стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет
Обязательства по финансовой аренде	142	142	142	-	-
Кредиты и займы	497 264	525 214	525 214	-	-
Кредиторская задолженность	200 112	200 112	200 112	-	-
Итого	697 518	725 468	725 468	-	-

На 31 декабря 2007 года

	Балансовая стоимость	Договорная стоимость	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет
Обязательства по финансовой аренде	17 611	17 611	17 469	142	-
Кредиторская задолженность	163 954	163 954	163 954	-	-
Итого	181 565	181 565	181 423	142	-

(f) Операционная среда

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

28. Условные обязательства

(a) Обязательства

На конец отчетного периода у Группы заключено семь договоров на приобретение машин и оборудования на общую сумму 238 960 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выплатила 114 346 тыс. руб. по указанным договорам. Обязательства капитального характера на отчетную дату составили 124 614 тыс. руб.

(b) Страхование

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

(c) Условные налоговые обязательства

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

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

29. Операции со связанными сторонами

(а) Отношения контроля

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

(b) Операции с членами руководства

(i) Выплаты вознаграждения руководству

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

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Заработная плата и премии	92 714	48 189	16 807
Расходы по единому социальному налогу	2 661	2 531	1 960
Итого	95 375	50 720	18 767

(с) Операции с прочими связанными сторонами

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

(i) Выручка

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 год	2008 год	2007 год
Продажа золота	3 349 888	2 810 329	1 830 875
Продажа серебра	7 733	7 824	5 331
Прочие продажи	1 153	10 374	6 506
Итого	3 358 774	2 828 527	1 842 712

(ii) Доходы и расходы

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2009 год	2008 год	2007 год
Процентные доходы	18 965	10 374	340
Процентные расходы	(10 095)	(38 535)	(14 237)
Прочие административные расходы	-	(26 320)	(53 121)
Итого	8 870	(54 481)	(67 018)

(iii) Остатки по расчетам

	По состоянию на 31 декабря		
	2009 года	2008 года	2007 года
Денежные средства и их эквиваленты	375 350	180 389	412 106
Предоплата за акции ЗАО «ДК «Алдола»	74 790	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	11 399	14 279	16 137
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	188	760
Займы выданные	-	1 162	40 000
Обязательства по финансовой аренде	-	(142)	(17 610)
Кредиторская задолженность	(12)	(64 349)	(237)
Займы полученные	-	(246 211)	-
Итого	461 527	(114 684)	(451 155)

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

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

Цена на золото определяется, исходя из первого утреннего фиксинга на золото на London Bullion Market Association, уменьшенного на дисконт в размере 0,5%.

В 2009 году по сравнению с 2008 годом дисконт ЗАО «АКБ Ланта-Банк» уменьшился с 0,55% до 0,5%.

30. События после отчетной даты

27 января 2010 года получена вторая выплата в сумме 4 500 тыс. долл. США в рамках подписанного Соглашения между ООО «ВитимПромСервис» и ЗАО «ЮниКредит Банк» о предоставлении кредита в сумме 10 000 тыс. долл. США на срок 36 месяцев.

27 января 2010 года заключены два договора финансовой аренды спецтехники с ООО «Катерпиллар Файнэншл» на срок 24 месяца. Договоры лизинга заключены на общую сумму 2 069 тыс. долл. США.

25 февраля 2010 года зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг ЗАО «Леприндо» в количестве 27 377 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей.

15 марта 2010 года на кредитном комитете ЗАО «ЮниКредит Банк» было принято положительное решение о рефинансировании 40 000 тыс. долл. США на срок 48 месяцев с даты подписания Соглашения.

26 марта 2010 переоформлены лицензии на недропользование ЗАО «Инакит», ЗАО «Хомолхо» на ОАО «Высочайший».