

**ОАО «Высочайший»
и дочерние общества**

Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в соответствии
с МСФО, за год, закончившийся
31 декабря 2010 года, и аудиторское заключение
независимого аудитора

Содержание

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	10
<i>ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2010 ГОД</i>	
1. ВВЕДЕНИЕ	11
2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	12
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
4. ВЫРУЧКА.....	34
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ	34
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	35
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ И ДОХОДЫ, НЕТТО	35
8. ОБЩИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ.....	35
9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	36
10. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	36
11. ГУДВИЛЛ	37
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	38
13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	40
14. РАЗВЕДКА И ОЦЕНКА	41
15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	42
16. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	43
17. ЗАПАСЫ.....	43
18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	43
19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	44
20. КАПИТАЛ.....	44
21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	46
22. РЕЗЕРВЫ	48
23. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ.....	48
24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	49
25. ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНОЙ СТРУКТУРЕ ГРУППЫ	49
26. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	53
27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	56
28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	60
29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	60
30. ПЕРЕСМОТР ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЕ ОТЧЕТНЫЕ ПЕРИОДЫ	62
31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	71

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2010 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 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.

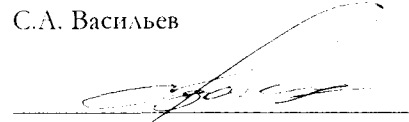
Руководство также несет ответственность за:

- 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 2010 года, разрешена к выпуску 1 апреля 2011 года и подписана от имени руководства Группы:

Генеральный директор

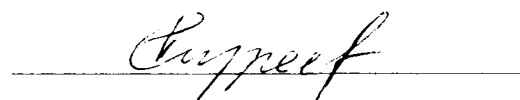
С.А. Васильев



11 апреля 2011 года

Заместитель директора по финансовым вопросам

Н.М. Андреева



Аудиторское заключение независимого аудитора

Совету директоров и акционерам ОАО «Высочайший»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Высочайший» и его дочерних компаний, которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года и консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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 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 ОАО «Высочайший» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2010 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «БДО»

Партнер

11 апреля 2011 года



В.Г. Шеремет

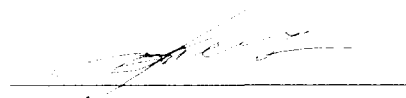
ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, завершившийся 31 декабря		
		2010 года	2009 года (пересмотренный)	2008 года (пересмотренный)
Выручка	4	4 748 271	3 380 976	2 908 363
Себестоимость реализованной продукции	5	(1 775 677)	(1 450 504)	(1 337 925)
Валовая прибыль		2 972 593	1 930 472	1 570 438
Административные расходы	6	(367 598)	(313 316)	(221 721)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(97 835)	(129 251)	(60 612)
Операционная прибыль		2 507 160	1 487 905	1 288 105
Убыток от выбытия дочерних компаний	25	(60 371)	-	(5 540)
Финансовые доходы	9	189 977	200 605	21 982
Финансовые расходы	9	(187 162)	(176 304)	(44 985)
Прибыль до налогообложения		2 449 605	1 512 207	1 259 562
Расходы по налогу на прибыль	10	(489 041)	(292 922)	(276 122)
Чистая прибыль за период		1 960 564	1 219 285	983 440
Прочий совокупный доход/(расход)		-	-	-
Общий совокупный доход		1 960 564	1 219 285	983 440
Принадлежащий:				
Акционерам материнской компании		1 959 801	1 214 215	996 765
Неконтрольным долям владения		763	5 070	(13 325)
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	23	37,62	23,31	19,14

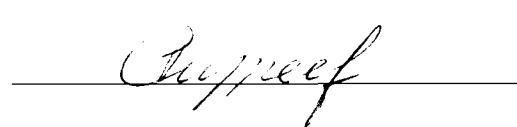
Генеральный директор

С.А. Васильев



Заместитель директора по финансовым вопросам

Н.М. Андреева



1 апреля 2011 года

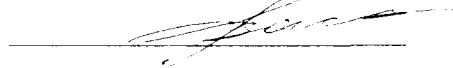
ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Прим.	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года (пересмотренный)	2008 года (пересмотренный)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Гудвилл	11	205 062	205 062
Основные средства	12	4 557 196	3 143 046
Нематериальные активы	13	123 448	22 780
Разведка и оценка	14	573 811	125 563
Отложенные налоговые активы	15	24 458	6 647
Авансы выданные	16	74 897	3
Дебиторская задолженность связанных сторон	29	3 225	14 279
Итого внеоборотные активы		5 562 097	3 517 380
Оборотные активы			
Запасы	17	603 178	334 845
Дебиторская задолженность	18	602 211	455 928
Займы выданные		765	36 163
Денежные средства и их эквиваленты	19	1 111 294	236 945
Итого оборотные активы		2 317 448	1 063 881
ИТОГО АКТИВЫ		7 879 545	4 581 261
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	104	104
Эмиссионный доход		428 358	428 358
Нераспределенная прибыль		5 339 858	2 749 561
Капитал акционеров материнской компании		5 768 320	3 178 023
Неконтрольные доли владения		207 196	201 363
Итого капитал		5 975 516	3 379 386
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	923 020	-
Отложенные налоговые обязательства	15	424 940	375 805
Резервы	22	113 190	95 371
Итого долгосрочные обязательства		1 461 150	471 176
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	52 277	497 406
Кредиторская задолженность	24	390 602	233 293
Итого краткосрочные обязательства		442 879	730 699
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		7 879 545	4 581 261

Генеральный директор

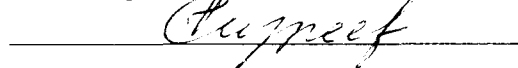
С.А. Васильев



1 апреля 2011 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 движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года (пересмотренный)	2008 года (пересмотренный)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения	2 449 605	1 512 207	1 259 562
Корректировки по статьям:			
Износ и амортизация	296 768	248 209	251 526
Убыток/(прибыль) по курсовым разницам	13 008	(38 958)	75
Увеличение/(уменьшение) резерва по обесценению внеоборотных активов	-	4 702	(6 857)
Увеличение резерва по запасам и списанные неликвидные материалы	4 437	15 263	3 755
Увеличение/(уменьшение) резерва по сомнительным долгам и списанная дебиторская задолженность	278	6 168	(981)
Увеличение резерва по оплате отпусков	2 057	6 051	3 393
Увеличение (уменьшение) резерва под годовые бонусы	15 785	(27 980)	28 794
Увеличение обязательств по выводу активов из эксплуатации	3 551	9 196	7 437
Убыток (прибыль) от выбытия ОС	303	23	(34)
Убыток от выбытия дочерних компаний	60 371	-	5 540
Расходы по процентам	16 036	39 211	44 482
Доходы по процентам	(31 859)	(24 554)	(21 554)
Прочие неденежные операции	-	-	(12 635)
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	2 830 340	1 749 537	1 562 503
Увеличение запасов	(63 505)	(102 577)	(70 833)
Увеличение дебиторской задолженности	(131 556)	(45 084)	(206 427)
Увеличение /(уменьшение) кредиторской задолженности	54 693	(99 902)	(21 917)
Увеличение /(уменьшение) задолженности по налогам	5 412	(18 155)	4 927
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	2 695 384	1 483 819	1 268 254
Налог на прибыль уплаченный	(341 316)	(296 161)	(386 667)
Денежные средства от операционной деятельности	2 354 068	1 187 658	881 587
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Проценты полученные	31 859	11 510	21 276
Приобретение объектов основных средств	(906 074)	(851 070)	(484 192)
Поступления от продажи основных средств	-	3 405	7 170
Приобретение нематериальных активов	(10 498)	(2 280)	(20 319)
Поступления от выбытия краткосрочных инвестиций	39 572	25 005	40 068
Чистый отток денежных средств в связи с выбытием дочерних компаний	(658)	-	-
Вложения в краткосрочные инвестиции	-	-	(12 050)
Вложения в долгосрочные инвестиции	-	(74 790)	(3)
Приобретение горнодобывающих активов	-	-	(87 415)
Чистый приток (отток) денежных средств в связи с приобретением дочерних компаний	-	446	(390 160)
Расходы на разведку и оценку месторождений	(189 059)	(108 807)	(88 007)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(1 034 858)	(996 581)	(1 013 632)

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

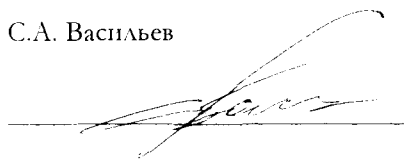
ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года (пересмотренный)	2008 года (пересмотренный)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступления по кредитам и займам	1 471 635	1 094 899	820 673
Погашение краткосрочных кредитов и займов	(1 641 346)	(439 856)	(375 366)
Погашение долгосрочных кредитов и займов	-	-	(495 081)
Проценты уплаченные	(78 101)	(160 683)	(25 298)
Дивиденды	(232 634)	(414 584)	(63 498)
Погашение обязательств и процентов по договорам финансовой аренды	(134 714)	(100 554)	(17 468)
Денежные средства использованные в финансовой деятельности	(615 160)	(20 778)	(156 038)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	704 050	170 299	(288 083)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	407 244	236 945	525 028
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (см. Примечание 19)	1 111 294	407 244	236 945

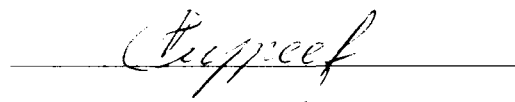
Генеральный директор

С.А. Васильев



Заместитель директора по финансовым вопросам

Н.М. Андреева



1 апреля 2011 года

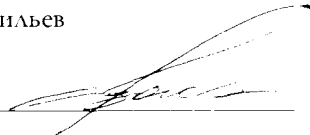
ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет об изменении в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2010 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль и резервы	Неконтролируемые доли владения	Итого
Остаток на 31 декабря 2007 г. (пересмотренный)	104	428 358	1 879 791	-	2 308 253
Совокупный доход за год (пересмотренный)	-	-	996 765	(13 325)	983 440
Дивиденды	-	-	(126 995)	-	(126 995)
Объединение бизнеса	-	-	-	214 688	214 688
Остаток на 31 декабря 2008 г. (пересмотренный)	104	428 358	2 749 561	201 363	3 379 386
Совокупный доход за год (пересмотренный)	-	-	1 214 215	5 070	1 219 285
Дивиденды	-	-	(351 085)	-	(351 085)
Остаток на 31 декабря 2009 г. (пересмотренный)	104	428 358	3 612 691	206 433	4 247 586
Совокупный доход за год	-	-	1 959 801	763	1 960 564
Дивиденды	-	-	(232 634)	-	(232 634)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	104	428 358	5 339 858	207 196	5 975 516

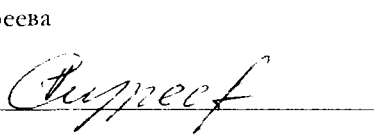
Генеральный директор

С.А. Васильев



Заместитель директора по финансовым вопросам

Н.М. Андреева



1 апреля 2011 года

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 2010 года, 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года являются:

- Bank of New York Mellon (0,998%);
- BlackRock Global Funds (10,208%);
- BlackRock Gold and General Funds (8,784%);
- 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.

Основные дочерние общества

	Страна регистрации	Доля собственности/ голосующих акций	Доля собственности/ голосующих акций	Доля собственности/ голосующих акций
		31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
ЗАО «ГДК «Алдголд»	Российская Федерация	51%	51%	51%
Группа «Инакит»* ¹	Российская Федерация	-	100%	100%
Группа «Нора Минералз» ²	Российская Федерация	100%	100%	100%
Группа «Леприндо»* ³	Российская Федерация	-	100%	100%
ЗАО «Хомолхо» ⁴	Российская Федерация	-	100%	-
Fayweld Holdings Ltd ⁵	Республика Кипр	100%	-	-

* ЗАО «Инакит» и ЗАО «Леприндо» созданы Компанией в 2005 году

¹ООО «ВитимПромСервис» (100%) входило в состав Группы «Инакит» и было реализовано 11 мая 2010 года, ЗАО «Инакит» было ликвидировано 11 октября 2010 года

²включает дочернюю компанию ЗАО «Голд Минералз» (100%)

³ЗАО «Леприндо» было реализовано 29 июня 2010 года, включая дочернюю компанию ЗАО «Золотая Гора» (75%)

⁴до декабря 2009 года входило в состав Группы «Инакит», было реализовано 01 июня 2010 года

⁵ Fayweld Holdings Ltd создано Компанией 07 декабря 2010 года

1. Введение (продолжение)

(b) Условия ведения деятельности в Российской Федерации

Политические и экономические перемены, происходящие в настоящий момент в Российской Федерации, оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, ведущие свою деятельность в России. Вследствие этого хозяйственная деятельность в Российской Федерации традиционно связана с группой рисков, типичных для нашей страны. С другой стороны, благоприятная рыночная конъюнктура позволяет делать уверенные прогнозы по поводу развития золотодобывающей отрасли на годы вперед.

Золото всегда привлекало инвесторов во всем мире, но ипотечный кризис значительно повысил привлекательность этого металла. Особенности рынка золота является то, что оно используется фактически всеми государствами в качестве страхового и резервного фонда. Еще большие объемы золота имеются у населения - ювелирные украшения, монеты и др.

В 2010 году цена на золото преодолела рекордный уровень – 1400 долл. США за унцию. Рост стоимости золота в 2010 году удачно повлиял на ценные бумаги отечественных золотодобывающих компаний. Золото по-прежнему является лидером по доходности среди других инструментов сбережений. Этому способствуют долговые проблемы еврозоны, недоверие инвесторов к доллару, а так же все больший интерес ряда центральных банков к увеличению количества «защитного актива» в своих золотовалютных резервах.

По мнению российских и зарубежных аналитиков, в ближайшие два-три года рост цен на золото будет продолжаться, динамика спроса на золото и макроэкономические факторы по-прежнему поддерживают привлекательность золота. Спрос на валюты в качестве средства инфляционного хеджирования снижается – доллар и евро теряют свою привлекательность для инвесторов, экономика развитых стран растет намного слабее развивающихся рынков, в частности Китая. Также прогнозируемые на 2011 год объемы добычи и производства золота в России имеют устойчивую тенденцию к росту.

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

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

(a) 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 2010 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.

2. Принципы подготовки финансовой отчетности (продолжение)

(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(в). 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) Консолидация

(i) Основа для консолидации

Принципы консолидации после 1 января 2010 года

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Дочерние компании полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании, на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все операции между компаниями Группы, соответствующие остаткам, доходы и расходы, нереализованные прибыли и убытки, а также дивиденды, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются. Изменение доли владения в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

капиталом. Убытки относятся на неконтрольную долю владения даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов (в том числе относящегося к ней гудвилла) и обязательства дочерней компании.
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли владения.
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале.
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения.
- Признает справедливую стоимость оставшегося вложения.
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибылей или убытков.
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибылей или убытков или нераспределенной прибыли, исходя из обстоятельств.

Принципы консолидации до 1 января 2010 года

Некоторые вышеперечисленные принципы, были применены перспективно, имелись следующие различия:

- Учет приобретения неконтрольных долей владения выполнялся с использованием метода «продолжения материнской компании», согласно которому разница между уплаченным вознаграждением и балансовой стоимостью приобретенной доли чистых активов признавалась в качестве гудвилла.
- Убытки, понесенные Группой, относились на неконтрольную долю владения, пока ее балансовая стоимость не уменьшалась до нуля. Последующие убытки относились на материнскую компанию, за исключением случаев, когда у держателей неконтрольной доли владения было обязательство в отношении покрытия убытков, имеющее обязательную силу. Убытки, признанные до 1 января 2010 года не были перераспределены между держателями неконтрольной доли владения и акционерами материнской компании.
- В случае потери контроля Группа учитывала оставшиеся вложения по пропорциональной доле в стоимости чистых активов на дату потери контроля. Балансовая стоимость таких инвестиций не пересматривалась по состоянию на 1 января 2010 года.

(ii) Объединение бизнеса

Объединение бизнеса после 1 января 2010 года

Объединение бизнеса учитывается с использованием метода приобретения. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли владения в приобретаемой компании. Для каждой сделки по объединению бизнеса приобретающая сторона оценивает неконтрольную долю владения в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Затраты, понесенные в связи с приобретением, списываются на расходы и отражаются в составе административных расходов.

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

В случае поэтапного объединения бизнеса справедливая стоимость на дату приобретения доли участия в приобретаемой компании, ранее принадлежавшей приобретающей стороне, переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения в составе прибылей или убытков. Условное

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

вознаграждение, подлежащее передаче приобретающей стороной, признается по справедливой стоимости на дату приобретения.

Последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения, которое может быть активом или обязательством, признаются согласно МСФО (IAS) 39 либо в составе прибылей или убытков, либо как изменение прочего совокупного дохода. Если условное вознаграждение классифицируется в качестве капитала, оно не переоценивается до момента его полного погашения в составе капитала.

Гудвилл изначально оценивается по первоначальной стоимости, которая является суммой превышения переданного совокупного вознаграждения над чистыми приобретенными Группой идентифицируемыми активами и принятыми обязательствами. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в составе прибылей или убытков. После первоначального признания гудвилл оценивается по стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. Для целей тестирования на обесценение гудвилл, приобретенный при объединении бизнеса, с даты приобретения распределяется на единицы Группы, генерирующие денежные средства, которые предположительно получают выгоду от объединения бизнеса, независимо от отнесения к данным подразделениям активов или обязательств приобретаемой компании.

Если гудвилл составляет часть единицы, генерирующей денежные потоки, и часть этого подразделения выбывает, гудвилл, относящийся к выбывающей деятельности, включается в балансовую стоимость этой деятельности при определении прибылей или убытков от ее выбытия. В этих обстоятельствах выбывший гудвилл оценивается на основе соотношения стоимости выбывшей деятельности и стоимости оставшейся части единицы, генерирующей денежные потоки.

Объединение бизнеса до 1 января 2010 года

В сравнении с вышеперечисленными принципами имелись следующие различия.

Объединение бизнеса учитывалось с использованием метода покупки. Затраты, непосредственно связанные с приобретением, входили в состав стоимости приобретения. Неконтрольная доля владения (ранее называвшаяся долей меньшинства) оценивалась по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании.

Поэтапные объединения бизнеса учитывались как отдельные этапы. Дополнительно приобретенные доли владения не влияли на ранее признанный гудвилл.

Условное вознаграждение признавалось тогда и только тогда, когда у Группы имелось текущее обязательство, отток экономических выгод был скорее вероятен, чем нет, и его оценка могла быть надежно определена. Последующие корректировки условного вознаграждения были признаны как часть гудвилла.

(iii) Гудвилл

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

При выбытии генерирующей единицы соответствующая сумма гудвилла учитывается при определении прибылей или убытков от выбытия.

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

(iv) Вложения в зависимые компании

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

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

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

Сумма превышения стоимости инвестиций над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств зависимой компании признается в качестве гудвилла на дату приобретения, который включается в балансовую стоимость вложения в зависимую компанию и анализируется на предмет обесценения как часть этих вложений. Любое превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения после переоценки немедленно учитывается в прибылях или убытках.

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

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

(v) Участие в совместной деятельности

Совместная деятельность (СД) представляет собой договор, по которому Группа и другие стороны ведут совместно контролируемую экономическую деятельность (то есть когда стратегические финансовые и операционные решения, относящиеся к совместной деятельности, требуют обязательного одобрения контролирующих сторон).

В случаях прямого участия компании Группы в СД в финансовой отчетности Группы признается доля Группы в совместно контролируемых активах и совместных обязательствах с другими участниками СД, которая классифицируется в соответствии с характером такой деятельности. Обязательства и расходы,

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

возникающие у Группы в связи с эксплуатацией совместно контролируемых активов, учитываются по методу начисления. Доходы от продажи или использования доли Группы в результатах эксплуатации совместно контролируемых активов, а также ее доля в расходах по СД признаются, если существует высокая вероятность получения Группой/оттока из Группы соответствующей экономической выгоды и если эта выгода может быть достоверно оценена.

СД, подразумевающая создание отдельной компании, в которой каждый из участников имеет определенную долю, называется совместно контролируемой компанией. Группа учитывает свою долю в совместно контролируемых компаниях на основе метода пропорциональной консолидации, за исключением вложений, классифицированных как предназначенные для продажи, которые учитываются в соответствии с МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность». Доля Группы в активах, обязательствах, доходах и расходах совместно контролируемых компаний включается в соответствующие строки консолидированной финансовой отчетности.

Гудвилл, возникающий при приобретении доли в совместно контролируемой компании, учитывается в соответствии с учетной политикой Группы в отношении гудвилла, возникающего при сделках по объединению бизнеса.

Прибыли и убытки от операций между Группой и совместно контролируемой компанией признаются в отчетности Группы в пропорции, равной доле участников в совместной деятельности, не входящих в Группу.

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

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

- они имеются в наличии для немедленной продажи;
- руководство компании намерено выполнять план продажи актива или выбывающей группы;
- значительные изменения в плане продажи или его отмена маловероятны;
- ведется активная деятельность по поиску покупателей;
- цена предложения актива или выбывающей группы является обоснованной по сравнению с его текущей справедливой стоимостью; и
- ожидается, что продажа будет завершена в течение 12 месяцев с даты классификации.

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

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

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

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

Прекращенная деятельность представляется в консолидированном отчете о совокупном доходе как итоговая строка, которая включает прибыли или убытки после налогов от прекращенной деятельности, и

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

прибыли или убытки после налогов, признанных при переоценке до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или при выбытии активов или выбывающих групп, которые представляют собой прекращенную деятельность.

(b) Основные средства

(i) Признание и оценка

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. пункт 3 (m)), 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) 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.

(iii) 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.

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

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

Капитализированные затраты на разведку и оценку переводятся в состав горнодобывающих активов при достижении соответствующим месторождением коммерческого уровня добычи.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(iv) Расходы по вскрытию и выемке грунта

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

(v) Горнодобывающие активы

Горнодобывающие активы учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации.

В состав горнодобывающих активов переводятся:

- капитализированные затраты на разведку и оценку при достижении соответствующим месторождением коммерческого уровня добычи;
- затраты, связанные со строительством и обустройством нового месторождения;
- проценты по заемным средствам, капитализированные в период выполнения строительных работ;
- дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу актива из эксплуатации;
- иные расходы, понесенные до начала производства, подлежащие капитализации в соответствии с требованиями МСФО.

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

(vi) Амортизация

Амортизация 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 оценочные сроки полезного использования различных категорий активов:

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

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

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.

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

(vii) Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством зданий, сооружений, машин и оборудования. В стоимость незавершенного капитального

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается с момента ввода их в эксплуатацию.

(с) Аренда

(i) Определение аренды

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

(ii) Группа как арендодатель

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

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

(iii) Группа как арендатор

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

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

(iv) Операционная аренда

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

(d) Нематериальные активы

(i) Нематериальные активы

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

Нематериальные активы Группы включают сквозные лицензии на разведку и добычу россыпного и рудного золота (лицензии, выданные и на разведку, и на добычу), лицензии на осуществление отдельных видов деятельности, прочие лицензии и товарный знак.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(ii) Амортизация

Нематериальные активы амортизируются линейным способом в течение всего оценочного срока их полезного использования, начиная с даты их готовности к эксплуатации. Далее указаны оценочные сроки полезного использования различных категорий нематериальных активов:

- | | |
|--|-------------|
| • лицензии на разведку и добычу | 15 – 25 лет |
| • лицензии на ведение отдельных видов деятельности | 5 – 12 лет |
| • прочие лицензий | 5 – 10 лет |
| • товарный знак | 8 – 9 лет |

(e) Финансовые активы

(i) Первоначальное признание и оценка

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

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

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

(ii) Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, с отнесением изменений на финансовый результат, включают в себя финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и финансовые активы, классифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат. Финансовые активы классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи, если они приобретаются для целей их продажи или повторного приобретения в ближайшем будущем. Финансовые активы по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовый результат отражаются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости с отнесением изменений на финансовые доходы или расходы в отчете о прибылях и убытках.

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

Займы и дебиторская задолженность

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

Амортизация по ЭСП включается в финансовый доход в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения учитываются в качестве финансовых расходов.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения, когда Группа имеет твердое намерение и способность удерживать данные активы до погашения. После первоначального признания такие инвестиции оцениваются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента (ЭСП) за вычетом обесценения. При расчете амортизированной стоимости учитываются любые скидки или премии при приобретении, а также вознаграждения или затраты, которые являются неотъемлемой частью ЭСП. Амортизация по ЭСП включается в финансовый доход в отчет о прибылях и убытках. Убытки от обесценения учитываются в финансовых расходах в отчете о прибылях и убытках.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(iii) Прекращение признания

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению;
- и либо (а) Группа передала все существенные риски и выгоды от актива, либо (б) Группа не передала, но и не сохраняет за собой все существенные риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

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

(iv) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

(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) Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность представляет собой суммы задолженности покупателей за проданные товары или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если поступление денежных средств ожидается в течение года, дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае – как долгосрочные активы.

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

(h) Денежные средства и их эквиваленты

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(i) Обесценение нефинансовых активов

Балансовая стоимость нефинансовых 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

Возмещаемой суммой нефинансовых 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.

Для гудвилла и нематериальных активов, имеющих неопределенные сроки полезного использования или не готовых к использованию, возмещаемая стоимость определяется ежегодно в одно и то же время.

Убытки от обесценения, учитываемые в отношении единиц, генерирующих денежные потоки, относятся сначала на уменьшение балансовой стоимости любого гудвилла, распределенного на единицы, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в единицах (группах единиц) на пропорциональной основе.

(ii) Сторнирование убытков от обесценения

Убыток от обесценения гудвилла не сторнируется.

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

(j) Финансовые обязательства

(i) Первоначальное признание и оценка

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

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

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

(ii) Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Прибыли и убытки по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Группа не имеет финансовых обязательств, определенных при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Кредиты и займы

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

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

(iii) Прекращение признания

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

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

(k) Торговая кредиторская задолженность

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

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

(l) Политика признания затрат по займам

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.

(m) Дивиденды

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

(n) Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

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

(о) Налог на прибыль

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

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

Текущий налог

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

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

Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

обязательств или активов отражает налоговые последствия исполнения обязательства или использования актива для Группы.

(p) Выручка

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

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

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

(q) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(r) Прибыль на акцию

Компания рассчитывает базовую и разводненную 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. Разводненная 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.

(s) Информация по сегментам

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

(t) Вознаграждение работникам

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

(u) Государственный пенсионный фонд

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

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

(v) 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.

(w) 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.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

В 2010 году Группа применяет все стандарты МСФО, а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2010 года и имеют отношение к ее деятельности.

Стандарты, касающиеся представления и раскрытия информации

Поправки в МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (внесенные в рамках Улучшений 2010 года)

Внесенные поправки в МСФО 1 уточняют, что предприятие может выбрать способ отражения статей прочих совокупных доходов либо в отчете об изменениях в собственном капитале, либо в пояснительной записке.

Впервые примененные стандарты и интерпретации, не оказавшие влияния на финансовую отчетность

Следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации также впервые применены при составлении данной финансовой отчетности. Их применение не оказало влияния на показатели финансовой отчетности, однако может оказать влияние на учет будущих операций или сделок.

Поправки в МСФО 1 «Первое применение МСФО» - дополнительные исключения для предприятий впервые применяющих МСФО

Данные поправки предоставляют два дополнительных исключения при первом применении МСФО в отношении активов нефтегазовой отрасли и определения, содержит ли соглашение признаки лизинга.

Поправки в МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» (внесенные в рамках Улучшений 2009 года)

Внесенные поправки в МСФО 1 (2009 год) уточняют, что возможное исполнение обязательств путем выпуска собственного капитала не влияет на классификацию данных обязательств как текущих или долгосрочных.

Поправки в МСФО 2 «Выплаты долевыми инструментами» – групповые операции по выплате долевыми инструментами, осуществляемые в денежной форме

Данные поправки уточняют сферу применения МСФО 2, а также порядок учета сделок с денежными выплатами, рассчитываемыми на основе цены акций, в отдельной финансовой отчетности компании, получающей товары или услуги, когда обязательство по выплате несет другая компания группы или акционер.

Поправки в МСФО 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность» (внесенные в рамках Улучшений 2009 года)

Данные поправки уточняют требования относительно раскрытия внеоборотных активов (групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или как прекращаемая деятельность.

Поправки в МСФО 7 «Отчет о движении денежных средств» (внесенные в рамках Улучшений 2009 года)

Данные поправки уточняют, что только затраты, приводящие к признанию актива в отчете о финансовом положении, могут быть классифицированы как денежные потоки по инвестиционной деятельности в отчете о движении денежных средств.

Поправки в МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие» (внесенные в рамках Улучшений 2010 года)

Поправки уточняют требуемый уровень раскрытия информации по кредитному риску и залогу, а также предоставляют освобождение от ранее обязательного раскрытия пересмотренных займов.

Поправка в МСФО 36 «Обесценение активов»

Согласно поправке наибольшей единицей (или группой единиц) генерирующей денежные средства, к которой может быть распределен гудвилл для целей тестирования обесценения, является операционный сегмент (в соответствии с параграфом 5 МСФО 8 Операционные Сегменты).

Поправка в МСФО 38 «Нематериальные активы»

Данная поправка уточняет порядок оценки справедливой стоимости нематериального актива, приобретенного при объединении бизнеса, а также позволяет объединять нематериальные активы в единый актив, если данные активы имеют одинаковый срок полезного использования.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

КИМСФО 17 «Распределение
неденежных активов собственникам
компаний»

Данная интерпретация устанавливает требования по порядку учета распределения неденежных активов в форме дивидендов.

КИМСФО 18 «Получение активов от
покупателей»

Данная интерпретация касается порядка учета получателями передачи основных средств от покупателей и устанавливает, что, если полученный объект основных средств отвечает определению актива с точки зрения получателя, получатель должен признать актив по справедливой стоимости на дату получения, с одновременным признанием выручки в соответствии с МСФО 18 «Выручка».

Стандарты и интерпретации, которые окажут влияние на финансовые результаты или финансовое положение Группы в последующие периоды

МСФО 3 (пересмотренный в 2008 году) «Сделки по объединению бизнеса»

Пересмотренный МСФО 3 (2008 год) продолжает применять метод приобретения к сделкам по объединению бизнеса, но с некоторыми значительными изменениями.

Изменения коснулись следующего:

- Для каждой сделки разрешен выбор способа оценки неконтрольных долей владения (также – НДВ, ранее применялся термин «доли миноритарных акционеров») по их справедливой стоимости или в соответствующей пропорции от справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании.
- Изменены требования к признанию и последующему учету корректировок стоимости объединения, обусловленных будущими событиями. Согласно предыдущей редакции стандарта, корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями, признавались на дату приобретения, только если корректировка была высоковероятна и ее величину можно было надежно оценить; любые последующие корректировки стоимости объединения включались в стоимость приобретения. Согласно пересмотренному стандарту, корректировки стоимости объединения, обусловленные будущими событиями, оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, а последующие корректировки относятся на стоимость приобретения, только если они возникают в результате уточнения справедливой стоимости на дату приобретения в течение «периода оценки» (максимум 12 месяцев с даты приобретения). Все прочие последующие корректировки относятся на прибыли или убытки.
- В случаях, когда объединение бизнеса включает взаиморасчет по финансовым отношениям между Группой и приобретенной компанией, возникшим до даты сделки, требуется признание прибыли или убытка от такого взаиморасчета.
- Введено требование учета затрат, связанных с приобретением, отдельно от самой сделки по объединению бизнеса, что, как правило, ведет к списанию данных затрат на расходы в момент возникновения, тогда как ранее они учитывались в части стоимости приобретения.
- Внесенные поправки в рамках Улучшений от 2010 года требуют, что выбор метода оценки неконтрольных долей владения (НДВ) на дату приобретения возможен только в отношении НДВ, которые отражают текущую структуру владения и могут служить основанием для распределения капитала в случае ликвидации. Все прочие НДВ оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения, если только иной метод оценки не регламентирован другими МСФО.
- Также, согласно внесенным поправкам в рамках Улучшений от 2010 года, Стандарт был изменен с целью предоставления большего руководства по порядку учета вознаграждений на основе выплат долевыми инструментами сотрудникам приобретаемой компании. В частности, поправки уточняют, что незамещенные операции по выплатам долевыми инструментами приобретаемой компании должны быть оценены в соответствии с МСФО 2 на дату приобретения (рыночная оценка).

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)**Стандарты и интерпретации, выпущенные, но еще не примененные**

Стандарты и Интерпретации		Дата вступления в силу
МСФО 1	Ограниченные исключения по представлению сравнительной информации в рамках раскрытий в соответствии с МСФО 7 для организаций впервые применяющих МСФО	1 июля 2010 года
МСФО 7	Раскрытия – переводы финансовых активов	1 июля 2011 года
МСФО 9 (с дополнениями от 2010 года)	Финансовые инструменты	1 января 2013 года
МСФО 24 (пересмотренный в ноябре 2009 года)	Раскрытие информации о связанных сторонах	1 января 2011 года
Поправки в МСФО 32	Классификация выпуска прав	1 февраля 2010 года
Поправки в КИМСФО 14	Предоплата в рамках минимального требования к финансированию	1 января 2011 года
КИМСФО 19	Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами	1 июля 2010 года

МСФО 7 Финансовые инструменты: раскрытие. Поправки в Стандарт увеличивают требования к раскрытию операций, включая переводы финансовых активов. Данные поправки призваны обеспечить большую прозрачность в отношении подверженности рискам, в случае, когда финансовый актив передан, но лицо, передавшее актив, сохраняет некоторую степень влияния на него. Поправки также требуют раскрытия случаев, когда передача активов распределена по времени неравномерно.

МСФО 9 Финансовые инструменты (опубликован в ноябре 2009 года с поправками от октября 2010 года) вносит новые требования по классификации и оценке финансовых активов и финансовых обязательств, и в отношении прекращения признания финансовых инструментов.

МСФО 9 требует, чтобы все признанные финансовые активы, подпадающие под действие МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», учитывались впоследствии по амортизированной или справедливой стоимости. В частности, инвестиции в долговые ценные бумаги, которые удерживаются для получения денежных платежей на основании договора, которые состоят из тела займа и процентов по нему, оцениваются по амортизированной стоимости на конец последующих отчетных периодов. Все прочие инвестиции в долговые ценные бумаги и инвестиции в акции оцениваются по справедливой стоимости на конец последующих отчетных периодов.

Самый значительный эффект применения МСФО 9 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств относится к порядку учета изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств (учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки), обусловленных изменением

кредитного риска данных обязательств. В частности, в рамках МСФО 9, по финансовым обязательствам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, обусловленная изменением кредитного риска данного обязательства, признается в составе прочего совокупного дохода (ПСД), если только данное признание не приводит к несоответствию (или увеличивает его) в прибылях и убытках. Последующие изменения в справедливой стоимости финансовых обязательств, обусловленные изменением кредитного риска, не реклассифицируются в прибыли и убытки. Ранее, в соответствии с МСФО 39, общая сумма изменений справедливой стоимости финансового обязательства, учитываемого по справедливой стоимости через прибыли и убытки, признавалась в прибылях и убытках. МСФО 9 обязателен к применению для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

На данный момент Группа оценивает влияние МСФО 9 на свою отчетность. Первые признаки указывают на то, что данный стандарт может повлиять на учет долговых финансовых активов, предназначенных для продажи, так как МСФО 9 допускает только признание прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если они относятся к инвестициям в акции, не предназначенные для продажи. В то время как прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости по инвестициям в долговые ценные бумаги, предназначенные для продажи, признаются напрямую в прибылях и убытках.

МСФО 24 Раскрытие информации по связанным сторонам (пересмотренный в 2009 году) вносит поправки в определение связанной стороны и упрощает раскрытия информации для предприятий связанных с государством. Пересмотренный стандарт уточняет и упрощает определение связанной стороны и убирает требование в отношении связанных с государством предприятий по раскрытию деталей всех операций с государством, и организациям, связанным с государством.

Группа приступит к применению пересмотренного стандарта, начиная с 1 января 2011 года. На данный момент невозможно оценить влияние Стандарта на раскрытие информации по связанным сторонам.

МСФО 32 Классификация выпуска прав. Поправки в МСФО 32 касаются классификации определенных видов выпуска прав деноминированных в иностранной валюте либо в качестве долевых инструментов, либо финансовых обязательств.

В случае наступления определенных условий подобный выпуск прав, в силу новых поправок, будет классифицироваться в капитал, независимо от того в какой валюте была деноминирована цена исполнения. Согласно предыдущим принципам, данный выпуск учитывался как производные обязательства. Данные поправки применяются ретроспективно в соответствии с МСФО 8.

Группа применит новый стандарт, начиная с 1 января 2011 года.

КИМСФО 14 Предоплата минимальной суммы финансирования. Поправки корректируют непреднамеренное последствие применения КИМСФО 14 «МСФО 19 - Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь». Без данной поправки предприятия не имели возможность признавать в качестве активов некоторые добровольные предоплаты по минимальным суммам финансирования. Данное положение не было преднамеренным при выпуске КИМСФО 14, и поправки корректируют это. Новые поправки применимы для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2011 года. Раннее применение разрешено. Поправки должны быть применены ретроспективно с самого раннего представленного сравнительного периода.

Группа применит данные поправки к отчетному периоду, начинающемуся с 1 января 2011 года.

КИМСФО 19 Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами – регламентирует порядок учета погашения финансовых обязательств путем выпуска долевых инструментов. В частности, в соответствии с КИМСФО 19, долевые инструменты, выпущенные для подобных целей, должны быть оценены по справедливой стоимости, и разница между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и справедливой стоимостью выпущенных долевых инструментов должна признаваться в прибылях и убытках.

Группа применит данную поправку с 1 января 2011 года. Предполагается, что данная поправка не повлияет на финансовую отчетность Группы.

4. Выручка

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Выручка от продажи золота	4 718 967	3 349 888	2 877 713
Выручка от реализации услуг и прочей реализации	16 351	23 355	22 653
Выручка от продажи серебра	12 953	7 733	7 997
Итого	4 748 271	3 380 976	2 908 363

Увеличение выручки в 2010 году связано с ростом объемов производства золота на 13% и увеличением цены на золото на 26%. По итогам работы за 2010 год производство золота составило 3 890,9 кг (125,1 тыс. унций), что на 440,6 кг (14,2 тыс. унций) больше показателя прошлого года.

5. Себестоимость реализованной продукции

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Расходы на заработную плату и единый социальный налог	(437 883)	(308 451)	(332 929)
Расходы на материалы и сырье	(378 895)	(267 840)	(250 642)
Износ и амортизация	(289 690)	(245 147)	(250 008)
Прочие налоги	(235 782)	(186 748)	(172 230)
Расходы на электроэнергию	(124 794)	(94 460)	(90 570)
Расходы на текущее содержание оборудования	(110 767)	(165 666)	(87 714)
Подрядные вскрышные работы	(106 037)	(67 424)	-
Расходы на аффинаж	(30 147)	(19 540)	(18 904)
Прочие услуги сторонних организаций	(29 684)	(42 158)	(95 098)
Расходы по аренде	(27 250)	(32 036)	(26 320)
Увеличение обязательств по выводу активов из эксплуатации	(3 551)	(9 196)	(7 438)
Прочие расходы	(1 197)	(11 838)	(6 072)
Итого	(1 775 677)	(1 450 504)	(1 337 925)

Основную часть расходов Группы составляют эксплуатационные затраты по горно-подготовительным работам (вскрыше), добыче и обогащению руды. Ограничение поставки электроэнергии от внешних сетей, работа золотоизвлекающих фабрик (ЗИФ) от дизель-генераторных установок значительно повлияли на увеличение себестоимости переработки руды.

Снижение расходов на прочие услуги сторонних организаций и увеличение расходов на заработную плату, материалы и электроэнергию связано с перераспределением затрат и выполнением работ коммунального и хозяйственного характера собственными силами. Другими факторами увеличения расходов на амортизацию, электроэнергию и сырье являются увеличение объема вскрышных работ на 22% и добычи руды на 34%.

Общее увеличение затрат на заработную плату и ЕСН произошло в том числе за счет увеличения численности работников на 42 человека в основном производстве и на 129 человек вспомогательного и обслуживающего персонала.

В 2010 году уменьшение резерва по выводу активов из эксплуатации связано с тем, что добыча велась на уже существующих карьерах, тогда как в 2009 и 2008 годах проводилось активное расширение площади и периметра карьеров, что повлияло на увеличение резерва по выводу активов из эксплуатации в эти периоды.

6. Административные расходы

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Расходы на заработную плату и единый социальный налог	(280 382)	(223 577)	(165 675)
Профессиональные услуги	(26 397)	(25 140)	(33 589)
Операционная аренда	(17 264)	(20 904)	(2 195)
Командировочные расходы	(13 945)	(20 087)	(9 029)
Услуги связи	(8 302)	(7 040)	(1 699)
Износ и амортизация	(7 078)	(3 062)	(1 518)
Прочие административные расходы	(14 230)	(13 506)	(8 016)
Итого	(367 598)	(313 316)	(221 721)

Увеличение расходов на заработную плату и социальные налоги объясняется ростом численности административно - управленческого персонала на 18 человек и размера годового бонуса, который непосредственно связан с увеличением чистой прибыли ОАО «Высочайший» на 47% по сравнению с 2009 годом.

7. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Налог на имущество	(26 124)	(22 277)	(5 002)
Социальное развитие	(18 101)	(10 501)	(8 874)
Расходы на собрание акционеров	(12 600)	(13 860)	(11 253)
Консультационные услуги	(8 525)	(22 427)	(21 636)
Услуги банка	(8 102)	(12 820)	(4 108)
Профессиональные услуги	(4 785)	(3 733)	(8 367)
Изменение резерва по запасам и списанные неликвидные материалы	(4 437)	(15 263)	(3 755)
Прочие налоги	(527)	(1 942)	(3 768)
Изменение резерва по сомнительным долгам и списанная дебиторская задолженность	(278)	(6 168)	981
Изменение резерва под обесценение незавершенного строительства и основных средств	-	(4 702)	6 857
Прочие операционные расходы, нетто	(14 356)	(15 558)	(1 687)
Итого	(97 835)	(129 251)	(60 612)

Уменьшение расходов по статье «изменение резерва по запасам и списанные неликвидные материалы» связано с уменьшением количества неликвидных запасов.

8. Общие расходы на персонал

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

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Заработная плата	(770 956)	(585 670)	(372 025)
Единый социальный налог	(156 196)	(106 522)	(85 461)
Итого	(927 152)	(692 192)	(457 486)

Среднесписочная численность сотрудников Группы в 2010 году составила 1 302 человека (в 2009 - 1 217, в 2008 году - 963 человека).

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

9. Финансовые доходы и расходы

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Финансовый доход			
Прибыль по курсовым разницам	158 118	176 051	428
Процентные доходы	31 859	24 554	21 554
Итого	189 977	200 605	21 982
Финансовый расход			
Убыток по курсовым разницам	(171 126)	(137 093)	(503)
Процентный расход	(13 438)	(36 737)	(42 126)
Амортизация дисконта по резервам	(2 598)	(2 474)	(2 356)
Итого	(187 162)	(176 304)	(44 985)

Уменьшение процентного расхода главным образом связано с увеличением объема инвестиционных затрат и соответствующей капитализацией процентов по займам.

10. Расходы по налогу на прибыль

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Начисление текущего налога			
Текущий налог	(483 630)	(298 016)	(347 424)
Изменение отложенного налога			
Образование временных разниц	(5 411)	5 094	71 302
Итого	(489 041)	(292 922)	(276 122)

Ставка налога на прибыль компаний Группы составляет 20%.

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

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Прибыль до налогообложения	2 449 605	1 512 207	1 259 562
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 24%	-	-	(302 295)
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(489 921)	(302 441)	-
Эффект от изменения ставки налога на прибыль	-	-	73 411
Отложенное налоговое обязательство при первоначальном признании актива	1 185	2 099	(18 664)
Непризнанный налоговый актив	6 709	13 746	(5 321)
Эффект постоянных налоговых разниц	(7 014)	(6 326)	(23 253)
Итого	(489 041)	(292 922)	(276 122)

В 2008 году в результате приобретения компаний ЗАО «Хомолхо» и ЗАО «Золотая Гора» (см. Примечание 25) Группа признала горнодобывающий актив на сумму 87 394 тыс. руб. и нематериальный актив на сумму 5 925 тыс. руб., а также относящееся к данным активам отложенное налоговое обязательство на сумму 18 664 тыс. руб. В 2010 году в связи с выбытием компании ЗАО «Золотая Гора» отражено списание отложенного налогового обязательства на сумму 1 185 тыс. руб., относящегося к нематериальному активу.

10. Расходы по налогу на прибыль (продолжение)

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 73 411 тыс. руб.

11. Гудвилл

	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Стоимость			
На начало отчетного периода	223 391	205 062	-
Приобретение дочерних компаний	-	18 329	205 062
Реализация дочерних компаний	(18 329)	-	-
На конец отчетного периода	205 062	223 391	205 062

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

- россыпная золотодобыча;
- геологоразведочные работы в области изучения недр.

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

	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Россыпная золотодобыча	129 209	129 209	129 209
Геологоразведочные работы в области изучения недр	75 853	94 182	75 853
Итого	205 062	223 391	205 062

По состоянию на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 года Группа провела тестирование гудвилла на предмет обесценения. Обесценение гудвилла не выявлено.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2010 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 преаппаты	Итого
Первоначальная / условная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2007 г.	344 931	569 852	1 173 854	189 290	181 449	2 459 376
Приобретение дочерних компаний	15 882	335 144	937 394	23 977	-	1 312 397
Поступления	32 464	160 167	-	66 381	240 940	499 952
Выбытия	-	(5 346)	-	(7 981)	(18)	(13 345)
Восстановление резерва по обесценению / (обесценение) основных средств	7 391	-	-	-	(534)	6 857
Перемещения	101	-	-	-	(101)	-
Остаток на 31 декабря 2008 г.	400 769	1 059 817	2 111 248	271 667	421 736	4 265 237
Приобретение дочерних компаний	4 207	11 338	-	3 220	18 300	37 065
Поступления	11 958	401 203	-	29 787	668 141	1 111 089
Выбытия	(374)	(44 865)	-	(10 867)	-	(56 105)
Перемещения	11 535	-	-	(559)	(10 977)	-
Остаток на 31 декабря 2009 г.	428 095	1 427 494	2 111 248	293 248	1 097 200	5 357 285
Поступления	-	95 577	-	-	952 880	1 048 457
Выбытия	-	(18 429)	-	(600)	-	(19 030)
Перемещения	56 135	342 697	-	31 024	(429 856)	-
Выбытие дочерних компаний	(9 960)	(140)	-	(99)	(11 003)	(21 202)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	474 270	1 847 199	2 111 248	323 572	1 609 221	6 365 510

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

12. Основные средства (продолжение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Горнодобывающие активы	Транспортные средства и прочее	Незавершенное строительство и преоплаты	Итого
Накопленная амортизация						
Остаток на 31 декабря 2007 г.	(98 240)	(295 447)	(252 445)	(73 924)	(1 006)	(721 062)
Приобретение дочерних компаний	(3 447)	(101 517)	-	(15 368)	-	(120 332)
Начисление износа	(29 946)	(114 139)	(114 638)	(28 347)	-	(287 070)
Износ по выбывшим объектам	-	4 101	-	2 172	-	6 273
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(131 633)	(507 002)	(367 083)	(115 467)	(1 006)	(1 122 191)
Приобретение дочерних компаний	(33)	-	-	-	-	(33)
Начисление износа	(31 715)	(147 288)	(136 997)	(33 313)	-	(349 313)
Доначисление амортизации	(2 440)	(23 236)	-	(10 497)	-	(36 174)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(4 702)	(4 702)
Незавершенное строительство	-	-	-	-	-	-
Износ по выбывшим объектам	3 146	32 082	-	11 349	-	46 578
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(162 676)	(645 443)	(504 080)	(147 928)	(5 708)	(1 465 834)
Начисленный износ	(31 755)	(186 793)	(111 995)	(30 803)	-	(361 347)
Износ по выбывшим объектам	-	18 179	-	519	-	18 698
Выбытие дочерних компаний	118	7	-	43	-	168
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(194 312)	(814 051)	(616 075)	(178 169)	(5 708)	(1 808 314)
Остаточная стоимость						
на 31 декабря 2007 г.	246 691	274 405	921 409	115 366	180 443	1 738 314
на 31 декабря 2008 г.	269 136	552 815	1 744 165	156 200	420 730	3 143 046
на 31 декабря 2009 г.	265 420	782 050	1 607 168	145 320	1 091 493	3 891 451
на 31 декабря 2010 г.	279 958	1 033 148	1 495 173	145 404	1 603 513	4 557 196

12. Основные средства (продолжение)

(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 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 горнодобывающего актива стоимостью 87 394 тыс. руб.

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

(b) Аренда машин и оборудования

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

В 2010 и 2009 года Группой была приобретена промышленная техника по договорам финансовой аренды с ООО «Катерпиллар Файнэншл».

По состоянию на 31 декабря 2010 года остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 265 961 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года – 292 157 тыс. руб.; на 31 декабря 2008 года – 97 912 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) Основные средства, находящиеся в залоге

На 31 декабря 2010 года основные средства первоначальной стоимостью 477 368 тыс. руб. выступают в качестве обеспечения кредитного соглашения, заключенного с ЗАО «ЮниКредитБанк», на сумму 40 000 тыс. долл. США.

Накопленная амортизация по данным объектам на 31 декабря 2010 года составила 170 991 тыс. руб.

(d) Незавершенное строительство

В 2010 году расходы Группы на строительство составили 952 880 тыс. руб., включая сумму капитализированных процентов, которая за 2010 год составила 84 618 тыс. руб. (за 2009 год – 38 438 тыс. руб., за 2008 год – 15 887 тыс. руб.)

В 2010 году проводились строительно-монтажные работы на объектах ЗИФ №3, ЗИФ №4 и Драга №135. Во втором полугодии 2010 года была введена в эксплуатацию первая очередь ЗИФ №3.

13. Нематериальные активы

Нематериальные активы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, в основном представляют собой лицензии на разведку и добычу россыпного и рудного золота. Лицензии имеют ограниченные сроки действия.

13. Нематериальные активы (продолжение)

В 2010 году в результате объединения активов ОАО «Высочайший» в состав нематериальных активов включены лицензии на право пользования недрами с целью проведения разведки и добычи рудного золота на месторождениях «Ыканское», «Ожерелье» и участок «Леприндо» в Иркутской области. Первоначальная стоимость лицензий составила 102 750 тыс. руб.

За 2010 год амортизация лицензий составила 5 957 тыс. руб. Амортизация нематериальных активов является частью себестоимости реализованной продукции. Общая сумма накопленной амортизации лицензий на 31 декабря 2010 года составила 8 934 тыс. руб. (на 31 декабря 2009 года – 2 978 тыс. руб.).

29 июня 2010 года в связи с реализацией ЗАО «Леприндо» (вместе с дочерним предприятием ЗАО «Золотая гора») произошло выбытие лицензии на право поисков и оценки месторождений коренного золота в пределах рудного поля «Утреннее». Стоимость выбывшего нематериального актива составила 5 925 тыс. руб. Данная лицензия перешла Группе в феврале 2008 года в связи с приобретением дочерней компанией ЗАО «Леприндо» 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.

Также в 2010 году ОАО «Высочайший» получило лицензии на право пользования недрами для поисков, разведки и разработки участков «Северная часть Хомолхинского рудного узла» стоимостью 1 395 тыс. руб. и участок «Верхнее-Угаханский» стоимостью 11 055 тыс. руб.

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 настоящее время компании Группы имеют 11 лицензий на недропользование, в том числе:

- ОАО «Высочайший» - 9 лицензий (месторождение Голец Высочайший, Центральная часть Хомолхинского рудного поля, Восточная часть Хомолхинского рудного поля, Северная часть Хомолхинского рудного поля, участок «Леприндо», месторождение «Ожерелье», месторождение «Ыканское», участок «Верхне-Угаханский», отвалы месторождения гольца Высочайшего),
- ЗАО «ГДК «Алдголд» - 1 лицензия на разработку месторождения Куранах,
- ЗАО «Голд Минералс» - 1 лицензия на поиски, разведку и добычу месторождения Чудное.

14. Разведка и оценка

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа капитализировала расходы на разведку и оценку в сумме 573 811 тыс. руб., таким образом, за 2010 год расходы составили 226 716 тыс. руб. (в 2009 году эта сумма составила 221 532 тыс. руб., в 2008 году - 105 663 тыс. руб.). Расходы на разведку и оценку включают также сумму капитализированных процентов, которая за 2010 год составила 27 114 тыс. руб. (за 2009 год – 18 886 тыс. руб., за 2008 год – 8 648 тыс. руб.).

По участку Восточной части ХРУ утвержден проект ГРП, проводились полевые работы на участках Барон и Кадаликанский. В результате работ были уточнено геологическое строение участков работ, установлен тип оруденения – золото-кварц сульфидный прожилково-вкрапленный и прожилково-жильный минерализованных пологих зон. Найдена первая золоторудная минерализация.

По Северной части ХРУ разработан проект ГРП, выполнены рекогносцировочные маршруты. В настоящее время проект проходит экспертизу.

На месторождении Голец Высочайший и отвалы гольца Высочайшего геологоразведочные работы не предусматривались.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2010 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:

	Нето			Активы			Обязательства		
	по состоянию на 31 декабря	2009 года	2008 года	по состоянию на 31 декабря	2009 года	2008 года	по состоянию на 31 декабря	2009 года	2008 года
Расходы на оценку и развалку	2010 года	(27 107)	(16 857)	(2 646)	5 150	2 501	2 501	(32 258)	(19 359)
Нематериальные активы	(18 763)	(19 954)	-	-	-	-	(18 763)	(19 954)	-
Основные средства	(367 435)	(391 569)	(423 642)	6 997	141	141	(374 432)	(391 710)	(423 783)
Запасы	(25 457)	(17 570)	(2 247)	490	75	732	(25 947)	(17 645)	(2 980)
Дебиторская задолженность	(165)	1 876	10 909	(0)	1 876	10 998	(165)	-	(90)
Прочие оборотные активы	493	1 076	2 040	962	1 628	2 470	(468)	(551)	(430)
Кредиторская задолженность	5 316	1 748	6 136	5 316	1 748	6 134	-	-	2
Кредиты и займы	-	(6 482)	(701)	-	-	-	-	(6 482)	(701)
Резервы	21 010	19 780	17 446	21 010	19 780	17 446	-	-	-
Задолженность по финансовой аренде	(2 860)	13 152	18 269	-	13 152	18 269	(2 860)	-	-
Налоговый убыток	23 680	52 268	34 815	23 680	52 268	34 815	-	-	-
Прочие	(133)	(3 190)	(20)	-	-	-	(133)	(3 190)	(20)
Непризнанный налоговый убыток	(9 061)	(15 770)	(29 516)	(9 061)	(15 770)	(29 516)	-	-	-
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	(400 482)	(381 491)	(369 158)	54 545	77 400	63 990	(455 026)	(458 891)	(433 149)
Зачет по отложенному налогу	-	-	-	(54 545)	(77 400)	(63 990)	54 545	77 400	63 990
Чистые отложенные налоговые обязательства	(400 482)	(381 491)	(369 158)	-	-	-	(400 482)	(381 491)	(369 158)
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:									
Отложенных налоговых активов	24 458	15 151	6 647						
Отложенных налоговых обязательств	(424 940)	(396 642)	(375 805)						
Чистые отложенные налоговые обязательства	(400 482)	(381 491)	(369 158)						

15. Отложенные налоговые активы и обязательства (продолжение)

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Сальдо на 1 января	(381 491)	(369 158)	(218 853)
Расходы по налогу на прибыль за отчетный период, признанные в составе прибыли или убытка	(5 411)	5 094	(2 108)
Эффект от изменения налоговой ставки, признанный в составе прибыли или убытка	-	-	73 411
Отложенные налоги, приобретенные в рамках объединения бизнеса	-	(17 427)	(220 850)
Выбытие отложенных налогов при ликвидации и реализации дочерних компаний	(13 581)	-	(758)
Сальдо на 31 декабря	(400 482)	(381 491)	(369 158)

16. Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года авансы выданные включают предоплату за акции ЗАО «ГДК «Алдголд» в размере 74 790 тыс. руб. В третьем квартале 2011 года планируется завершение сделки по приобретению акций ЗАО «ГДК «Алдголд».

17. Запасы

	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Сырье и материалы	370 097	339 477	267 590
Незавершенное производство	247 595	184 057	71 010
Резерв под снижение стоимости запасов	(14 514)	(10 077)	(3 755)
Итого	603 178	513 458	334 845

Незначительный рост незавершенного производства связан с вовлечением в отработку ранее подготовленных запасов, что привело к увеличению объемов добычи руды на 26% при росте незавершенного производства на 9%.

18. Дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
НДС к возмещению	374 447	408 982	303 508
Авансы выданные	214 520	49 777	75 915
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	6 343	7 955	3 616
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	1 772	38 256	56 244
Прочая дебиторская задолженность	5 128	17 924	16 645
Итого	602 211	522 894	455 928

Значительное увеличение авансов выданных связано с дополнительной закупкой дизельного топлива и горюче-смазочных материалов (ГСМ). Ограничение поставки электроэнергии от внешних сетей, а так же рост потребности в электроэнергии в связи с вводом в эксплуатацию первой очереди ЗИФ №3 привело к необходимости использования дизель-генераторных установок (ДГУ). Использование ДГУ привело к росту потребности в дизельном топливе и сопутствующих ГСМ.

18. Дебиторская задолженность (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года сомнительная дебиторская задолженность отсутствовала. По состоянию на 31 декабря 2008 года резерв по сомнительной дебиторской задолженности составил 8 тыс. руб.

19. Денежные средства и их эквиваленты

	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Текущие счета в рублях	608 829	138 571	236 806
Депозиты в рублях	502 367	55 741	-
Касса	98	139	84
Краткосрочные векселя	-	212 736	-
Текущие счета в долларах США	-	57	55
Итого	1 111 294	407 244	236 945

Значительное увеличение денежных средств на счетах компаний связано с погашением векселей номинальной стоимостью 200 000 тыс. руб. и получением денежных средств на последней неделе декабря в размере 406 646 тыс. руб. от ЗАО АКБ «Ланта-Банк» за поставку драгоценных металлов. Наличие денежных средств связано с увеличенной потребностью в оборотном капитале в первом квартале 2011 года.

Депозитами являются краткосрочные депозиты в рублях до востребования.

На 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 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		
	2010 года	2009 года	2008 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 2010 и 2009 годах 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.

(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.

20. Капитал (продолжение)

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 2010 году были объявлены дивиденды за второе полугодие 2009 года в сумме 135 954 тыс. руб., что составило 2,61 руб. за акцию, за первое полугодие 2010 года – в сумме 96 680 тыс. руб., что составило 1,85 руб. за акцию.

В 2009 году были объявлены дивиденды за первое полугодие 2009 года в сумме 114 075 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.

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.

(с) Эмиссионный доход

В 2004 году при ликвидации совместной деятельности с ЗАО «ЛТ 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 Бэлэрок 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 2010, 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года Компания соответствует приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

20. Капитал (продолжение)

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

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

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

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

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

	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Заемные средства	975 297	1 204 444	497 406
Денежные средства и их эквиваленты	1 111 294	407 244	236 945
Чистый долг	(135 997)	797 200	260 461
Собственные средства	5 975 516	4 247 586	3 379 386
Итого задействованный капитал	5 839 519	5 044 786	3 639 847
Отношение чистого долга к задействованному капиталу, %	-	16%	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		
	2010 года	2009 года	2008 года
Долгосрочные кредиты и займы			
Обеспеченный банковский кредит	914 307	1 041 261	-
Обязательства по финансовой аренде	8 713	28 189	-
Итого	923 020	1 069 450	-
Краткосрочные кредиты и займы			
Обеспеченный банковский кредит в рублях (с плавающей процентной ставкой Либор + 6,95%)	-	-	251 052
Займы физических лиц в рублях (по ставке рефинансирования ЦБ РФ)	-	-	246 212
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	52 277	134 994	142
Итого	52 277	134 994	497 406

В 2010 году Группой было заключено кредитное соглашение с ЗАО «ЮниКредитБанк» на общую сумму 40 000 тыс. долл. США.

Привлеченные кредитные средства направлены на рефинансирование кредита, ранее взятого на текущую и инвестиционную деятельность Группы.

21. Кредиты и Займы (продолжение)

Срок погашения по кредитному соглашению: 19 апреля 2014 года.

В качестве обеспечения выполнения условий кредитного соглашения выступают:

- 1) основные средства остаточной стоимостью 306 377 тыс. руб.
- 2) имущественные права на получение выручки Группы, компенсаций и иных платежей на общую сумму 353 305 тыс. руб.

23 декабря 2010 года Компания частично погасила кредит в сумме 10 000 тыс. долл. США.

Сумма капитализированных процентов за 2010 год составила 111 732 тыс. руб. (за 2009 год – 57 324 тыс. руб., за 2008 год – 24 535 тыс. руб.) Ставка капитализации за 2010 год составила 9,45% , за 2009 – 9,27% и за 2008 год – 11,21%.

Ниже приводится информация об обязательствах по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2010 года			
	Платежи	Проценты	Основная сумма долга
Менее 1 года	55 162	2 885	52 277
От 1 года до 5 лет	8 898	185	8 713
Итого	64 060	3 070	60 990

По состоянию на 31 декабря 2009 года			
	Платежи	Проценты	Основная сумма долга
Менее 1 года	145 361	10 367	134 994
От 1 года до 5 лет	28 842	653	28 189
Итого	174 202	11 019	163 183

По состоянию на 31 декабря 2008 года			
	Платежи	Проценты	Основная сумма долга
Менее 1 года	151	9	142
От 1 года до 5 лет	-	-	-
Итого	151	9	142

В 2009 году по договорам финансовой аренды, заключенным с ООО «Катерпиллар Файнэншл», Компанией получены в лизинг транспортные средства (бульдозеры, экскаваторы, автогрейдер) стоимостью 310 185 тыс. руб., в т.ч. НДС – 47 316 тыс. руб.

В 2010 года Компанией получены в лизинг транспортные средства стоимостью 54 055 тыс. руб., в т.ч. НДС – 8 246 тыс. руб.

Основные положения договоров финансового 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.

21. Кредиты и Займы (продолжение)

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

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

22. Резервы

	Обязательства по выводу активов из эксплуатации	Выплаты работникам на момент истечения срока эксплуатации рудника	Итого
Остаток на 31 декабря 2007 года	55 146	30 431	85 577
Резерв, сформированный в течение периода	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
Резерв, сформированный в течение периода	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
Резерв, сформированный в течение периода	3 551	-	3 551
Амортизация дисконта по резервам	869	1 728	2 597
Остаток на 31 декабря 2010 года	77 905	35 285	113 190

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:

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Средневзвешенное количество акций	52 090 000	52 090 000	52 090 000
Чистая прибыль принадлежащая акционерам материнской компании	1 959 801	1 214 215	996 765
Базовая и разведенная прибыль на акцию, руб.	37,62	23,31	19,14

23. Прибыль на акцию (продолжение)

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

24. Кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Прочие налоги к уплате	174 551	43 659	33 889
Задолженность перед персоналом	128 225	91 214	100 306
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	69 105	38 274	29 903
Задолженность перед акционерами по выплате дивидендов	-	-	63 497
Прочая кредиторская задолженность	18 721	14 338	5 698
Итого	390 602	187 485	233 293

Увеличение задолженности по налогам связано главным образом с образованием задолженности по налогу на прибыль в сумме 114 494 тыс. руб. и увеличением задолженности по налогу на добычу полезных ископаемых в сумме 29 195 тыс. руб.. На конец отчетного периода сумма начисленного налога на прибыль превысила сумму уплаченных Группой авансов, что привело к образованию кредиторской задолженности по налогу на прибыль.

25. Изменения в корпоративной структуре Группы

С целью консолидации Иркутских активов и повышения эффективности управления дочерними компаниями в 2010 году состоялась продажа компаний Группы:

- ООО «ВитимПромСервис» (дата реализации - 11 мая 2010 года, размер вознаграждения - 23 тыс. руб.);
- ЗАО «Хомолхо» (дата реализации 01 июня 2010 года, размер вознаграждения – 100 тыс. руб.);
- ЗАО «Леприндо» с дочерним предприятием ЗАО «Золотая Гора» (дата реализации 29 июня 2010 года, размер вознаграждения – 100 тыс. руб.).

Далее представлены активы и обязательства проданных компаний:

	Справедливая стоимость
Внеоборотные активы	
Основные средства	21 034
Расходы на разведку и оценку	17 648
Нематериальные активы	5 925
Прочие финансовые активы	40
Отложенный налоговый актив	17 553
	62 200
Оборотные активы	
Запасы	45
Дебиторская задолженность	64 236
Денежные средства и их эквиваленты	881
	65 162
Итого активы	127 362
Обязательства	
Отложенное налоговое обязательство	3 972
Кредиты и займы	109 721
Кредиторская задолженность	47 584
Итого обязательства	161 277
Итого чистые активы	(33 915)

25. Изменения в корпоративной структуре Группы (продолжение)

Чистый отток денежных средств в связи с реализацией дочерних компаний:

	Сумма
Поступление денежных средств	223
Выбытие денежных средств	(881)
Чистый отток денежных средств	(658)

По решению Совета директоров ОАО «Высочайший» (Протокол №СА/В-78 от 05 апреля 2010 года) прекратило свою деятельность ЗАО «Инакит», вследствие чего было выдано Свидетельство о ликвидации закрытого акционерного общества от 11 октября 2010 года.

Убыток от выбытия дочерних предприятий составил 60 371 тыс. руб. При реализации компании ООО «ВитимПромСервис» лицензии на право пользования недрами с целью проведения разведки и добычи рудного золота на месторождениях «Біканское» и «Ожерелье» остались в Группе.

07 декабря 2010 года Компания создала дочернее предприятие Фэйвелд Холдингз ЛТД (FAYWELD HOLDINGS LTD), Республика Кипр. Доля участия Компании в капитале Фэйвелд Холдингз ЛТД составляет 100%. Целью создания компании является участие в сделках по привлечению инвесторов и приобретению активов.

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 «Біканское», размер вознаграждения составил 25 тыс. руб. Компания зарегистрирована 29 января 2009 года в г. Бодайбо Иркутской области, осуществляет геологоразведочные, 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	
Отложенные налоговые обязательства	(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

25. Изменения в корпоративной структуре Группы (продолжение)

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 «Алдголд», 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.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

25. Изменения в корпоративной структуре Группы (продолжение)

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.

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

	Группа ЗАО «ГДК «Алдголд»	Группа ЗАО «Норд 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)

25. Изменения в корпоративной структуре Группы (продолжение)

	Группа ЗАО «ГДК «Алдголд»	Группа ЗАО «Норд Минералз»
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 период с даты приобретения по 31 декабря 2008 года:

	Группа ЗАО «ГДК «Алдголд»	Группа ЗАО «Норд 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 «Норд 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)

По решению Совета директоров ЗАО «ГДК «Алдголд» (Протокол № П/ОС/АЛД/Л-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 «Инакит», 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.

26. Операционные сегменты (продолжение)

	Рудная золотодобыча	Россыпная золотодобыча	Прочие	Корректировки и элиминирование	Итого
Выручка, всего	4 405 134	354 930	48 361	(60 154)	4 748 271
<i>в том числе:</i>					
выручка от сторонних организаций	4 397 934	350 337	-	-	4 748 271
межсегментная выручка	7 200	4 593	48 361	(60 154)	-

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

Финансовые показатели деятельности операционных сегментов

	Рудная золотодобыча	Россыпная золотодобыча	Прочие	Элиминирование внутригрупповых оборотов	Итого
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 539 723	(3 553)	(69 788)	(16 778)	2 449 605
Процентные доходы	31 049	-	810	-	31 859
Процентные расходы	(12 579)	-	(859)	-	(13 438)
Амортизация	(257 257)	(32 370)	(7 141)	-	(296 768)
Расходы по налогу на прибыль	(499 422)	5 111	(3 748)	9 018	(489 041)
Активы сегмента	6 292 374	1 210 890	159 005	-	7 662 269
Капитальные расходы	1 199 641	53 392	20 946	-	1 273 979
Обязательства сегмента	1 732 510	170 174	1 346	-	1 904 029

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 «ВитимПромСервис»
- Республика Саха (Якутия) – ЗАО «ГДК «Алдогд»;
- 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	4 397 934	350 337	-	4 748 271
Внеоборотные активы	4 134 322	1 080 195	39 937	5 254 455

Внеоборотные активы включают основные средства, нематериальные активы и расходы на разведку и оценку.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

26. Операционные сегменты (продолжение)

2009 год

	Рудная золотодобыча	Россыпная золотодобыча	Прочие	Корректировки и элиминирование	Итого
Выручка, всего	3 003 784	392 039	82 380	(120 935)	3 380 976
<i>в том числе:</i>					
выручка от сторонних организаций	2 970 449	380 158	6 661	-	3 380 976
межсегментная выручка	33 335	11 881	75 719	(120 935)	-

Финансовые показатели деятельности операционных сегментов

	Рудная золотодобыча	Россыпная золотодобыча	Прочие	Элиминирование внутригрупповых оборотов	Итого
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 560 477	4 368	(42 922)	(9 716)	1 512 207
Процентные доходы	23 900	463	191		24 554
Процентные расходы	(24 913)	(10 095)	(1 729)		(36 737)
Амортизация	(210 103)	(26 975)	(11 131)		(248 209)
Расходы по налогу на прибыль	(325 092)	6 029	26 142	-	(292 922)
Активы сегмента	4 335 402	1 161 317	419 865		5 916 584
Капитальные расходы	970 358	47 644	189 960		1 207 962
Обязательства сегмента	1 518 700	176 458	200 456		1 895 613

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

Информация по географическому расположению

	Иркутская область	Республика Саха (Якутия)	Прочие регионы	Итого
Выручка от сторонних организаций	2 995 407	380 158	5 411	3 380 976
Внеоборотные активы	3 254 603	1 056 001	52 774	4 363 378

Внеоборотные активы включают основные средства, нематериальные активы и расходы на разведку и оценку.

2008 год

	Рудная золотодобыча	Россыпная золотодобыча	Прочие	Корректировки и элиминирование	Итого
Выручка, всего	2 594 511	333 397	66 524	(86 069)	2 908 363
<i>в том числе:</i>					
выручка от сторонних организаций	2 580 524	320 295	7 544	-	2 908 363
межсегментная выручка	13 987	13 102	58 980	(86 069)	-

26. Операционные сегменты (продолжение)**Финансовые показатели деятельности операционных сегментов**

	Рудная золотодобыча	Россыпная золотодобыча	Прочие	Элиминирование внутригрупповых оборотов	Итого
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 338 416	(76 049)	13 549	(16 354)	1 259 562
Процентные доходы	21 276	184	94		21 554
Процентные расходы	(8 686)	(33 431)	(8)		(42 125)
Амортизация	(200 763)	(50 594)	(169)		(251 526)
Расходы по налогу на прибыль	(326 137)	48 775	(1 995)	3 235	(276 122)
Активы сегмента	3 156 953	1 136 722	82 528		4 376 203
Капитальные расходы	596 777	6 425	37 914		641 116
Обязательства сегмента	755 346	441 778	4 751		1 201 875

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

Информация по географическому расположению

	Иркутская область	Республика Саха (Якутия)	Прочие регионы	Итого
Выручка от сторонних организаций	2 580 524	320 295	7 544	2 908 363
Внеоборотные активы	2 200 149	1 051 369	39 872	3 291 390

Внеоборотные активы включают основные средства, нематериальные активы и расходы на разведку и оценку.

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.

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Денежные средства и их эквиваленты	1 111 294	407 244	236 945
Торговая и прочая дебиторская задолженность	391 837	487 745	397 383
Займы выданные	765	11 188	36 163
Итого	1 503 896	906 177	670 491

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.

(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		
	2010 года	2009 года	2008 года
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента			
Финансовые обязательства	60 990	163 184	246 353
Долгосрочные кредиты и займы	8 713	28 189	-
Краткосрочные кредиты и займы	52 277	134 994	246 353
Финансовые инструменты с плавающей ставкой процента			
Финансовые обязательства	914 307	1 041 261	251 052
Долгосрочные кредиты и займы	914 307	1 041 261	-
Краткосрочные кредиты и займы	-	-	251 052
Итого	975 297	1 204 444	497 405

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.

В апреле 2010 года в соответствии с соглашением с ЗАО «ЮниКредитБанк» Компании предоставлен кредит на сумму 40 000 тыс. долл. США. Процентная ставка по данному кредиту составляет ЛИБОР плюс 5,5% годовых в течение 36 месяцев с даты подписания соглашения и ЛИБОР плюс 5,75%, начиная с 37 месяца с даты подписания соглашения до даты окончательного погашения кредита. 15 декабря 2010 года Компания частично погасила данный кредит в сумме 10 000 тыс. долл. США и заключила дополнение к соглашению, по которому текущая процентная ставка по данному кредиту устанавливается в размере ЛИБОР плюс 4,5% годовых в течение 36 месяцев с даты подписания соглашения и ЛИБОР плюс 4,75%, начиная с 37 месяца с даты подписания соглашения до даты окончательного погашения кредита.

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)*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 2010 году на 1% (при прочих равных условиях) влияет на уменьшение или увеличение чистой прибыли Группы на 9 143 тыс. руб. (в 2009: 10 737 тыс. руб.; в 2008: 2 511 тыс. руб.).

(с) 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.

Согласно кредитному соглашению, заключенному с ЗАО «ЮниКредитБанк», Компании предоставлен кредит на сумму 40 000 тыс. долл. США. Кредит предоставлен на 48 месяцев. Срок погашения кредита 19 апреля 2014 года. 15 декабря 2010 года Компания частично погасила данный кредит в сумме 10 000 тыс. долл. США.

На 31 декабря 2010 года общая сумма задолженности по кредиту составила 30 333 тыс. долл. США, что составляет 924 467 тыс. руб., по договорам финансовой аренды задолженность составила 2 490 тыс. долл. США, что составляет 75 886 тыс. руб.

Изменение курса доллара США на 5% принесет дополнительную прибыль/убыток в размере 50 017 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 нематериален.

Распределение дебиторской задолженности по срокам оплаты на отчетную дату:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Всего	Чистая сумма	Всего	Чистая сумма	Всего	Чистая сумма
До срока оплаты	590 149	590 149	416 522	416 522	426 680	426 680
Просроченная до 6 месяцев	11 105	11 105	102 713	102 713	27 329	27 329
Просроченная от 6 месяцев до 1 года	454	454	3 006	3 006	697	697
Просроченная более 1 года	503	503	653	653	1 222	1 222
Итого	602 211	602 211	522 894	522 894	455 928	455 928

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

(е) 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 непроемким финансовым обязательствам:

На 31 декабря 2010 года

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
Обязательства по финансовой аренде	60 990	75 886	65 409	10 477	-
Кредиты и займы	914 307	1 167 876	78 460	78 606	1 010 810
Кредиторская задолженность	390 602	390 602	390 602	-	-
Итого	1 365 899	1 634 364	534 471	89 083	1 010 810

На 31 декабря 2009 года

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
Обязательства по финансовой аренде	163 183	172 325	142 853	29 472	-
Кредиты и займы	1 041 261	1 293 441	77 100	77 100	1 139 241
Кредиторская задолженность	187 485	187 485	187 485	-	-
Итого	1 391 929	1 653 251	407 438	106 572	1 139 241

На 31 декабря 2008 года

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
Обязательства по финансовой аренде	142	142	142	-	-
Кредиты и займы	497 264	525 214	525 214	-	-
Кредиторская задолженность	233 293	233 293	233 293	-	-
Итого	730 699	758 649	758 649	-	-

(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

27. Управление финансовыми рисками (продолжение)

непогашения обязательств. Группа имеет достаточно высоколиквидные активы, чтобы отвечать по своим обязательствам.

28. Условные обязательства

(а) Обязательства по капитальным вложениям

На конец отчетного периода у Группы заключено три договора на приобретение машин и оборудования на общую сумму 203 277 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа выплатила 158 169 тыс. руб. по указанным договорам. Обязательства капитального характера на отчетную дату составили 45 108 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.

(с) 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.

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(b) Операции с членами руководства****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		
	2010 года	2009 года	2008 года
Заработная плата и премии	60 588	77 123	33 725
Расходы по единому социальному налогу	96	1 633	778
Итого	60 684	78 756	34 503

(c) Операции с прочими связанными сторонами

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

(i) Выручка

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Продажа золота	4 718 967	3 349 888	2 810 329
Продажа серебра	12 953	7 733	7 824
Прочие продажи	277	1 153	10 374
Итого	4 732 197	3 358 774	2 828 527

(ii) Доходы и расходы

	За год, завершившийся 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Процентные доходы	30 672	18 965	10 374
Процентные расходы	-	(10 095)	(38 535)
Расходы по аренде	(37 604)	(40 555)	(26 320)
Итого	(6 932)	(31 686)	(54 481)

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

(iii) Остатки по расчетам

	По состоянию на 31 декабря		
	2010 года	2009 года	2008 года
Денежные средства и их эквиваленты	697 915	375 350	180 389
Предоплата за акции ЗАО «ГДК «Алдголд»	74 790	74 790	-
Дебиторская задолженность	3 225	11 399	14 279
Краткосрочная дебиторская задолженность	3 562	-	188
Займы выданные	-	-	1 162
Обязательства по финансовой аренде	-	-	(142)
Кредиторская задолженность	-	-	(64 349)
Займы полученные	-	-	(246 211)
Итого	779 493	461 539	(114 684)

29. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Все непогашенные остатки по расчетам со связанными сторонами подлежат оплате денежными средствами в течение года после отчетной даты, кроме долгосрочной дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность включает долгосрочную задолженность связанной стороны ЗАО «АТ-Ресурс». 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 0,35%.

В 2010 году по сравнению с 2009 годом дисконт ЗАО «АКБ Ланта-Банк» уменьшился с 0,5% до 0,35%.

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды

В 2010 году руководством Группы был проведен пересмотр финансовой отчетности Группы за период 2007 – 2009 год. Для целей пересмотра был снижен уровень существенности корректировок при подготовке МСФО отчетности Группы. По результатам пересмотра отчетности Группы были проведены уточняющие корректировки за предыдущие отчетные периоды.

В частности, за период 2007 – 2009 г.г. не были капитализированы проценты по кредитам и займам, которые были использованы, в том числе на строительство объектов основных средств и проведение работ по разведке и оценке месторождений, не создавался резерв по годовым бонусам сотрудникам по итогам работы за год, в 2009 году были допущены технические ошибки при расчете амортизации основных средств и отложенных налоговых активов и обязательств.

При составлении финансовой отчетности за 2010 год Руководство Группы исправило выявленные ошибки ретроспективно. Ниже представлено сравнение выпущенной и пересмотренной финансовой отчетности за 2009 и 2008 год.

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды (продолжение)

2008 год

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2008 года

	Прим.	2008 года	По состоянию на 31 декабря Корректи- ровки	2008 года (пересмотрен ный)	2007 года (пересмотрен ный)
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Гудвилл		205 062	-	205 062	-
Основные средства	1, 2, 4	3 121 590	21 456	3 143 046	1 738 314
Нематериальные активы		22 780	-	22 780	2 444
Разведка и оценка	1, 2, 4	105 754	19 809	125 563	20 557
Дебиторская задолженность связанных сторон		14 279	-	14 279	16 137
Авансы выданные		3	-	3	-
Отложенные налоговые активы		6 647	-	6 647	-
Итого внеоборотные активы		3 476 115	41 265	3 517 380	1 777 452
Оборотные активы					
Запасы	2, 5	318 870	15 976	334 845	196 101
Дебиторская задолженность		455 929	-	455 928	237 104
Займы выданные		36 163	-	36 163	62 950
Денежные средства и их эквиваленты		236 945	-	236 945	525 028
Итого оборотные активы		1 047 907	15 976	1 063 881	1 021 183
ИТОГО АКТИВЫ		4 524 022	57 241	4 581 261	2 798 636
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал					
Уставный капитал		104	-	104	104
Эмиссионный доход		428 358	-	428 358	428 358
Нераспределенная прибыль	1 – 5, 7	2 734 319	15 242	2 749 561	1 879 792
Капитал акционеров материнской компании		3 162 781	15 242	3 178 023	2 308 254
Неконтрольные доли владения	7	197 358	4 005	201 363	-

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды (продолжение)

		По состоянию на 31 декабря			
	Прим.	2008 года	Корректи- ровки	2008 года (пересмотрен ный)	2007 года (пересмотрен ный)
Итого капитал		3 360 139	19 247	3 379 386	2 308 254
Долгосрочные обязательства					
Кредиты и займы		-	-	-	2
Отложенные налоговые обязательства	1 – 5	370 994	4 812	375 805	218 852
Резервы		95 371	-	95 371	85 577
Итого долгосрочные обязательства		466 365	4 812	471 176	304 431
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы		497 406	-	497 406	17 609
Кредиторская задолженность	3	200 112	33 182	233 293	168 342
Итого краткосрочные обязательства		697 518	33 182	730 699	185 951
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 524 022	57 241	4 581 261	2 798 636

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2008 года

За год, завершившийся 31 декабря					
	Прим.	2008 года	Корректи- ровки	2008 года (пересмотрен ный)	2007 года (пересмотрен ный)
Выручка		2 908 363	-	2 908 363	1 849 139
Себестоимость реализованной продукции	2	(1 329 415)	(8 510)	(1 337 925)	(881 692)
Валовая прибыль		1 578 948	(8 510)	1 570 438	967 447
Административные расходы	3, 6	(173 219)	(48 502)	(221 721)	(82 007)
Прочие операционные расходы, нетто	4-6	(111 175)	45 023	(66 152)	(100 436)
Операционная прибыль		1 294 554	(11 989)	1 282 565	785 003
Финансовые доходы		21 982	-	21 982	1 600
Финансовые расходы	1	(69 519)	24 535	(44 985)	(33 092)
Прибыль до налогообложения		1 247 017	12 546	1 259 562	753 511
Расходы по налогу на прибыль	1-5	(274 074)	(2 049)	(276 122)	(214 358)
Чистая прибыль за период		972 943	10 497	983 440	539 153
Прочий совокупный доход/(расход)		-	-	-	-
Общий совокупный доход		972 943	10 497	983 440	539 153

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды (продолжение)

Прим.	За год, завершившийся 31 декабря			
	2008 года	Корректи- ровки	2008 года (пересмотрен ный)	2007 года (пересмотрен ный)
Приходящийся на:				
Акционеров материнской компании	990 273	6 492	996 765	539 153
Неконтрольные доли владения	7 (17 330)	4 005	(13 325)	-
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	19,01	0,13	19,14	10,35

Примечания к информации о проведенных корректировках финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

1. Корректировка связана с капитализацией процентов по займам и кредитам, привлеченным Компанией для текущей и инвестиционной деятельности и использованным для строительства объектов основных средств, а также для проведения работ по разведке и оценке новых месторождений. В результате данной корректировки увеличились:

- стоимость незавершенного строительства на 16 663 тыс. руб. (в 2007 году – на 776 тыс. руб.);
- расходы на разведку и оценку на 8 877 тыс. руб. (в 2007 году – на 230 тыс. руб.);
- отложенное налоговое обязательство на 5 108 тыс. руб. (в 2007 году – на 241 тыс. руб.);
- нераспределенная прибыль на 20 432 тыс. руб. (в 2007 году – на 765 тыс. руб.).

В 2008 году в результате данной корректировки уменьшились финансовые расходы на 24 535 тыс. руб. (в 2007 году – на 1 006 тыс. руб.) и увеличились расходы по налогу на прибыль на 4 867 тыс. руб. (в 2007 году – 241 тыс. руб.).

2. Корректировка связана с перераспределением суммы амортизации, доначисленной для целей МСФО, на остатки незавершенного производства, незавершенное строительство и расходы на разведку и оценку. В результате данной корректировки увеличились:

- стоимость незавершенного строительства на 23 тыс. руб.;
- расходы на разведку и оценку на 608 тыс. руб. (в 2007 году – на 427 тыс. руб.);
- стоимость незавершенного производства на 5 755 тыс. руб. (в 2007 году – на 14 468 тыс. руб.);
- отложенное налоговое обязательство на 1 277 тыс. руб. (в 2007 году – на 3 575 тыс. руб.);
- нераспределенная прибыль на 5 109 тыс. руб. (в 2007 году – на 11 320 тыс. руб.).

В 2008 году в результате данной корректировки увеличилась себестоимость на 8 510 тыс. руб. (в 2007 году себестоимость уменьшилась на 14 896 тыс. руб.) и уменьшились расходы по налогу на прибыль на 2 298 тыс. руб. (в 2007 году расходы по налогу на прибыль увеличились на 3 575 тыс. руб.).

3. Корректировка связана с начислением резерва по годовым бонусам сотрудникам по итогам работы за год. В результате данной корректировки:

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды (продолжение)

- кредиторская задолженность увеличилась на 33 182 тыс. руб. (в 2007 году – на 4 388 тыс. руб.);
- отложенное налоговое обязательство уменьшилось на 6 636 тыс. руб. (в 2007 году – 1 053 тыс. руб.);
- нераспределенная прибыль уменьшилась 26 546 тыс. руб. (в 2007 году – на 3 335 тыс. руб.).

В 2008 году в результате данной корректировки административные расходы увеличились на 28 794 тыс. руб. (в 2007 году – на 4 388 тыс. руб.), расходы по налогу на прибыль уменьшились на 5 583 тыс. руб. (в 2007 году – на 1 053 тыс. руб.).

4. Корректировка связана с восстановлением списанных ранее расходов на разведку и оценку и незавершенное строительство. В результате данной корректировки увеличились:
- стоимость незавершенного строительства на 4 770 тыс. руб.;
 - расходы на разведку и оценку на 10 324 тыс. руб.;
 - отложенное налоговое обязательство на 3 019 тыс. руб.;
 - нераспределенная прибыль на 12 075 тыс. руб.

В 2008 году в результате данной корректировки уменьшились прочие операционные расходы на 15 094 тыс. руб. и увеличились расходы по налогу на прибыль на 3 019 тыс. руб.

5. Корректировка связана с восстановлением списанных ранее расходов на горно-подготовительные работы и классификацией их как незавершенное производство. В результате данной корректировки увеличились:
- стоимость незавершенного производства на 10 221 тыс. руб.;
 - отложенное налоговое обязательство на 2 044 тыс. руб.;
 - нераспределенная прибыль на 8 177 тыс. руб.

В 2008 году в результате данной корректировки уменьшились прочие операционные расходы на 10 221 тыс. руб. и увеличились расходы по налогу на прибыль на 2 044 тыс. руб.

6. Корректировка связана с отнесением расходов Московского представительства ОАО «Высочайший» в сумме 19 708 тыс. руб., представленных в финансовой отчетности как прочие операционные расходы, в состав административных расходов.
7. В результате выше приведенных корректировок по состоянию на 31 декабря 2008 года неконтрольные доли владения увеличились, а нераспределенная прибыль уменьшилась на 4 005 тыс. руб.

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды (продолжение)

2009 год

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года

	Прим.	2009 года	По состоянию на 31 декабря Корректи- ровки	2009 года (пересмотрен ный)	2008 года (пересмотрен ный)
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Гудвилл		223 391	-	223 391	205 062
Основные средства	1-3, 5, 8	3 876 142	15 309	3 891 451	3 143 046
Нематериальные активы		124 832	-	124 832	22 780
Разведка и оценка	1, 2, 5, 9	312 943	34 152	347 095	125 563
Дебиторская задолженность связанных сторон		11 399	-	11 399	14 279
Авансы выданные		75 095	-	75 095	3
Отложенные налоговые активы		15 151	-	15 151	6 647
Итого внеоборотные активы		4 638 953	49 461	4 688 414	3 517 380
Оборотные активы					
Запасы	2, 9	503 605	9 852	513 458	334 845
Дебиторская задолженность		522 895	-	522 894	455 928
Займы выданные		11 188	-	11 188	36 163
Денежные средства и их эквиваленты		407 244	-	407 244	236 945
Итого оборотные активы		1 444 932	9 852	1 454 784	1 063 881
ИТОГО АКТИВЫ		6 083 885	59 313	6 143 198	4 581 261
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал					
Уставный капитал		104	-	104	104
Эмиссионный доход		428 358	-	428 358	428 358
Нераспределенная прибыль	1-5, 7, 8, 10	3 538 059	74 632	3 612 691	2 749 561
Капитал акционеров материнской компании		3 966 521	74 632	4 041 153	3 178 023
Неконтрольные доли владения	10	193 399	13 035	206 433	201 363
Итого капитал		4 159 920	87 665	4 247 586	3 379 386
Долгосрочные обязательства					
Кредиты и займы	1, 8	1 103 227	(33 777)	1 069 450	-
Отложенные налоговые обязательства	1-8	396 867	(225)	396 642	375 805
Резервы		107 041	-	107 041	95 371
Итого долгосрочные обязательства		1 607 135	(34 002)	1 573 133	471 176

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2010 год
(в тысячах рублей, если не указано иное)

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды (продолжение)

	Прим.	2009 года	По состоянию на 31 декабря Корректи- ровки	2009 года (пересмотрен ный)	2008 года (пересмотрен ный)
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	8	134 546	448	134 994	497 406
Кредиторская задолженность	4	182 284	5 201	187 485	233 293
Итого краткосрочные обязательства		316 830	5 650	322 479	730 699
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 083 885	59 314	6 143 198	4 581 261

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2009 года

	Прим.	2009 года	Корректи- ровки	2009 года (пересмотрен ный)	2008 года (пересмотрен ный)
Выручка		3 380 976	-	3 380 976	2 908 363
Себестоимость реализованной продукции	2, 3, 8	(1 383 112)	(67 393)	(1 450 504)	(1 337 925)
Валовая прибыль		1 997 864	(67 393)	1 930 472	1 570 438
Административные расходы	4	(341 296)	27 980	(313 316)	(221 721)
Прочие операционные расходы, нетто	6	(119 029)	(10 221)	(129 251)	(66 152)
Операционная прибыль		1 537 539	(49 634)	1 487 905	1 282 565
Финансовые доходы	8	180 307	20 299	200 605	21 982
Финансовые расходы	1, 8	(269 020)	92 716	(176 304)	(44 985)
Прибыль до налогообложения		1 448 826	63 381	1 512 207	1 259 562
Расходы по налогу на прибыль	1-4, 6-8	(297 958)	5 038	(292 922)	(276 122)
Чистая прибыль за период		1 150 868	68 419	1 219 285	983 440
Прочий совокупный доход/(расход)		-	-	-	-
Общий совокупный доход		1 150 868	68 419	1 219 285	983 440
Приходящийся на:					
Акционеров материнской компании		1 154 826	59 390	1 214 215	996 765
Неконтрольные доли владения	10	(3 959)	9 029	5 070	(13 325)
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.		22,17	1,14	23,31	19,14

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды (продолжение)

Примечания к информации о проведенных корректировках финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

1. Корректировка связана с капитализацией процентов по займам и кредитам, привлеченным Компанией для текущей и инвестиционной деятельности и использованным для строительства объектов основных средств, а также для проведения работ по разведке и оценке новых месторождений. В результате данной корректировки:
 - стоимость незавершенного строительства увеличилась на 55 101 тыс. руб. (в 2008 году – на 16 663 тыс. руб.);
 - расходы на разведку и оценку увеличились на 27 763 тыс. руб. (в 2008 году – на 8 877 тыс. руб.);
 - отложенное налоговое обязательство увеличилось на 23 055 тыс. руб. (в 2008 году – на 5 108 тыс. руб.);
 - долгосрочная задолженность по кредитам и займам уменьшилась на 32 408 тыс. руб.
 - нераспределенная прибыль увеличилась на 92 217 тыс. руб. (в 2008 году – на 20 432 тыс. руб.).

В 2009 году в результате данной корректировки уменьшились финансовые расходы на 89 732 тыс. руб. (в 2008 году – на 24 535 тыс. руб.) и увеличились расходы по налогу на прибыль на 17 946 тыс. руб. (в 2008 году – 4 867 тыс. руб.).

2. Корректировка связана с перераспределением суммы амортизации, доначисленной для целей МСФО, на остатки незавершенного производства, незавершенное строительство и расходы на разведку и оценку. В результате данной корректировки:
 - стоимость незавершенного строительства уменьшилась на 8 805 тыс. руб. (в 2008 году увеличилась на 23 тыс. руб.);
 - расходы на разведку и оценку увеличились на 571 тыс. руб. (в 2008 году – на 608 тыс. руб.);
 - стоимость незавершенного производства увеличилась на 5 346 тыс. руб. (в 2008 году – на 5 755 тыс. руб.)
 - отложенное налоговое обязательство уменьшилось на 578 тыс. руб. (в 2008 году увеличилось на 1 277 тыс. руб.);
 - нераспределенная прибыль уменьшилась на 2 310 тыс. руб. (в 2008 году увеличилась на 5 109 тыс. руб.).

В 2009 году в результате данной корректировки себестоимость увеличилась на 9 274 тыс. руб. (в 2008 году уменьшилась на 8 510 тыс. руб.) и расходы по налогу на прибыль уменьшились на 1 855 тыс. руб. (в 2008 году увеличились на 2 298 тыс. руб.).

3. Корректировка связана с доначислением амортизации основных средств и вызвана технической ошибкой, допущенной при расчете амортизации объектов основных средств за 2009 год для целей МСФО. В результате данной корректировки уменьшились:
 - стоимость основных средств на 36 173 тыс. руб.
 - отложенное налоговое обязательство на 7 235 тыс. руб.
 - нераспределенная прибыль на 28 938 тыс. руб.

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды (продолжение)

В 2009 году в результате данной корректировки себестоимость увеличилась на 36 173 тыс. руб., расходы по налогу на прибыль уменьшились на 7 235 тыс. руб.

4. Корректировка связана с начислением резерва по годовым бонусам сотрудникам по итогам работы за год. В результате данной корректировки:
- кредиторская задолженность увеличилась на 5 201 тыс. руб. (в 2008 году – на 33 182 тыс. руб.);
 - отложенное налоговое обязательство уменьшилось на 1 040 тыс. руб. (в 2008 году – 6 636 тыс. руб.);
 - нераспределенная прибыль уменьшилась на 4 161 тыс. руб. (в 2008 году – на 26 546 тыс. руб.).

В 2009 году в результате данной корректировки административные расходы уменьшились на 27 980 тыс. руб. (в 2008 году увеличились на 28 794 тыс. руб.), расходы по налогу на прибыль увеличились на 5 596 тыс. руб. (в 2008 году уменьшились на 5 583 тыс. руб.).

5. Корректировка связана с восстановлением списанных ранее расходов на разведку и оценку и незавершенное строительство. В результате данной корректировки по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года увеличились:
- стоимость незавершенного строительства на 4 770 тыс. руб.;
 - расходы на разведку и оценку на 10 324 тыс. руб.;
 - отложенное налоговое обязательство на 3 019 тыс. руб.
 - нераспределенная прибыль на 12 075 тыс. руб.

На прибыль 2009 года данная корректировка не повлияла. В 2008 году в результате данной корректировки уменьшились прочие операционные расходы на 15 094 тыс. руб. и увеличились расходы по налогу на прибыль на 3 019 тыс. руб.

6. Корректировка связана со списанием остатка незавершенного производства на себестоимость реализованной продукции. В результате данной корректировки:
- прочие операционные расходы увеличились на 10 221 тыс. руб. (в 2008 году расходы уменьшились на 10 221 тыс. руб.);
 - расходы по налогу на прибыль уменьшились на 2 044 тыс. руб. (в 2008 году увеличились на 2 044 тыс. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2009 года данная корректировка не повлияла на нераспределенную прибыль (по состоянию на 31 декабря 2008 года нераспределенная прибыль увеличилась на 8 177 тыс. руб.).

7. Корректировка связана со списанием излишне начисленной суммы отложенного налогового обязательства и вызвана технической ошибкой, допущенной при расчете отложенных налоговых активов и обязательств в соответствии с МСФО за 2009 год. В результате данной корректировки обязательство по отложенному налогу и расходы по налогу на прибыль уменьшились на 17 713 тыс. руб.
8. Корректировка связана с уточнением расчета процентов по финансовой аренде, а также допущенной ошибкой при отражении расходов по амортизации лизингового имущества и курсовых разниц. В результате данной корректировки:
- стоимость основных средств увеличилась на 416 тыс. руб.;
 - долгосрочная задолженность по кредитам и займам уменьшилась на 1 369 тыс. руб.,

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды (продолжение)

- краткосрочная задолженность по кредитам и займам увеличилась на 448 тыс. руб.;
- отложенное налоговое обязательство увеличилось на 267 тыс. руб.;
- нераспределенная прибыль увеличилась на 1 070 тыс. руб.

В консолидированном отчете о совокупном доходе в результате данной корректировки:

- себестоимость реализованной продукции увеличилась на 21 946 тыс. руб.;
 - процентные расходы уменьшились на 2 984 тыс. руб.;
 - доходы по курсовым разницам увеличились на 20 299 тыс. руб.;
 - расходы по налогу на прибыль увеличились на 267 тыс. руб.
9. В результате данной корректировки расходы в сумме 4 506 тыс. руб., признанные в составе расходов на разведку и оценку, классифицированы как незавершенное производство. Таким образом, сумма расходов на разведку и оценку уменьшилась, а стоимость незавершенного производства увеличилась на 4 506 тыс. руб.
10. В результате выше приведенных корректировок по состоянию на 31 декабря 2009 года неконтрольные доли владения увеличились, а нераспределенная прибыль уменьшилась на 13 034 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года - на 4 005 тыс. руб.).

В консолидированном отчете о совокупном доходе совокупный доход, приходящийся на неконтрольные доли владения, увеличился на 9 029 тыс. руб. (в 2008 году – на 4 005 тыс. руб.).

31. События после отчетной даты

23 марта 2011 года Компания продлила лицензию на производство маркшейдерских работ (Лицензия номер ПМ-67-000720 (О), дата выдачи 23 марта 2011 г., выдана Прибайкальским управлением Федеральной службы по экологическому, технологическому и атомному надзору.) Срок действия разрешения (лицензии) с 23 марта 2011 г. до 23 марта 2016 г. Лицензия не является разрешением (лицензией) на использование ограниченно обороноспособных объектов, природных ресурсов.

2 марта 2011 года был заключен договор займа между ОАО «Высочайший» и «Кростарио Девелопмент ЛТД», Кипр, по условиям которого Компания предоставляет заем на сумму 310 000 тыс. руб. на срок 3 года. Проценты на сумму займа установлены в размере 5% годовых, начисляемые ежемесячно. Уплата процентов по займу осуществляется тремя ежегодными платежами. Займ выдан под обеспечение третьих лиц.

14 февраля 2011 года был оплачен 100% уставный капитал дочерней компании Fayweld Holdings Ltd в размере 1 000 Евро (1 000 акций, номинал 1 акции 1,00 евро).