



СТРЕМЛЕНИЕ К ВЕРШИНАМ

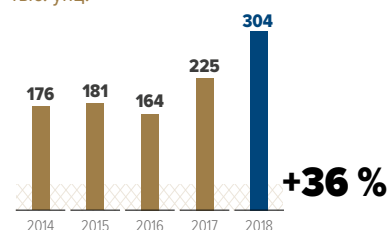
ГODOVOЙ ОТЧЕТ
2018



КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

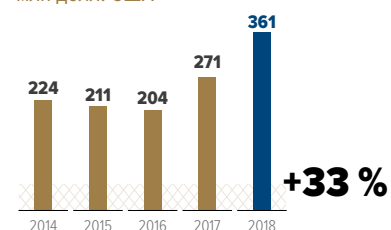
304

ПРОИЗВОДСТВО ЗОЛОТА,
тыс. унц.



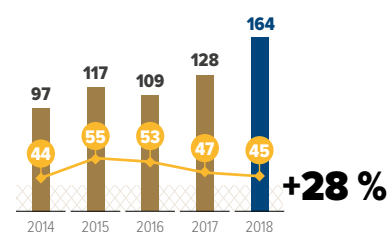
361

ВЫРУЧКА,
млн долл. США



164

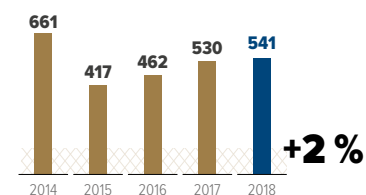
EBITDA,
млн долл. США



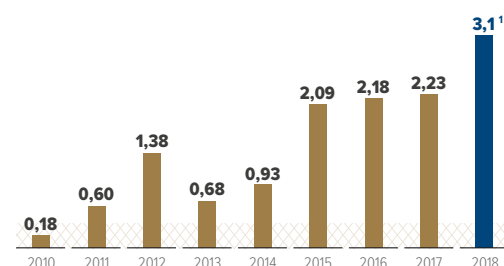
Рентабельность по EBITDA, %

541

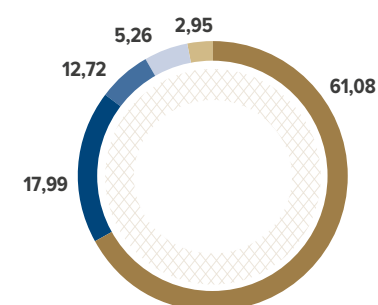
ОБЩИЕ ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ
(ТСС), долл. США / унц.



ВЫПЛАЧЕННЫЕ ДИВИДЕНДЫ, млрд руб.



СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА, %



Объем планируемых дивидендов за 2018 год

3,1

млрд руб.

Чистый долг²

72

млн долл. США

Менеджмент³
Фонды BlackRock
Миноритарии
ЗАО «САХА Голд Майнинг»
Fayweld Holdings Ltd

¹ Объем планируемых дивидендов за 2018 год.

² По состоянию на 31 декабря 2018 года.

³ Акционеры – физические лица, члены Совета директоров.

КОМПАНИЯ СЕГОДНЯ



6-я золотодобывающая компания России по итогам 2018 года

Диверсифицированный портфель перспективных проектов из 20 добычных и разведочных лицензий

Собственная опытная команда, занимающаяся разведкой и обладающая богатым практическим опытом проведения разведочных работ

Стабильные финансовые результаты

Приверженность российским и зарубежным стандартам экологической безопасности, охраны труда и промышленной безопасности

Стабильная выплата дивидендов в размере 30 % от показателя EBITDA по МСФО

Численность персонала

2 900

сотрудников

LTIFR в 2018 году

0,24

Горно-обогатительные комбинаты

4

Общая мощность фабрик

8

млн т руды в год

Запасы P&P по JORC

4,4

млн унц.

Ресурсы M, I&I по JORC

7,0

млн унц.



GV GOLD



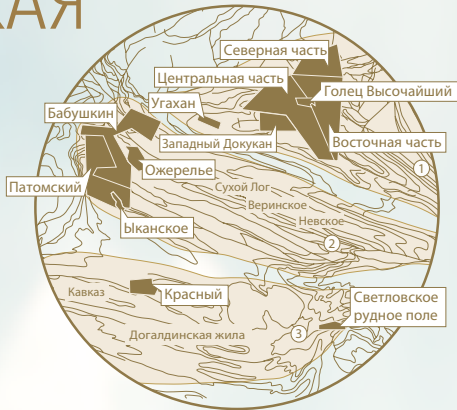
2018

ИРКУТСКАЯ

БИЗНЕС-ЕДИНИЦА

- 📍 Голец Высочайший
- 📍 Маракан
- 📍 Угахан

Промышленное освоение золоторудных месторождений в Бодайбинском районе Иркутской области



- 🏭 ГОК «Высочайший», отработка месторождений Голец Высочайший и Ожерелье
- ГОК «Ыкан», Маракан, отработка месторождения Ыканское

- ГОК «Угахан» – технологический запуск в октябре 2017 года

Основные показатели за 2018 год

Производство золота

194
тыс. унц.

Запасы золота R&P¹

2,915
млн унц.

- **Голец Высочайший**
Производство – **137 тыс. унц. золота**
Переработка руды – **4 627 тыс. т**

- **Угахан**
Производство золота – **56,8 тыс. унц.**
Переработка руды – **2 744 тыс. т**

Ресурсы золота M, I&I¹

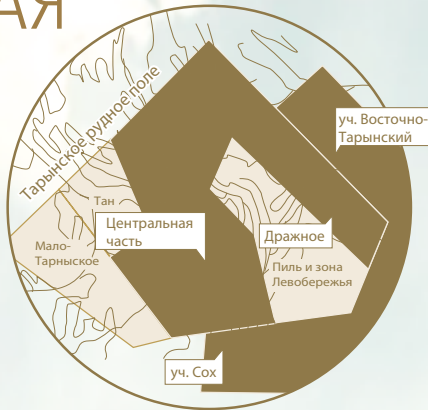
4,061
млн унц.

ТАРЫНСКАЯ

БИЗНЕС-ЕДИНИЦА

- 📍 Тарын

Промышленное освоение золоторудного месторождения Дражное Тарынского рудного поля на полюсе холода Якутии



- 🏭 Тарынский ГОК, отработка месторождения Дражное. Запуск производства в сентябре 2017 года

Основные показатели за 2018 год

Производство золота

93
тыс. унц.

Запасы золота R&P¹

0,759
млн унц.

Переработка руды

839
тыс. т

Ресурсы золота M, I&I¹

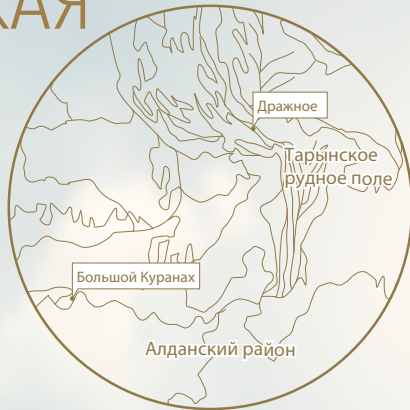
1,038
млн унц.

АЛДАНСКАЯ

БИЗНЕС-ЕДИНИЦА

- 📍 Большой Кураных

Промышленное освоение крупнейшего в России россыпного месторождения Большой Кураных



- 🏭 Дразный флот:
 - драга №135 и №401: емкость черпака – 400 л, глубина черпания – 30 м

- драга № 6: емкость черпака – 250 л, глубина черпания – 12 м

Основные показатели за 2018 год

Производство золота

17
тыс. унц.

Запасы золота R&P¹

1,542
млн унц.

Промыто песков

3 113
тыс. м³

Ресурсы золота M, I&I¹

1,962
млн унц.

¹ По состоянию на 01.07.2017 года по Кодексу JORC.

ПОРТРЕТ КОМПАНИИ

ПАО «Высочайший» (GV Gold) – активно развивающаяся горнодобывающая компания с высоким уровнем эффективности производства, занимает шестое место в списке ведущих золотодобытчиков России.

КОМПАНИЯ СЕГОДНЯ

- ▶ 6-я золотодобывающая компания России с объемом производства 304 тыс. унций в 2018 году.
- ▶ 4 ГОКа с общей мощностью фабрик около 8 млн т руды в год.
- ▶ Диверсифицированный портфель из 20 добычных и разведочных лицензий.
- ▶ Обширная сырьевая база – запасы P&P 4,4 млн унций золота по JORC.
- ▶ Собственная опытная команда, занимающаяся разведкой и обладающая богатым практическим опытом проведения разведочных работ.
- ▶ Приверженность российским и зарубежным стандартам экологической безопасности, охраны труда и промышленной безопасности. LTIFR 0,24 в 2018 году.
- ▶ Уверенные финансовые результаты.
- ▶ Одна из самых низкозатратных золотодобывающих компаний России.
- ▶ Снижение чистого долга до 72 млн долл. США благодаря взвешенной финансовой политике.
- ▶ Стабильная выплата дивидендов в размере 30 % от показателя EBITDA по МСФО.

МИССИЯ

GV Gold ориентирован на создание стабильной золотодобывающей компании, каждая унция золота которой произведена с максимальной отдачей для своих акционеров, при обеспечении безопасности сотрудников и заботы об окружающей среде. Компания ведет свою деятельность в удаленных регионах страны, что делает главной ее задачей совместное развитие своего производства и социально-экономического уровня каждого населенного пункта.

ЦЕННОСТИ

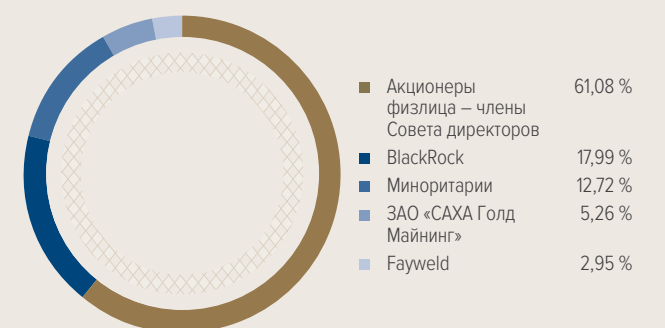
- ▶ Долгосрочное устойчивое развитие, поступательный рост бизнеса и его стоимости в интересах акционеров и всех заинтересованных сторон.
- ▶ Обеспечение социального и экологического благополучия людей и регионов России, связанных с деятельностью компании.

ФОКУС НА БЕЗОПАСНОСТИ

Охрана труда, промышленная безопасность и охрана окружающей среды являются основой для стратегического планирования и управления текущей деятельностью GV Gold. Показатель LTIFR составил 0,24 в 2018 году.

Компания стремится к «нулевому травматизму», продолжая проводить мероприятия по повышению уровня корпоративной культуры в области охраны труда и промышленной безопасности. В отчетном периоде произошли шесть легких несчастных случаев, один тяжелый несчастный случай и, к большому сожалению, один случай со смертельным исходом.

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА



СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|-----------|
| 1 | |
| СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ | 4 |
| Обращение Председателя Совета директоров | 6 |
| Ключевые тезисы от Генерального директора | 7 |
| Стратегия развития | 10 |
| Бизнес-модель | 12 |
| 2 | |
| ОБЗОР РЫНКА ЗОЛОТА | 16 |
| Макроэкономика | 18 |
| Золотодобывающая отрасль России | 21 |
| 3 | |
| ОБЗОР ОПЕРАЦИОННЫХ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ | 22 |
| Операционные результаты | 24 |
| Финансовые результаты | 38 |

ОСНОВНЫЕ ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



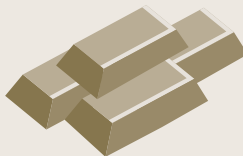
Поисково-оценочные работы, геологоразведка



Добыча, обогащение и переработка руды



Проектирование и строительство горно-обогатительных комбинатов



Производство и реализация золота

| | |
|--|-----------|
| 4 | |
| УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ | 42 |
| Охрана окружающей среды | 45 |
| Энергопотребление и эффективность | 49 |
| Управление персоналом | 52 |
| Охрана труда и промышленная безопасность | 54 |
| Социальное развитие в регионах присутствия | 56 |
| Закупочная деятельность | 58 |
| 5 | |
| КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ | 60 |
| Система корпоративного управления | 62 |
| Вознаграждение членов органов управления | 70 |
| Менеджмент | 71 |
| Акционерам и инвесторам | 77 |
| Контроль | 80 |
| Управление рисками | 81 |
| КОНТАКТЫ | 89 |
| ПРИЛОЖЕНИЕ | 90 |

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

ФАКТИЧЕСКИ ВЫПЛАЧЕННЫЕ ДИВИДЕНДЫ
ЗА 9 МЕСЯЦЕВ 2018 ГОДА

2,9
млрд руб.

ДИВИДЕНДЫ
ОТ EBITDA

30 %

« Активно развивающаяся
горнодобывающая
компания с высоким
уровнем эффективности
производства,
занимает шестое место
в списке ведущих
золотодобытчиков
России. »



ОБРАЩЕНИЕ

Председателя Совета директоров

УВАЖАЕМЫЕ АКЦИОНЕРЫ, ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ, СОТРУДНИКИ И ПАРТНЕРЫ!

Я рад сообщить, что в год своего 20-летнего юбилея ПАО «Высочайший» (GV Gold) добилось рекордных показателей, перевыполнив план и достигнув роста объема производства более 30 %. Мы впервые добыли свыше 300 тыс. унций золота.

Компания вывела на проектные производственные показатели запущенные в 2017 году предприятия: ГОК «Угахан» и Тарынский ГОК. Высокие результаты показал и наш россыпной актив – Большой Куранак.

Также реализована масштабная геологоразведочная программа и приобретена новая перспективная лицензия на Светловское рудное поле. Это хороший плацдарм для стабильной работы на ближайшие годы.

В отчетном периоде GV Gold успешно внедрил ряд значительных изменений в области корпоративного управления, которые соответствуют лучшим практикам.

Традиционно мы оказали поддержку местным сообществам в регионах деятельности компании и продемонстрировали ответственное отношение к экологии.

Я уверен, что высокие корпоративные стандарты, профессиональный менеджмент и сбалансированный портфель активов позволят GV Gold реализовать новые амбициозные задачи, укрепляя свои позиции в рейтинге золотодобывающих компаний России.

Реализована масштабная геологоразведочная программа и приобретена новая перспективная лицензия

Все наши достижения – это итог сплоченной командной работы каждой бизнес-единицы и каждого сотрудника. Я благодарю акционеров и Совет директоров за правильно выбранный курс развития, руководство и коллектив – за профессионализм и преданность компании. Вы – наш главный актив, наше золото!

Председатель Совета директоров
ПАО «Высочайший» (GV Gold)

Сергей Докучаев



КЛЮЧЕВЫЕ ТЕЗИСЫ

от Генерального директора

ОХРАНА ТРУДА И ПРОМЫШЛЕННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

Обеспечение безопасных условий труда для сотрудников является ключевой задачей компании. Мы уделяем повышенное внимание соблюдению стандартов по охране труда. На производственных участках регулярно проводятся мероприятия, направленные на снижение уровня травматизма и количества аварийных ситуаций.

Несмотря на это, к большому сожалению, в прошлом году произошел несчастный случай со смертельным исходом. Мы выражаем глубочайшие соболезнования родственникам погибшего работника. С целью недопущения подобных случаев в будущем в компании усилен контроль за соблюдением правил и требований безопасности на всех уровнях производства.

В отчетном периоде коэффициент травматизма LTIFR сократился с 0,28 до 0,24. GV Gold стремится к достижению «нулевого травматизма» на производственных участках и постоянно работает над улучшением условий труда для сотрудников. Мы нацелены на непрерывное совершенствование культуры промышленной безопасности.

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

По итогам 2018 года GV Gold произвел 304 тыс. унций золота, что на 36 % выше показателя за прошлый год. Локомотивом роста выступили Тарынский ГОК и ГОК «Угахан», продемонстрировавшие по итогам года отличные результаты. На ГОКе «Высочайший» удалось сохранить объем производства на стабильном уровне благодаря наращиванию объемов переработки

на 7 % и росту коэффициента извлечения до 83 %, что компенсировало снижение содержания золота в руде. На россыпном активе произведены рекордные за всю историю Алданской бизнес-единицы 17 тыс. унций золота.

В отчетном периоде мы выполнили масштабную программу геологоразведки, по итогам проведения которой мы ожидаем продлить срок эксплуатации флагманского месторождения — Гольца Высочайшего, а также Маракана до 2024 года. Кроме того, получена лицензия на право пользования недрами перспективной площади Светловское рудное поле в восточной части Бодайбинского рудного поля, которую мы рассматриваем в качестве одного из проектов развития Иркутской бизнес-единицы.

304 тыс. унц.
+36 % общий объем производства золота GV Gold в 2018 году

Мы продолжаем изучать потенциал дальнейшего наращивания мощностей на всех бизнес-единицах, а также работаем над улучшением операционной эффективности. Расширение сырьевой базы, увеличение производственной мощности вместе с дальнейшим совершенствованием операционной эффективности на всех бизнес-единицах позволят компании оставаться на траектории роста.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

По итогам работы в 2018 году общий объем реализации золота составил 299 тыс. унций золота, включая 36 тыс. унций золота в гравифлотоконцентрате. Это на 37 % больше результата годом ранее. Средняя цена реализации золота в слитках осталась примерно на прежнем уровне — 1 267 долл. США за унцию. Общая выручка компании от реализации золота и гравифлотоконцентрата оценивается в 361 млн долл. США, что на 33 % больше по сравнению с показателем 2017 года.

Компания утвердила новую дивидендную политику и продолжает выплачивать высокие дивиденды в размере 30 % от EBITDA на основе отчетности по МСФО

На конец 2018 года чистый долг компании оценивается в 72 млн долл. США, по сравнению с 175 млн долл. США в декабре 2017 года.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

В отчетном периоде в компании проведены существенные изменения в области корпоративного управления. Избран Совет директоров в новом составе, теперь его половина — это независимые директоры, также усилена команда топ-менеджмента. Компания утвердила новую дивидендную политику и выплачивает дивиденды в размере 30 % от EBITDA в соответствии с отчетностью по МСФО.

Проведенные изменения позволят GV Gold не только укрепить собственные позиции, но и стать еще более эффективной, прозрачной и привлекательной структурой для всех стейкхолдеров. Нами был создан фундамент для увеличения акционерной стоимости и обеспечения комфортной доходности на краткосрочном и долгосрочном горизонте планирования.

361 млн долл. США
+33 % общая выручка компании от реализации золота и гравифлотоконцентрата

ПЕРСОНАЛ

Наши задачи в области управления персоналом заключаются не только в том, чтобы нанять необходимое количество квалифицированных сотрудников, но и в том, чтобы все сотрудники качественно выполняли свою работу. С одной стороны, мы стремимся нанимать лучших специалистов в соответствующих областях, предоставляя им возможности получения профессионального опыта и карьерного развития. С другой стороны, компания непрерывно работает над улучшением системы мотивации и социально-бытовых условий для сотрудников.

В отчетном периоде персонал бизнес-единиц практически полностью был переведен на вахтовый метод организации труда. Условия, которыми сегодня располагает компания — это вахтовые поселки с развитой инфраструктурой и системой обеспечения питания. Мы намерены продолжить активную работу в этом направлении с целью обеспечения комфортных условий нашим сотрудникам, а также созданию привлекательных условий для квалифицированных профессионалов золотодобывающей отрасли России, желающих присоединиться к нашей команде.

ПЛАНЫ НА 2019 ГОД

Стратегический вектор нашего развития — это укрепление лидерских позиций в отрасли. В этой связи на 2019 год мы планируем дальнейшее наращивание минерально-сырьевой базы и производства, продолжение работы над повышением операционной эффективности, следование высоким стандартам корпоративного управления, улучшение позиций с точки зрения вопросов охраны труда и промышленной безопасности.

Планируемый объем дивидендов за 2018 год

3,1
млрд руб.

Мы ожидаем объем производства золота в 2019 году на уровне 305–315 тыс. унций.

Я благодарю коллектив за сплоченную работу и профессионализм. Развивая наши предприятия, мы не только ведем компанию к решению стратегических задач, но и вносим важный вклад в развитие регионов нашего присутствия.

Генеральный директор
ПАО «Высочайший» (GV Gold)

Герман Пихоя



СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Стратегическая цель GV Gold – сохранить лидирующие позиции в списке крупнейших золотодобывающих компаний России при сохранении высокой эффективности операционной деятельности.

Стратегия развития компании

основывается как на органическом росте, так и на возможности приобретения новых лицензий как на аукционах, так и посредством сделок M&A. Это позволяет наращивать ресурсную базу и эффективно управлять недрами.



СБАЛАНСИРОВАННЫЙ ПОРТФЕЛЬ АКТИВОВ

Портфель лицензий GV Gold содержит как уже разведанные месторождения, так и объекты, находящиеся на стадии поиска и оценки. При переходе с одной стадии развития на другую объекты начинают между собой «конкурировать». На основе технико-экономических расчетов принимается решение о приоритетности развития того или иного месторождения.

При переходе на новую стадию каждое месторождение рассматривается в связке с общей стратегией развития компании, обеспечивая тем самым планомерное замещение выбывающих активов. Все это позволяет компании осуществлять постоянное продвижение проектов от геологоразведки до принятия решения о промышленном освоении, от строительства до получения «первого золота» и последующего наращивания производства.

Портфель компании состоит из высококачественных активов, что означает:

- ▶ возможность управления недрами на каждом месторождении в условиях изменения экономических условий;
- ▶ большинство активов обладает потенциалом наращивания запасов;
- ▶ все производственные и строящиеся активы компании находятся в транспортно развитых регионах с доступом к электросетям и круглогодичным снабжением.



СОЧЕТАНИЕ ОРГАНИЧЕСКОГО РОСТА И ПРИОБРЕТЕНИЯ ПРАВ НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЯ

Одним из ключевых элементов стратегии компании является баланс между органическим ростом и приобретением новых активов на рынке. При этом при появлении возможностей приобретения активов, соответствующих профилю компании, GV Gold может интегрировать их в свой портфель, обеспечивая прирост его стоимости.

Органический рост

GV Gold увеличивает стоимость портфеля за счет органического роста, демонстрируя стабильное и долгосрочное развитие



ПОДРОБНЕЕ ЧИТАЙТЕ НА С. 33

Приобретение прав недропользования

Выход компании на качественно новый уровень благодаря приобретению новых активов с уже разведанными запасами



ПОДРОБНЕЕ ЧИТАЙТЕ НА С. 34

Консолидация

Возможное участие в сделках M&A, реализация которых будет способствовать увеличению акционерной стоимости



ПОДРОБНЕЕ ЧИТАЙТЕ НА С. 15

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТОРЫ УСПЕШНОЙ РЕАЛИЗАЦИИ СТРАТЕГИИ

Сбалансированный портфель
активов



Активное участие в развитии
регионов присутствия



Сочетание органического
роста и приобретений прав
недропользования



Большой опыт развития
и запуска новых проектов



Ускоренный ввод
проектов в эксплуатацию



Эффективное управление
себестоимостью



БИЗНЕС-МОДЕЛЬ

Эффективная бизнес-модель позволяет компании успешно реализовывать сложные проекты, создавая стоимость для всех заинтересованных сторон.

ПОРТФЕЛЬ ВЫСОКОКАЧЕСТВЕННЫХ ПРОЕКТОВ

БИЗНЕС-ЕДИНИЦЫ

ИРКУТСКАЯ



РЕСУРСЫ

7

млн унц.
ресурсы M, I&I

ТАРЫНСКАЯ



ЗАПАСЫ

4,4

млн унц.
запасы P&P



LOM

18

лет
отработка
месторождений

АЛДАНСКАЯ



ПРОИЗВОДИТЕЛЬНАЯ
МОЩНОСТЬ

8

млн т
руды в год

ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ ПРОЕКТАМИ

РЕСУРСЫ

Технологии
и разработки

Оборудование
и материалы

Кадровые ресурсы

2 900

сотрудников GV Gold

КОРПОРАТИВНАЯ КУЛЬТУРА



УПРАВЛЕНИЕ СЕБЕСТОИМОСТЬЮ

Аутсорсинг НИОКР
и проектирования

Планирование
и внутренний контроль

Охрана труда

0.24

LTIFR

ИНВЕСТИЦИОННЫЕ
ПРОЕКТЫ

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ 2018

ПРОИЗВОДСТВО

304 ^{+36 %}

тыс. унций золота

EBITDA

164 ^{+28 %}

млн долл. США

TCC

541 ^{+2 %}

долл. США / унц.

ВЫРУЧКА

361 ^{+33 %}

млн долл. США

45 %

рентабельность
по EBITDA

0,5x

чистый долг /
EBITDA

AISC

679 ^{-3 %}

долл. США / унц.

ФИНАНСИРОВАНИЕ ТЕКУЩЕЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

СОЗДАНИЕ СТОИМОСТИ ДЛЯ ЗАИНТЕРЕСОВАННЫХ СТОРОН

2,9

млрд руб.

объем
дивидендов,
выплаченных
за 9 месяцев
2018 года

>1

млрд руб.

налоговые
отчисления

556

млн руб.

затраты на охрану
окружающей
среды

33,5

млн руб.

финансирование
социально-
экономических
программ

ПОПОЛНЕНИЕ ПОРТФЕЛЯ ПРОЕКТОВ

- Приобретение прав недропользования
- Продление срока отработки месторождения
- Консолидация новых золотодобывающих активов



УСКОРЕННЫЙ ВВОД ПРОЕКТОВ В ЭКСПЛУАТАЦИЮ

GV Gold успешно применяет концепцию сокращения сроков подготовки объектов к промышленному освоению и ускоренного их ввода в эксплуатацию за счет эффективного совмещения основных стадий реализации: геологоразведки, проектирования, строительства.

Компания снижает риски задержек при реализации проектов, в частности благодаря созданию проектного офиса, в задачи которого входит управление проектом на всех стадиях – от геологоразведки до запуска производства. Обязательными условиями для эффективной работы такой команды являются точное планирование и контроль.

Использование единой проектной команды позволяет:

- ▶ реализовывать накопленный опыт на каждом новом проекте;
- ▶ внедрять единые корпоративные стандарты управления;
- ▶ минимизировать издержки за счет отсутствия перерывов в деятельности – на производстве.



ОПЫТ РАЗВИТИЯ И ЗАПУСКА НОВЫХ ПРОЕКТОВ

При реализации проектов GV Gold формирует проектную команду, которая объединяет квалифицированных специалистов с большим стажем работы в компании.

Это позволяет:

- ▶ формировать и наращивать единую базу знаний;
- ▶ сохранять единые подходы к управлению проектами, операционной и финансовой деятельности на всех активах и корпоративном центре.

Профессиональный опыт и глубокое вовлечение менеджмента в операционную деятельность обеспечивает высокую оперативность и эффективность принимаемых решений.



АКТИВНОЕ УЧАСТИЕ В РАЗВИТИИ РЕГИОНОВ ПРИСУТСТВИЯ

GV Gold развивает проекты в регионах своего присутствия, обеспечивая замещение выбывающих активов за счет наращивания ресурсной базы на прилегающих к месторождениям площадях. Благодаря такой стратегии возможен органический рост, одним из примеров которого является открытие месторождения Угахан в непосредственной близости от месторождения Голец Высочайший.

Осуществляя свою деятельность, компания делает акцент не только на производственную составляющую, но и инвестирует в социально значимые проекты, обеспечивая социально-экономическое развитие регионов своего присутствия. Содействие развитию оказывается в рамках договоров социально-экономического партнерства, заключенных между GV Gold или его дочерними компаниями и правительством Иркутской области, администрациями МО «Алданский район» и МО «Оймяконский улус (район)» Республики Саха (Якутия).



ЭФФЕКТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ СЕБЕСТОИМОСТЬЮ

Управление издержками и повышение операционной эффективности является определяющим фактором эффективности бизнеса компании в целом.

1. Строгий контроль производственных процессов

- ▶ Контроль «план/факт» на регулярной основе.
- ▶ Выработка корректирующих действий по результатам каждого контроля с дискретностью 10 дней. Такая частота обеспечивает высокую точность экономического и производственного планирования и позволяет получать актуальные значения издержек в режиме реального времени.

2. Управление оборотными средствами

- ▶ Оптимизация программы закупок, управление запасами.
- ▶ Эффективная процедура закупок: планирование, централизация закупок, контроль за изменением цен, коллегиальное одобрение закупок тендерным комитетом.

За годы своей деятельности GV Gold выработал четкую стратегию развития, которая основывается на сочетании органического расширения предприятия, приобретении прав недропользования и возможного проведения M&A сделок. Такой подход позволил компании значительно нарастить объем производства и войти в ТОП-10 золото-добывающих предприятий России.

Высочайший соблюдает баланс между устойчивым ростом за счет рационального подхода к освоению капитальных затрат и реализацией проектов развития, с одной стороны, и доходности для инвесторов – с другой.

Инвестиционная составляющая включает приобретение лицензий на право пользования недрами, проведение геологоразведочных работ с целью развития минерально-сырьевого потенциала действующих месторождений, покупки новых активов.

Критерии отбора активов

- ▶ **География:** предпочтение отдается регионам присутствия компании
- ▶ **Инфраструктура:** транспортное сообщение и доступ к энергосетям, а также наличие квалифицированного персонала
- ▶ **Ресурсная база:** запасы золота не менее 0,5 млн унций и значительный потенциал роста; карьерная добыча с низким коэффициентом вскрыши (<10 т/т)
- ▶ **Обогащение руды:** приоритет отдается богатым рудам и экологичным технологиям обогащения
- ▶ **Экономические требования:** возможность производственной деятельности через 3-5 лет; потенциал постепенного наращивания производственной мощности.



Горные работы на Тарынском ГОКе.

ОБЗОР РЫНКА ЗОЛОТА

РЕКОРДНЫЙ УРОВЕНЬ МИРОВОЙ
ДОБЫЧИ ЗОЛОТА

3 269_т

ПРОИЗВОДСТВО ЗОЛОТА
В РОССИИ

318_т

GV Gold удерживает
лидирующие позиции
по финансовым
показателям среди
ведущих российских
золотодобывающих
предприятий.

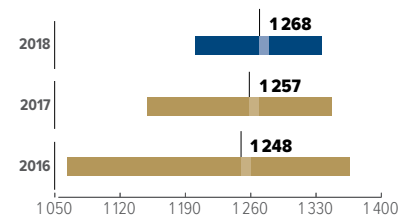
ОБЗОР РЫНКА ЗОЛОТА

Макроэкономика

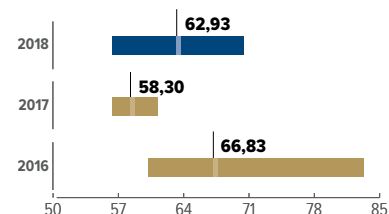
ЦЕНА НА ЗОЛОТО

В 2018 году среднегодовая цена на золото увеличилась до 1 268 долл. США / унцию (+0,9 %) по сравнению с годом ранее. В течение года цена варьировалась в диапазоне от 1 198 до 1 335 долл. США / унцию. В рублевом эквиваленте среднегодовая цена на золото увеличилась на 8,3 % – до 2 553 руб/г.

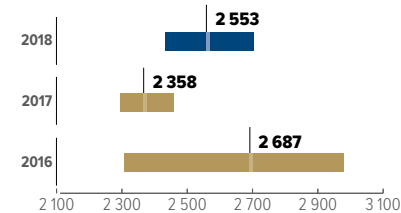
ЦЕНА НА ЗОЛОТО, долл. США / унц.



ЦЕНА НА ЗОЛОТО, долл. США / руб.



ЦЕНА НА ЗОЛОТО, руб/г



СПРОС НА ЗОЛОТО

Глобальный спрос в 2018 году составил 4 345 т, что на 4,5 % выше по сравнению с 2017 годом, в основном за счет увеличения спроса со стороны центральных банков.

СПРОС НА ЗОЛОТО, т



В 2018 году спрос на ювелирные украшения составил 2 200 т, из них 58 % пришлось на Китай и Индию.

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ СПРОС¹, т

| Показатели | 2017 | 2018 | Изм., % |
|-------------------|-------|-------|---------|
| Инвестиции, вкл.: | 1 252 | 1 159 | -7 |
| Слитки и монеты | 1 045 | 1 090 | +4 |
| Индия | 169 | 162 | -4 |
| Китай | 306 | 304 | -1 |
| ETF | 206 | 69 | -67 |

Спрос на золото в технологическом секторе показал рост: +1 % по сравнению с 2017 годом.

В инвестиционном секторе спрос на золотые слитки и монеты составил 1 090 т, рост составил 4 %, или 55 т, на фоне увеличения розничных инвестиций в США.

Приток инвестиционного спроса от ETF фондов остался отрицательным, потеряв 137 т к общему спросу.

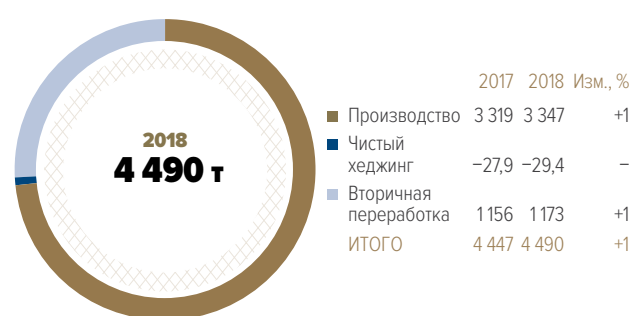
Общая доля вкладов в сектор выросла на 3 %, достигнув к концу года 2 440 т, по сравнению с 2 371 т на конец 2017 года. Основным драйвером роста стала Европа.

В стоимостном выражении активы под управлением фондов выросли на 24 % – до 98,7 млрд долл. США.

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗОЛОТА

В 2018 году общий объем предложения золота увеличился на 1 % – до 4 490 т

ПРЕДЛОЖЕНИЕ ЗОЛОТА, т



В период с 2010 по 2018 год добыча золота в мире постоянно росла, в среднем на 2,5 % в год, за восемь лет она выросла на 22 %.

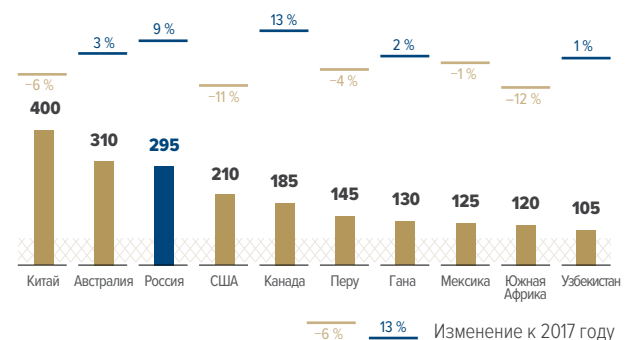
В 2018 году общая мировая добыча золота достигла рекордного уровня в 3 347 т, продемонстрировав рост десятый год подряд (+0,8 % по сравнению с 2017 годом).

ПРОИЗВОДСТВО ЗОЛОТА¹, 2010–2018 годы



В рейтинге ведущих золотодобывающих стран 2018 года Россия сохранила третье место (295 т) после Китая (400 т) и Австралии (310 т). Рост объема производства показали Канада (+13 %), Россия (+9 %), Австралия (+3 %), Гана и Узбекистан.

ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА ЗОЛОТА ПО СТРАНАМ В 2018 ГОДУ, т



РАЗВИТИЕ МИРОВОЙ РЕСУРСНОЙ БАЗЫ

Геологоразведка

В 2018 году, несмотря на отсутствие устойчивого роста цен на золото, производители по всему миру продолжали увеличивать затраты на геологоразведку. Глобальный бюджет геологоразведочных работ в золотодобывающей отрасли вырос на 20 %, или на 756,6 млн долл. США, до 4,85 млрд долл. США.

По итогам года 25 крупнейших золотодобытчиков увеличили бюджет на геологоразведку на 18 % в сравнении с предыдущим годом. Лидерами роста стали Newmont, Barrick и Gold Fields, которые потратили на геологоразведочные работы 221 млн долл. США, 190 млн долл. США и 163 млн долл. США. соответственно.

¹По данным World Gold Council.

¹По данным World Gold Council.

Мировые затраты на геологоразведку

В 2018 году мировые затраты на геологоразведку, направленные на добычу цветных металлов¹, увеличились на 19 % – до 10,1 млрд долл. США. Объем финансирования растет второй год подряд после четырехлетнего сокращения. Лидерами роста по затратам на геологоразведку остаются Канада – 3,52 млрд долл. США (+34 %) и Австралия – 1,71 млрд долл. США (+20 %), бюджет остальных стран составил 4,39 млрд долл. США (+10 %), а бюджет компаний, которые инвестировали в геологоразведочные работы менее 100 тыс. долл. США, оценивается в 0,48 млрд долл. США. Почти половина глобального бюджета на геологоразведку (49 %) пришлось на крупные добывающие компании.

Половина всего бюджета геологоразведочных работ на цветные металлы пришлось на геологоразведку золота в Канаде, Австралии и США. Среди других наиболее популярных направлений разведки стали страны Латинской Америки: Перу, Мексика, Чили.

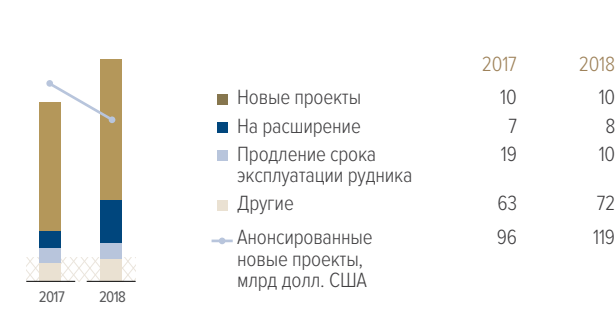
**МИРОВЫЕ ЗАТРАТЫ НА ГЕОЛОГОРАЗВЕДКУ
ПО ВИДУ МЕТАЛЛОВ, 2018 ГОД****МИРОВЫЕ ЗАТРАТЫ НА ГЕОЛОГОРАЗВЕДКУ
В 2017 ГОДУ ПО ТИПУ КОМПАНИЙ****КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ**

В 2018 году капитальные расходы добывающих компаний по всем типам металлов анонсированы на уровне 79,8 млрд долл. США, что на 73 % больше в сравнении с 46,1 млрд долл. США годом ранее.

**ОБЪЕМ КАПИТАЛЬНЫХ РАСХОДОВ В МИРЕ
ЗА 2018 ГОД²**

Основная часть капитальных вложений в объеме 31,2 млрд долл. США была направлена на проекты по добыче меди, что в два раза больше, чем за весь 2017 год – 31,2 млрд долл. США. На втором месте находятся капитальные расходы на добычу золота – 18,7 млрд долл. США. В отчетном периоде вдвое увеличены также затраты на железную руду, литий и никель: 4,2 млрд долл. США, 6,3 млрд долл. США и 2,4 млрд долл. США соответственно.

Во всех регионах, за исключением Ближнего Востока, объявленные капитальные затраты были значительно выше, чем в 2017 году: Азиатско-Тихоокеанский регион и Латинская Америка вышли на первое место, опередив США и Канаду.

КАПИТАЛЬНЫЕ РАСХОДЫ В 2018 ГОДУ², %

В 2018 году капитальные затраты на новые проекты оставались основным видом расходов, увеличившись более чем в два раза до 57,2 млрд долл. США, по сравнению с 26,3 млрд долл. США в 2017 году. Расходы на проекты по расширению снизились до 7,9 млрд долл. США

по сравнению с 8,1 млрд долл. США в 2017 году, в то время как расходы на продление срока эксплуатации рудника увеличились более чем наполовину до 6,5 млрд долл. США.

Золотодобывающая отрасль России

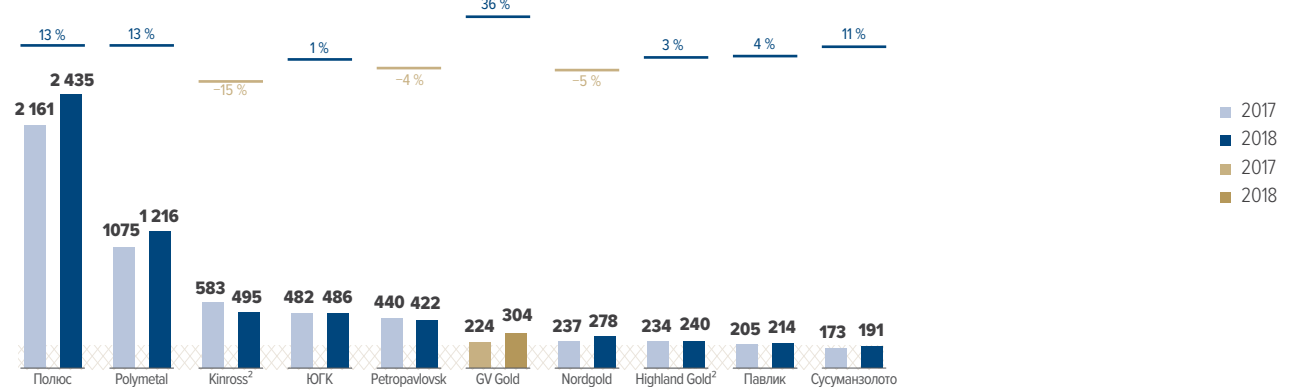
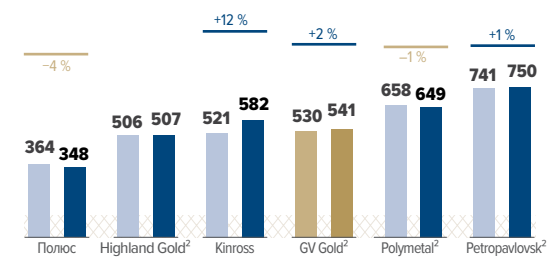
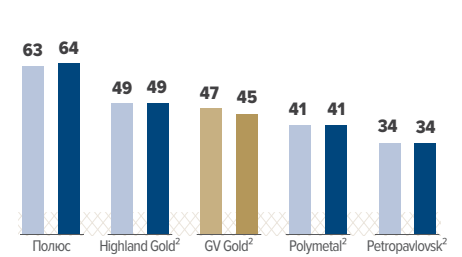
По данным Союза золотопромышленников, в 2018 году производство золота в России увеличилось на 4 % до 331,8 т, из которых 90 %, или 297,3 т, – добыча из недр. Производство концентрата золота увеличилось на 67 % и составило 17,4 т. Основной прирост производства в стране обеспечили компании из списка 25 крупнейших российских золотодобытчиков.

В отчетном периоде GV Gold показал органический рост 36 % по отношению к 2017 году. Компания вышла на проектные показатели производства золота на ГОКе «Угакан» и Тарынском ГОКе, а также увеличила производство на россыпном месторождении Большой Кураных.

По итогам года GV Gold занял шестое место в рейтинге ведущих золотодобывающих предприятий России.

Сравнение ключевых показателей компаний с производственными активами в России

Благодаря действиям GV Gold по контролю и оптимизации издержек, а также за счет макроэкономических показателей компания удерживает одну из лидирующих позиций по финансовым показателям среди ведущих российских золотодобывающих предприятий.

ПРОИЗВОДСТВО ЗОЛОТА В РОССИИ ВЕДУЩИМИ КОМПАНИЯМИ ЗА 2018 ГОД¹, тыс. унц.**ПОЛНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ, долл. США / унц.****РЕНТАБЕЛЬНОСТЬ ПО EBITDA, %**

¹Цветные металлы: золото и серебро, недрагоценные металлы, металлы платиновой группы, алмазы, уран, редкоземельные элементы и калий.

²По данным S&P Global Market Intelligence.

¹По данным обзора Союза золотопромышленников России за 2018 год.

²Золото и серебро в золотом эквиваленте.

ОБЗОР ОПЕРАЦИОННЫХ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА
ЗОЛОТА ЗА ГОД

304

ТЫС. УНЦ.

ОБЪЕМ ПЕРЕРАБОТАННОЙ
РУДЫ ЗА ГОД

8,2

МЛН Т

Второй год подряд
компания демонстрирует
рост объемов
производства золота.
Компания преодолела
верхнюю границу
своего прогноза
по производству
в 280-300 тыс. унц.

ОБЗОР РЕЗУЛЬТАТОВ

Операционные результаты

Геологоразведка

4,4**млн унц.**
запасы P&P по JORC**7,0****млн унц.**
ресурсы M, I&I по JORC

Производственная мощность

8**млн т**
руды в год

Производство

304**тыс. унц.**
золота в 2018 году (+36 %)

Иркутская бизнес-единица

Голец Высочайший, Маракан, Угахан

Геологоразведочные работы на территории Бодайбинского района Иркутской области.
Получение лицензии на Светловское рудное поле.

ГОК «Высочайший»,
отработка м. Голец Высочайший,
м. Ожерелье

ГОК «Ыкан»,
отработка м. Ыканское

ГОК «Угахан»,
отработка м. Угахан. Запуск
фабрики в промышленную
эксплуатацию летом 2018 года

194**тыс. унц.**
золота**2018**

Тарынская бизнес-единица

Тарын

Региональные рекогносцировочные работы в пределах
Оймяконского улуса, Якутия

Тарынский ГОК,
отработка м. Дразное

93**тыс. унц.**
золота**2018**

Алданская бизнес-единица

Большой Куранах

Эксплоразведка на россыпном м. Большой Куранах (погребенная
россыпь) в Алданском районе Якутии

Дразный флот:
► 2 драги 400 л;
► 1 драга 250 л

17**тыс. унц.**
золота**2018**

► Расширение минерально-сырьевой базы



► Дальнейшая работа по повышению операционной эффективности



► Нарастивание производственной мощности

ГЕОЛОГОРАЗВЕДКА

Развитие минерально-сырьевой базы является ключевым фактором устойчивого роста компании в долгосрочной перспективе. GV Gold нацелен на опережающее восполнение и расширение имеющейся в распоряжении компании минерально-сырьевой базы для восполнения отработанных запасов и повышения категорийности запасов.

В 2018 году GV Gold провел масштабную программу геологоразведки на золоторудных активах Иркутской и Тарынской бизнес-единиц, что заложило прочный фундамент устойчивого роста в будущем. По предварительным оценкам, ресурсы М, I&I золоторудных активов увеличены на 53 % – с 5,4 млн до 8,3 млн унций золота. Запасы Р&Р оценены в 3,1 млн унций золота, что на 9 % больше оценки по состоянию на 1 июля 2017 года. Объем инвестиций в геологоразведку оценивается в 19 млн долл. США.

В отчетном периоде компания выиграла аукцион на право пользования недрами участка Светловское рудное поле в восточной части Бодайбинского рудного поля. Участок может стать одним из перспективных проектов развития компании, обеспечив рост производства Иркутской бизнес-единицы. Геологоразведка на объекте начнется в 2019 году.

19

млн долл. США

объем финансирования геологоразведочных работ в 2018 году

Одна из основных задач компании – существенное наращивание минерально-сырьевой базы через проведение программы геологоразведочных работ. GV Gold продолжает двигаться по пути органического роста и видит новые горизонты развития компании за счет внутренних ресурсов с целью продления жизненного цикла месторождений и горнодобывающих предприятий.

- По состоянию на 1 июля 2017 года общие ресурсы категории М, I&I составляют 7 млн унций золота, запасы категории Р&Р – 4,4 млн унций золота по Кодексу JORC (2012). Аудит и оценка запасов проведены горной консалтинговой компанией Micon International Co.
- По состоянию на 15 апреля 2019 года общие ресурсы категории М, I&I составляют 10,4 млн унций золота, запасы категории Р&Р – 4,7 млн унций золота. Расчет подготовлен по итогам геологоразведочных работ в 2018 году и носит предварительный характер, оценка геологической службы GV Gold.

ТАБЛИЦА ЗАПАСОВ И РЕСУРСОВ

| Месторождение | 01.01.2014 | | | | 01.07.2017 | | | |
|------------------------------|----------------|--------------|----------------|-------------------|----------------|--------------|----------------|-------------------|
| | Руда, тыс. т | Содерж., г/т | Золото, кг | Золото, тыс. унц. | Руда, тыс. т | Содерж., г/т | Золото, кг | Золото, тыс. унц. |
| Запасы Р&Р | | | | | | | | |
| Голец Высочайший | 33 750 | 1,08 | 36 458 | 1 172 | 23 721 | 1,08 | 25 616 | 824 |
| Ыканское | 499 | 2,56 | 1 277 | 41 | 2 730 | 1,97 | 5 373 | 173 |
| Ожерелье | 544 | 2,14 | 1 165 | 37 | 435 | 2,63 | 1 143 | 37 |
| Красное ¹ | – | – | – | – | 7 342 | 1,09 | 7 999 | 257 |
| Угахан | 14 779 | 0,95 | 13 976 | 449 | 23 875 | 1,07 | 25 627 | 824 |
| Дражное | – | – | – | – | 7 651 | 3,09 | 23 602 | 759 |
| ИТОГО рудное золото | 49 572 | 1,07 | 52 876 | 1 700 | 65 754 | 1,36 | 89 360 | 2 874 |
| Большой Куранах ² | – | – | – | – | 212 243 | 226 | 47 970 | 1 542 |
| ИТОГО | | | 52 876 | 1 700 | | | 137 330 | 4 415 |
| Ресурсы М, I&I | | | | | | | | |
| Голец Высочайший | 30 954 | 1,27 | 39 246 | 1 262 | 24 575 | 1,09 | 26 798 | 862 |
| Ыканское | 2 491 | 2,47 | 6 147 | 198 | 2 875 | 2,23 | 6 423 | 207 |
| Ожерелье | 1 676 | 2,62 | 4 386 | 141 | 1 198 | 3,21 | 3 844 | 124 |
| Красное ¹ | 20 172 | 1,47 | 29 653 | 953 | 26 054 | 1,78 | 46 416 | 1 492 |
| Угахан | 49 543 | 1,09 | 53 906 | 1 733 | 38 466 | 1,11 | 42 810 | 1 376 |
| Дражное | 5 815 | 4,22 | 24 533 | 789 | 9 223 | 3,50 | 32 272 | 1 038 |
| ИТОГО рудное золото | 110 651 | 1,16 | 157 871 | 5 076 | 103 591 | 1,50 | 158 563 | 4 993 |
| Большой Куранах ² | 199 598 | 320 | 63 880 | 2 054 | 168 447 | 299 | 50 418 | 1 962 |
| ИТОГО | | | 221 751 | 7 130 | | | 208 981 | 6 955 |

¹Без учета доли владения.
²Единица измерения объема песков в тыс. м³ и содержания в мг/м³. Для оценки использовались данные только по гравитационному золоту.

ОПЕРАЦИОННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

По итогам 2018 года на активах GV Gold произведено 304,3 тыс. унций золота с учетом гравифлотоконцентрата.

Показатель вырос на 36 % по сравнению с 2017 годом благодаря принимаемым мерам по повышению операционной эффективности на всех производственных участках бизнес-единиц и выводу запущенных в 2017 году фабрик Тарынского ГОКа и ГОКа «Угахан» на проектные показатели. Стабильный объем производства показал ГОК «Высочайший», это нивелировало плановое снижение средних содержаний и позволило сохранить показатель на уровне 2017 года. Рекордный объем производства достигнут на россыпном активе Большом Куранахе – 17,4 тыс. унций золота.

ПРОГНОЗ НА 2019 ГОД

Компания успешно завершила масштабный инвестиционный цикл, реализовав ключевые стратегические проекты, и намерена сконцентрироваться на развитии точек роста существующих активов.

Ожидаемый объем производства золота по итогам 2019 года составит 305–315 тыс. унций.

Расширение сырьевой базы, увеличение производственной мощности на Тарынском ГОКе и ГОКе «Угахан» совместно с дальнейшим совершенствованием операционной эффективности на всех бизнес-единицах позволит GV Gold оставаться на траектории роста, несмотря на плановое снижение среднего содержания золота в руде и сокращения запасов месторождения Голец Высочайший.

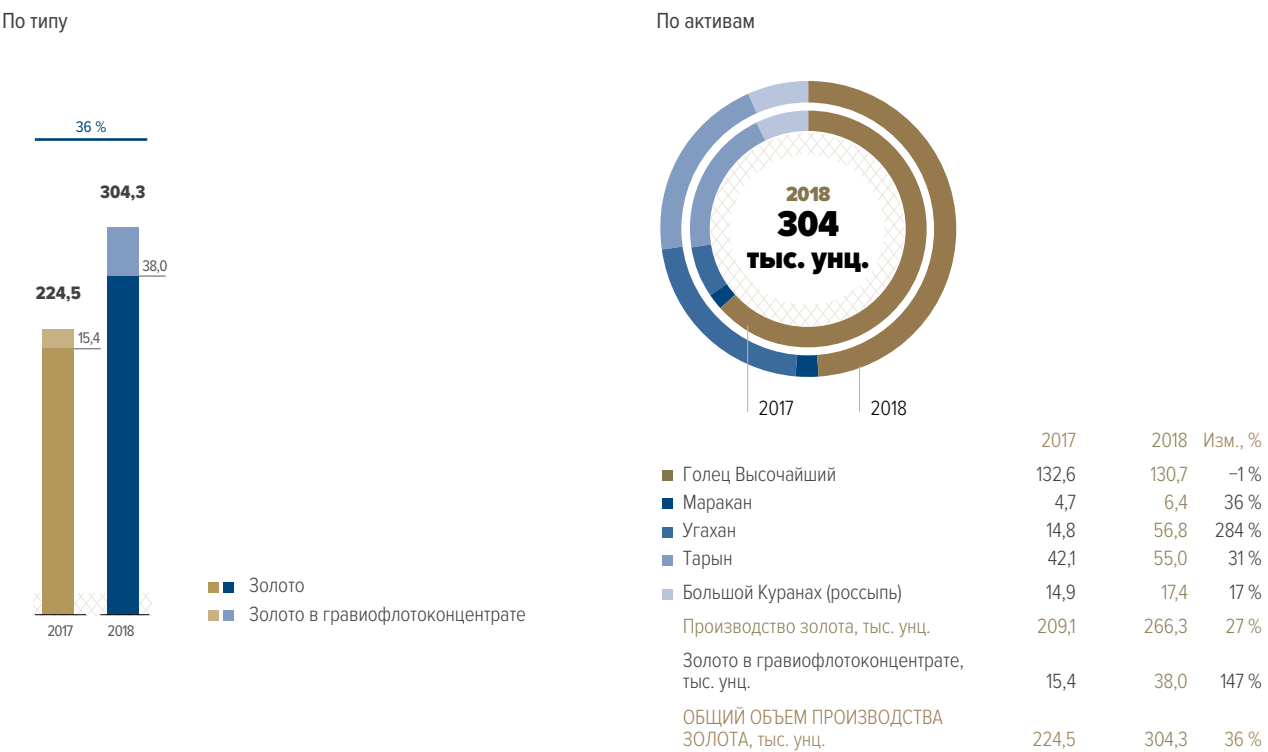
КАРТА АКТИВОВ



ОСНОВНЫЕ ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ GV GOLD ЗА 2018 ГОД

| | 2017 | 2018 | Изм., % |
|---|--------------|--------------|-------------|
| Горная масса, тыс. т | 39 910 | 44 959 | 13 % |
| Вскрыша, тыс. т | 35 527 | 36 967 | 4 % |
| Добыча руды, тыс. т | 4 383 | 7 993 | 82 % |
| Коэффициент вскрыши, т/т | 8,1 | 4,6 | –43 % |
| Переработка руды, тыс. т | 5 854 | 8 210 | 40 % |
| Производство золота, тыс. унц. | 209,1 | 266,3 | 27 % |
| Золото в гравифлотоконцентрате, тыс. унц. | 15,4 | 38,0 | 147 % |
| ОБЩИЙ ОБЪЕМ ПРОИЗВОДСТВА ЗОЛОТА, ТЫС. УНЦ. | 224,5 | 304,3 | 36 % |

ПРОИЗВОДСТВО ЗОЛОТА, тыс. унц.

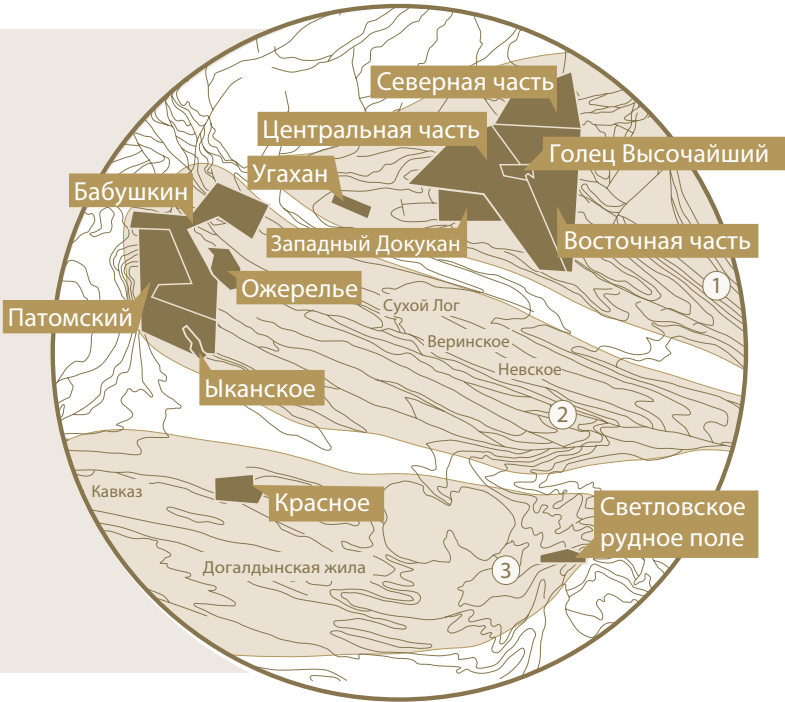


Иркутская бизнес-единица

Месторождения Иркутской бизнес-единицы расположены в Бодайбинском районе – центре золотодобывающей промышленности Иркутской области.

Голец Высочайший

Месторождение Голец Высочайший расположено в 175 км от г. Бодайбо. ГОК «Высочайший» включает в себя три золотоизвлекательные фабрики, пробирно-аналитическую лабораторию, участок открытых горных работ и участок россыпной золотодобычи, вахтовый поселок. Обработка месторождения осуществляется открытым способом двумя карьерами – Западным и Восточным.



На объекте применяется автотранспортная схема вывоза пустых пород во внешние отвалы. Балансовая руда с содержанием золота более 1,9 г/т поступает

на переработку на золотоизвлекательную фабрику ЗИФ-2, балансовая руда с содержанием золота от 1,0 до 1,9 г/т – на ЗИФ-3, забалансовая руда – в отвалы забалансовых руд.

В 2018 году GV Gold отметил юбилей: 20 лет назад была получена первая лицензия на месторождение Голец Высочайший. За время работы здесь добыто порядка 1,9 млн унций золота. ПАО «Высочайший» до сих пор остается одним из крупнейших горнодобывающих предприятий Иркутской области.

Общая мощность обогащательных фабрик ГОКа «Высочайший» составляет около 4,5 млн т руды в год. На ЗИФ-2 используется гравитационно-флотационная схема обогащения с цианированием флотационного концентрата. На ЗИФ-3 применяется гравитационная схема обогащения с переработкой промпродукта гравитации в отделении цианирования ЗИФ-2.

Обработка элювиально-делювиальной россыпи месторождения Голец Высочайший осуществляется открытым способом экскаваторно-автотранспортным комплексом с вывозом песков на промывочный комплекс.

Важным этапом развития актива, направленного на увеличение срока отработки месторождения, в 2018 году стал комплекс мероприятий по проведению геолого- и экспло-разведки флангов и глубоких горизонтов. По итогам проведенных геологоразведочных работ компания ожидает, что срок эксплуатации флагманского месторождения – Голец Высочайший, а также месторождения Маракан будет продлен до 2024 года. По предварительным оценкам объем ресурсов М, I&I на месторождении Голец Высочайший составляет 1,6 млн унций золота по состоянию на 15 апреля 2019 года против 0,9 млн унций золота по состоянию на 1 июля 2017 года. ТЭО постоянных кондиций с подсчетом запасов месторождения, опережающее технологическое картирование и дополнения к проекту обработки будут получены в 2019 году.

130,7

тыс. унц.

объем производства золота на ГОКе «Высочайший»

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГОКа «ВЫСОЧАЙШИЙ»

| | 2017 | 2018 | Изм., % |
|---|--------------|--------------|-------------|
| Горная масса, тыс. т | 18 386 | 14 429 | –22 % |
| Вскрыша, тыс. т | 16 066 | 11 860 | –26 % |
| Добыча руды, тыс. т | 2 320 | 2 569 | 11 % |
| Коэффициент вскрыши, т/т | 6,9 | 4,6 | –33 % |
| Переработка руды, тыс. т | 4 194 | 4 502 | 7 % |
| Содержание золота, г/т | 1,22 | 1,08 | –11 % |
| Коэффициент извлечения, % | 79,5 | 83,4 | 4,4 п. п |
| Производство золота, тыс. унц. | 131,1 | 128,8 | –2 % |
| Промыто песков, тыс. м³ | 85,0 | 94,1 | 11 % |
| Среднее содержание, г/м³ | 0,73 | 0,69 | –5 % |
| Производство золота, тыс. унц. | 1,5 | 1,9 | 27 % |
| Производство золота всего, тыс. унц. | 132,6 | 130,7 | –1 % |

С целью повышения операционной эффективности в течение года на ГОКе проводился комплекс мер по оптимизации работы и усилению контроля технологического процесса на ЗИФ-2 и ЗИФ-3. В результате, несмотря на плановое снижение содержания золота в руде на 11 %, компании удалось сохранить объем производства на стабильном уровне благодаря наращиванию объемов переработки на 7 % и росту коэффициента извлечения до 83,4 %. Также на предприятии улучшена эффективность работы промывочного комплекса: на 11 % увеличен объем промывки песков, на 27 % – объем производства золота.

6,4

тыс. унц.

объем производства золота
на ГОКе «Маракан»

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГОКа «МАРАКАН»

| Показатели | 2017 | 2018 | Изм., % |
|--------------------------------|-------|-------|-----------|
| Горная масса, тыс. т | 1 611 | 1 362 | –15 % |
| Вскрыша, тыс. т | 1 508 | 1 224 | –19 % |
| Добыча руды, тыс. т | 103 | 139 | 35 % |
| Коэффициент вскрыши, т/т | 14,6 | 8,8 | –40 % |
| Переработка руды, тыс. т | 107 | 125 | 17 % |
| Содержание золота, г/т | 1,76 | 1,77 | 0 % |
| Коэффициент извлечения, % | 78,1 | 76,7 | –1,4 п. п |
| Производство золота, тыс. унц. | 4,7 | 6,4 | 36 % |

Маракан

Месторождение Ыканское расположено в 130 км от г. Бодайбо. Отработка месторождения осуществляется открытым способом.

На объекте используется автотранспортная схема вывоза пустых пород во внешние отвалы, балансовой руды с содержанием золота более 1,0 г/т – на золото-извлекательную фабрику ЗИФ-4, забалансовой руды – в отвалы забалансовых руд.

По итогам 2018 года на предприятии произведено 6,4 тыс. унций драгоценного металла, что на 36 % больше результата прошлого года. Рост показателя в отчетном периоде обусловлен увеличением объемов добытой руды на 35 %, а также объемов переработки на 17 %.

В отчетном периоде с целью прироста минерально-сырьевой базы ГОКа «Маракан» проведены геолого-разведочные работы на месторождениях Ыканское и Ожерелье, а также участке Медвежий. ТЭО постоянных кондиций с подсчетом запасов и постановкой на баланс запланированы на 2019 год.

Угахан

Месторождение Угахан расположено на территории Бодайбинского района в 25 км западнее месторождения Голец Высочайший.

Месторождение Угахан имеет обширную сырьевую базу, что в совокупности с неглубоким залеганием рудного тела и благоприятными физическими и химическими свойствами руды в значительной степени нивелирует невысокое среднее содержание. По итогам проведенных в 2018 году геолого-разведочных работ ресурсы месторождения по категориям М, I&I оцениваются в 2,1 млн унций золота, запасы Р&Р — 1 млн унций золота. Данная оценка подготовлена геологической службой GV Gold по состоянию на 15 апреля 2019 года, ТЭО постоянных кондиций компания планирует получить в 2019 году.

В отчетном периоде на «Угахане» произведено 56,8 тыс. унций золота на фоне существенного увеличения объемов переработки, роста содержаний и извлечения. Увеличение производительности фабрики во втором полугодии достигнуто за счет стабилизации работы и использования дробильных комплексов. Суточная переработка составила порядка 7,5 тыс. т, при этом максимальная производительность в 10 тыс. т зафиксирована в четвертом квартале 2018 года.

56,8

тыс. унц.

объем производства золота
на ГОКе «Угахан»

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ГОКа «УГАХАН»

| Показатели | 2017 | 2018 | Изм., % |
|--------------------------------|-------|--------|-----------|
| Горная масса, тыс. т | – | 17 419 | – |
| Вскрыша, тыс. т | – | 13 085 | – |
| Добыча руды, тыс. т | – | 4 334 | – |
| Коэффициент вскрыши, т/т | – | 3,0 | – |
| Переработка руды, тыс. т | 1 022 | 2 744 | 168 % |
| Содержание золота, г/т | 0,72 | 0,91 | 26 % |
| Коэффициент извлечения, % | 62,2 | 70,8 | 8,6 п. п. |
| Производство золота, тыс. унц. | 14,8 | 56,8 | 284 % |

В 2018 году ЗИФ-5, золотоизвлекательная фабрика ГОКа «Угахан», перешла в режим промышленной эксплуатации. Предприятие вышло на проектные показатели по объемам переработки руды до 2,6 млн т в год.

Для дальнейшего повышения операционной эффективности на «Угахане» будет продолжена реализация мероприятий по увеличению производительности ЗИФ-5.

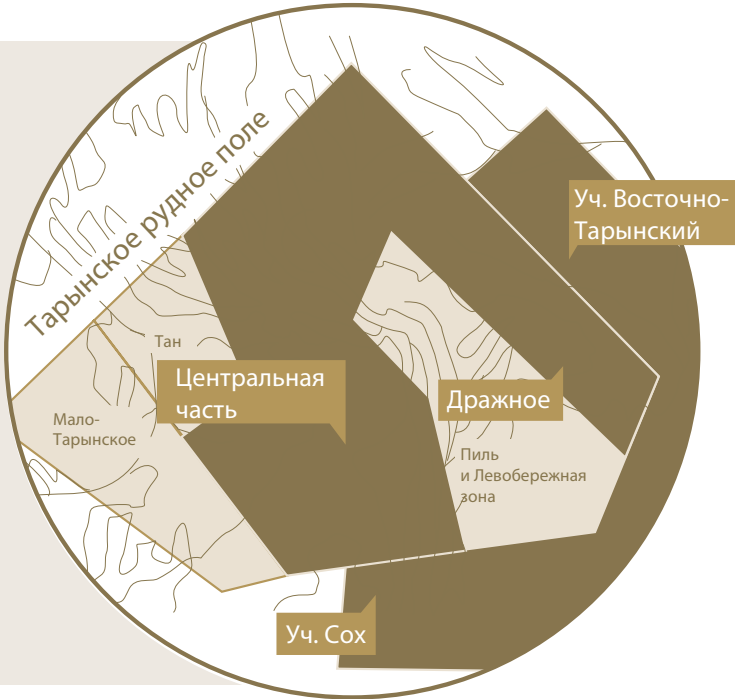


Тарынская бизнес-единица

Тарынская бизнес-единица (АО «ТЗРК») занимается разведкой и освоением лицензий компании в Оймяконском районе Республики Саха (Якутия) – полюсе холода России.

Тарын

Основным объектом развития является месторождение Дражное, расположенное в пределах Оймяконского района в 60 км на северо-восток от с. Оймякон и в 70 км на юг от пос. Усть-Нера. Это удаленный регион Якутии со слаборазвитой инфраструктурой и суровыми климатическими условиями.



Лицензионные площади GV Gold

По итогам 2018 года на предприятии произведено 93 тыс. унций золота, включая золото в гравифлото-концентрате в объеме 38 тыс. унций. Значительный рост показателя в 2018 году на 62 %, по сравнению с прошлым годом, обусловлен увеличением объемов перерабатываемой руды на 58 % до 839 тыс. т и увеличением коэффициента извлечения золота до 89 %.

Увеличение минерально-сырьевой базы является стратегической задачей Тарынской бизнес-единицы, в рамках которой компания намерена провести дальнейшие геологоразведочные работы для определения потенциала месторождения. В 2018 году завершена программа доразведки лицензионной площади месторождения Дражное. По состоянию на 15 апреля 2019 года ресурсы месторождения по категории М, I&I оцениваются в 2,4 млн унций золота, а запасы по категории R&P — 1,1 млн унций золота. ТЭО постоянных кондиций с подсчетом запасов компания ожидает получить в 2019 году.

93,0

тыс. унц.

объем производства золота на Тарынском ГОКе

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ ТАРЫНСКОГО ГОКА

| | 2017 | 2018 | Изм., % |
|--|-------|--------|-----------|
| Горная масса, тыс. т | 6 646 | 11 749 | 77 % |
| Вскрыша, тыс. т | 5 986 | 10 797 | 80 % |
| Добыча руды, тыс. т | 663 | 952 | 44 % |
| Коэффициент вскрыши, т/т | 9,0 | 11,3 | 26 % |
| Переработка руды, тыс. т | 530 | 839 | 58 % |
| Содержание золота, г/т | 3,90 | 3,87 | –1 % |
| Коэффициент извлечения (сквозной), % | 86,6 | 89,0 | 2,4 п. п. |
| Производство золота, тыс. унц. | 42,1 | 55,0 | 31 % |
| Производство золота в гравифлотоконцентрате, тыс. унц. | 15,4 | 38,0 | 147 % |
| Производство золота всего, тыс. унц. | 57,5 | 93,0 | 62 % |

Алданская бизнес-единица

Большой Куранах (погребенная россыпь) является крупнейшим россыпным месторождением золота в России.

Большой Куранах

Разработкой россыпного месторождения Большой Куранах (погребенная россыпь) в Алданском районе Республики Саха (Якутия) занимается ЗАО «САХА Голд Майнинг», Алданская бизнес-единица GV Gold. Дrajный флот состоит из трех драг:

- ▶ 250-литровая драга №6
- ▶ 400-литровая драга №135
- ▶ 400-литровая драга №401

Согласно оценке по JORC, на 1 июля 2017 года доказанные и вероятные запасы (P&P) месторождения составляют 1,5 млн унций золота.



17,4

тыс. унц.

объем производства золота на Алданской бизнес-единице

3 113

тыс. м³

объем промывки песков

За промысловый сезон 2018 года, длившийся с апреля по декабрь, на активе произведено 17,4 тыс. унций золота, что на 17 % превосходит результат 2017 года. Полученный результат является рекордным в истории Алданской бизнес-единицы. Объем промывки песков составил 3 113 тыс. м³, что на 7 % выше результата 2017 года.

Среди перспективных направлений дальнейшего развития актива компания рассматривает организацию участков раздельной добычи на месторождении.

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ АЛДАНСКОЙ БИЗНЕС-ЕДИНИЦЫ

| | 2017 | 2018 | Изм., % |
|--------------------------------|-------|-------|---------|
| Промыто песков, тыс. м³ | 2 923 | 3 113 | 7 % |
| Среднее содержание, мг/м³ | 211¹ | 244 | 16 % |
| Производство золота, тыс. унц. | 14,9 | 17,4 | 17 % |

¹ Среднее содержание за 2017 год пересчитано с учетом технологических потерь.

Финансовые результаты

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

| | 2017 | 2018 | Изм., % |
|--|-------|-------|----------|
| Финансовые показатели | | | |
| Реализация золота, тыс. унц., в том числе: | 218 | 299 | 37 % |
| золото в слитках, тыс. унц. | 206 | 263 | 28 % |
| золото в гравиифлотоконцентрате, тыс. унц. | 12 | 36 | 300 % |
| Средняя цена реализации золота в слитках, дол. США/унция | 1 265 | 1 267 | 0 % |
| Выручка, млн долл. США, в том числе: | 271 | 361 | 33 % |
| выручка от реализации золота, млн долл. США | 261 | 333 | 28 % |
| выручка от реализации концентрата, млн долл. США | 9 | 27 | 197 % |
| Операционная прибыль, млн долл. США | 107 | 127 | 19 % |
| Чистая прибыль, млн долл. США | 85 | 80 | -6 % |
| Скорректированная EBITDA, млн долл. США | 128 | 164 | 28 % |
| Рентабельность по скорректированной EBITDA, % | 47 % | 45 % | -2 п. п. |
| Чистый операционный денежный поток, млн долл. США | 88 | 256 | 190 % |
| Капитальные затраты, млн долл. США | 77 | 86 | 12 % |
| ТСС, долл. США / унц. | 530 | 541 | 2 % |
| AISC, долл. США / унц. | 701 | 679 | -3 % |
| Финансовое состояние | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты, млн долл. США | 35 | 100 | 185 % |
| Чистый долг, млн долл. США | 175 | 72 | -59 % |
| Чистый долг / EBITDA, х | 1,4 | 0,5 | -68 % |
| Операционные показатели | | | |
| Добыча руды, тыс. т | 4 383 | 7 993 | 82 % |
| Объем переработки руды, тыс. т | 5 854 | 8 217 | 40 % |
| Производство золота, тыс. унц. | 225 | 304 | 35 % |

ВЫРУЧКА

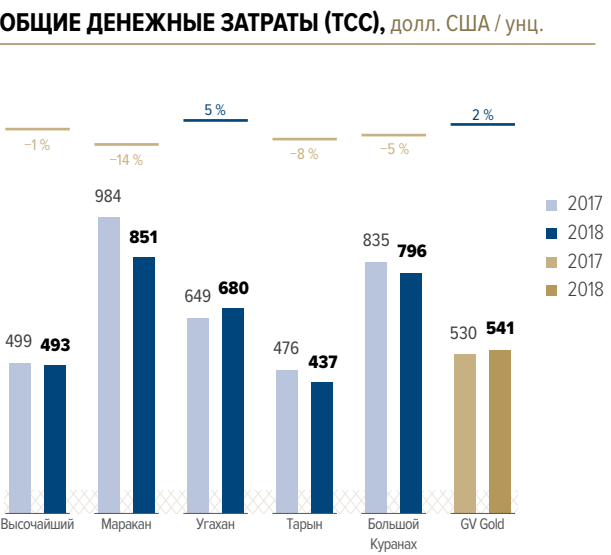
В отчетном периоде выручка компании от реализации золота и гравииоконцентрата составила 361 млн долл. США. Увеличение показателя на 33 % по сравнению с результатом 2017 года объясняется ростом объемов производства (+36 %) и реализации золота (+37 %). Компания вывела ключевые активы на проектные показатели, а также добилась рекордного объема производства на россыпном активе. Средняя цена реализации золота в слитках за год составила 1 267 долл. США за унцию.



ОБЩИЕ ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ (ТСС)

В 2018 году общие денежные затраты группы компаний GV Gold увеличились на 2 %, составив 541 долл. США на унцию. Показатель в долларовом выражении изменился из-за ослабления курса рубля и снижения среднего содержания золота в перерабатываемой руде в 2018 году по сравнению с предыдущим годом.

Показатель общих денежных затрат GV Gold остается одним из самых низких среди российских золотодобывающих компаний. Благодаря началу работ по программе повышения производственной эффективности компания планирует оптимизировать общие денежные затраты, в том числе за счет снижения удельных расходов материалов и повышение производительности оборудования.



Горные работы.

ОБЩИЕ ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ

**Голец Высочайший¹**

Общие денежные затраты в долларовом выражении сохранены на прежнем уровне. Это стало возможным благодаря слаженным действиям менеджмента ГОКа, направленным на повышение контроля за технологическими процессами на обеих фабриках. Кроме того, на предприятии был реализован комплекс мер по увеличению объемов переработки руды на фоне ослабления курса рубля и планового снижения средних содержаний золота в перерабатываемой руде. В 2019 году компания продолжит реализацию программы производственных улучшений.

**Угахан**

В 2018 году ГОК «Угахан» введен в промышленную эксплуатацию, предприятие вышло на проектные показатели во втором полугодии. Показатель общих денежных затрат по итогам отчетного периода составил 680 долл. США на унцию. Ключевыми факторами, которые повлияли на рост затрат, стали более высокие затраты на электроэнергию и низкое содержание золота в руде. Во втором полугодии затраты были сокращены за счет подключения ГОКа к внешним электросетям.

**Тарын**

Второй год подряд Тарынский ГОК демонстрирует наиболее низкие общие денежные затраты среди производственных активов GV Gold – на уровне 437 долл. США на унцию. По сравнению с прошлым отчетным периодом показатель сокращен на 8 %. Основное влияние оказало ослабление курса рубля по отношению к доллару при прежнем уровне затрат в рублевом эквиваленте.

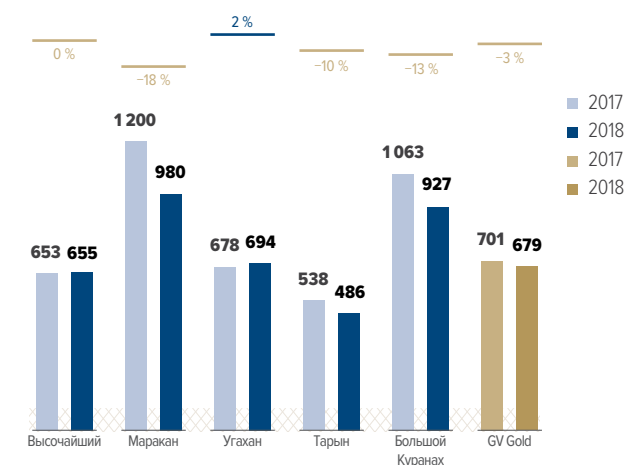
Компания продолжает программу по повышению операционной эффективности на активе в 2019 году.

**Большой Куранах**

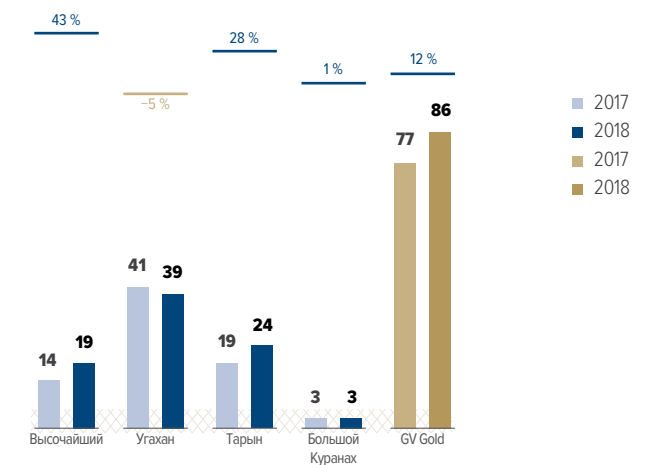
На Большом Куранахе показатель общих денежных затрат в годовом сопоставлении сократился на 5 % – до 796 долл. США на унцию, что объясняется в основном ослаблением курса рубля. Среди перспективных направлений дальнейшего развития актива компания рассматривает организацию участков раздельной добычи на месторождении.

СОВОКУПНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ
НА ПРОИЗВОДСТВО И ПОДДЕРЖАНИЕ

В 2018 году совокупные денежные затраты на производство и поддержание в годовом сопоставлении сократились на 3 % с 701 долл. США на унцию до 679 долл. США на унцию в связи с ослаблением курса рубля.

**СОВОКУПНЫЕ ДЕНЕЖНЫЕ ЗАТРАТЫ (AISC),
долл. США / унц.**

месторождений и поиска новых перспективных участков в регионах своего присутствия. На геологоразведочные работы было направлено 19 млн долл. США, что в два раза больше показателя годом ранее.

**КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ¹,
млн долл. США**

¹С учетом геологоразведочных работ.

EBITDA

В 2018 году скорректированный показатель EBITDA возрос на 28 % и составил 164 млн долл. США на фоне увеличения объемов производства золота и начала реализации мероприятий по повышению операционной эффективности, эффекты от которых перекрыли ожидаемый рост издержек. Рентабельность по скорректированному показателю EBITDA составила 45 %.

ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

Чистый долг по состоянию на конец 2018 года составил 72 млн долл. США по сравнению с 175 млн долл. США на конец 2017 года. Отношение чистого долга к показателю EBITDA на конец отчетного периода оставило 0,5х.

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

В отчетном периоде капитальные затраты увеличились на 12 % – до 86 млн долл. США. Ключевыми элементами программы капитальных затрат в отчетном периоде были расширение ресурсной базы компании за счет геологоразведочных работ, электроэнергетические проекты и развитие инфраструктуры.

В 2018 году компания придерживалась стратегии интенсивных геологоразведочных работ, которая предусматривает жесткие критерии оценки и отбора проектов расширения ресурсного потенциала существующих

5 декабря 2018 года GV Gold и Группа Societe Generale подписали трехлетний договор на поставку аффинированного золота на условиях авансирования на сумму 100 млн долл. США. Денежные средства направлены на снижение кредитной нагрузки группы компаний GV Gold и реализацию инвестиционной программы.

По условиям сделки компания получила в конце 2018 года денежные средства, а поставки драгоценного металла банку будут производиться ежемесячно в размере порядка 3 тыс. унций золота в течение трех лет. Расчеты за поставляемое аффинированное золото осуществляются по утреннему фиксингу LBMA. Хеджирование цены на золото не предусмотрено.

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

ЗАТРАТЫ НА ОХРАНУ
ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ ПО ВСЕМ
ПРЕДПРИЯТИЯМ GV GOLD

556

млн руб.

ЗАТРАТЫ НА ОХРАНУ ТРУДА ПО ВСЕМ
ПРЕДПРИЯТИЯМ GV GOLD

65

млн руб.

GV Gold динамично развивается, а вместе с тем растет и численность персонала. В 2018 году в компании работали 2 888 человек, это на 24 % больше, чем в предыдущем периоде. Ключевым фактором роста стал запуск двух новых предприятий: ГОКа «Угахан» и Тарынского ГОКа.



УПРАВЛЕНИЕ УСТОЙЧИВЫМ РАЗВИТИЕМ

Деятельность компании связана с изменением природных ландшафтов и естественных мест обитания животных. Осознавая свою ответственность за благоприятную окружающую среду, сохранение жизни, здоровья и благополучия людей, мы принимаем на себя обязательства по охране окружающей среды и охране труда, управляя ими на всех корпоративных уровнях, от проектной стадии до производства. Для нас это основа для стратегического планирования и управления.

Основные направления ответственности:

- ▶ охрана окружающей среды;
- ▶ повышение энергоэффективности производства;
- ▶ развитие персонала;
- ▶ охрана труда и промышленная безопасность;
- ▶ социальное развитие в регионах присутствия.

Расширяя производственные мощности, строя новые добывающие предприятия, GV Gold оказывает воздействие и на социально-экономическое развитие регионов своего присутствия через финансирование региональных проектов развития социальной сферы, создание новых рабочих мест и выплату налогов в местные бюджеты.

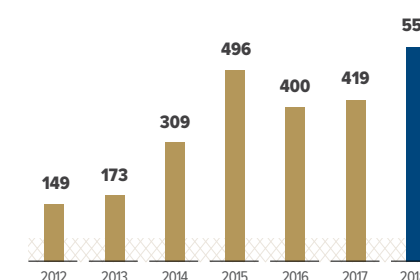
Охрана окружающей среды

Вся производственная деятельность компании ведется с учетом необходимости наиболее рационального и безопасного использования невозобновимых природных ресурсов и минимизации неблагоприятных воздействий на окружающую среду. Вопросы экологической безопасности рассматриваются уже на этапе предпроектной и проектной стадий.

Система управления природоохранной деятельностью действует во всех подразделениях компании. На всех производственных участках осуществляют контроль специалисты по охране труда, промышленной, пожарной и экологической безопасности. Они же проводят методологическое управление производственной безопасностью.

Компания осуществляет комплекс мероприятий по уменьшению негативного воздействия на природную среду, применяя для этого различные технологические и технические решения, вкладывая значительные финансовые средства в мероприятия по охране окружающей среды. По результатам систематических проверок со стороны органов государственного контроля и надзора существенных отклонений от норм, требований экологической безопасности за время деятельности предприятия установлено не было. Крупных аварий и инцидентов с экологическими последствиями на предприятиях не зафиксировано. В 2018 году общая сумма затрат на окружающую среду по всем предприятиям GV Gold составила 556 млн руб.

ОБЩИЕ ЗАТРАТЫ GV GOLD НА ОХРАНУ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ ПО ВСЕМ ПРЕДПРИЯТИЯМ, млн руб.



СТРУКТУРА ЗАТРАТ GV GOLD НА ОХРАНУ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ В 2018 ГОДУ, %



ВОДНЫЕ РЕСУРСЫ

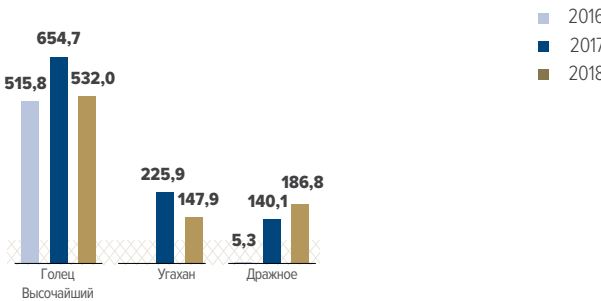
В целях снижения негативного воздействия на окружающую среду в 2018 году продолжались работы по модернизации и реконструкции производственных объектов. Выполнен большой объем организационно-технических мероприятий по обеспечению рационального использования водных ресурсов.



Голец Высочайший, Угахан, Дразное

Организация работы фабрик в режиме замкнутого водооборота позволяет максимально использовать производственные воды без сброса их в водные объекты. Вода для хозяйственных нужд и для технологических процессов извлекается из водных объектов на основании имеющейся разрешительной документации.

ОБЪЕМ ПОТРЕБЛЯЕМОЙ ВОДЫ, ТЫС. М³



Большой Куранах

Работа по извлечению золота на указанном месторождении производится дражным способом, что предусматривает вовлечение и использование в производство водного бассейна р. Большой Куранах. В связи с высокой ответственностью ЗАО «САХА Голд Майнинг» ведет

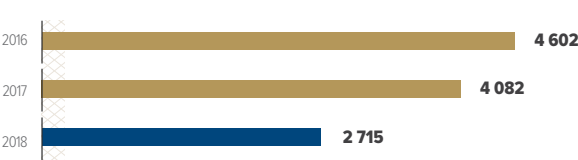
деятельность в рамках природоохранного законодательства. Ежегодно проводится экологический контроль и мониторинг водного объекта. В 2018 году показатели загрязняющих веществ в пробах не превысили допустимых нормативов. Фактические объемы водопотребления и водоотведения не превысили заявленных в разрешительных документах.

ОБЪЕМ ИСПОЛЪЗУЕМОЙ И ОБОРОТНОЙ ВОДЫ
НА БОЛЬШОМ КУРАНАХЕ, ТЫС. М³



АТМОСФЕРНЫЙ ВОЗДУХ

ОБЩИЙ ОБЪЕМ ВЫБРОСОВ В АТМОСФЕРНЫЙ ВОЗДУХ
ПО GV GOLD ЗА 2018 ГОД, Т

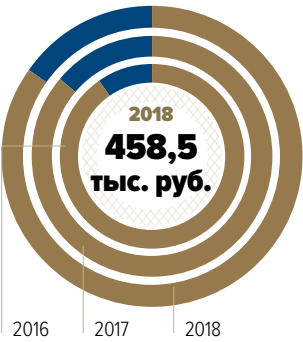


Структура выбросов загрязняющих веществ существенно не изменилась. Большая часть выбросов приходится на выбросы пыли неорганической: 70 % двуокиси кремния.

Динамика снижения выбросов в 2018 году обусловлена выполнением мероприятий по охране атмосферного воздуха и по снижению выбросов загрязняющих веществ в атмосферу, таких как:

- ▶ увлажнение отбитой горной массы при погрузке;
- ▶ орошение водой автодорог (снижение выделения пыли на 80 %;
- ▶ очистка вентиляционного воздуха в производственных помещениях.

РАСХОДЫ НА ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ (ЛАБОРАТОРНЫЙ)
КОНТРОЛЬ ЗА ВЫБРОСАМИ ЗАГРЯЗНЯЮЩИХ
ВЕЩЕСТВ В АТМОСФЕРЕ, ТЫС. РУБ.



| Объект | 2016 | 2017 | 2018 |
|------------|---------|---------|--------|
| Высочайший | 361,659 | 278,297 | 389,72 |
| Угахан | 38,820 | 44,391 | 68,8 |
| ИТОГО | 400,479 | 322,688 | 458,52 |

ОТХОДЫ

Утилизация отходов осуществляется по установленной схеме, в соответствии с требованиями российского законодательства. На специализированных полигонах участка Высочайший размещаются отходы 5 класса опасности, в зоне которого ведется регулярный мониторинг. Отходы 1–3-го класса опасности сдаются на утилизацию специализированным организациям.

Энергопотребление и эффективность

Информация об объеме потребления энергоресурсов GV Gold приведена приблизительно в связи с тем, что организация арендует офисные помещения у третьего лица, и действующий договор аренды не предполагает выделения в сумме арендной платы отдельно от суммы компенсации расходов арендодателя по оплате потребленных энергоресурсов.

ОБЪЕМ ОТХОДОВ ПО КЛАССАМ ОПАСНОСТИ, т

| Класс опасности | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 |
|-----------------|------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|-----------------|---------|
| | Высочайший | | Угахан | | Дражное | | Большой Куранах | |
| 1-й | 0,288 | 0,619 | 0,033 | 0,085 | 0,020 | 0,050 | 0,145 | 0,059 |
| 2-й | 4,416 | 6,427 | 0,756 | 1,499 | 0,560 | 0,160 | 0,132 | 0,132 |
| 3-й | 131,720 | 129,452 | 528,909 | 516,805 | 18,320 | 21,70 | 5,397 | 9,532 |
| 4-й | 548,475 | 526,574 | 239,244 | 251,379 | 592,399 | 274,900 | 22,200 | 21,632 |
| 5-й | 680,346 | 823,214 | 308,525 | 191,192 | 227,150 | 13,800 | 87,112 | 432,105 |
| ВСЕГО ОТХОДОВ | 1 365,245 | 1 486,268 | 1 077,467 | 960,960 | 838,449 | 310,610 | 114,986 | 463,460 |

ИРКУТСКАЯ БИЗНЕС-ЕДИНИЦА

| Вид энергетического ресурса | Единица измерения | 2017 | | | 2018 | | |
|--|-------------------|---|------------------------------|---------|---|------------------------------|----------|
| | | Объем потребления в натуральном выражении | Объем потребления, тыс. руб. | т у. т. | Объем потребления в натуральном выражении | Объем потребления, тыс. руб. | т у. т. |
| Атомная энергия | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | | 0,0 |
| Тепловая энергия | Гкал | 38 153 | 83 411 | 5 670 | 45 743 | 91 284 | 6 797,4 |
| Электрическая энергия: | МВт · ч | 179 970 | 945 489 | 62 000 | 239 652 | 1 449 854 | 82 560,2 |
| ▶ от внешних сетей | МВт · ч | 118 935 | 260 271 | 40 973 | 180 282 | 625 585 | 62 107,1 |
| ▶ от дизель-генераторной установки | МВт · ч | 61 035 | 685 218 | 21 027 | 59 370 | 824 269 | 20 453,1 |
| Электромагнитная энергия | | 0 | 0,0 | 0,0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Нефть | | 0 | 0 | 0,0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Бензин автомобильный | т | 0 | 0 | 0,0 | 286 | 14 275 | 426,2 |
| Топливо дизельное (всего по предприятию без ДГУ) | т | 15 491 | 602 670 | 22 462 | 21 263 | 1 057 159 | 30 830,9 |
| Мазут топочный | | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Газ естественный (природный) | | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Горючие сланцы | | 0,0 | 0 | 0,0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Торф | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0 | 0 | 0,0 |
| Другое: масло моторное отработанное (в качестве топлива) | т | 142,0 | 26 712,0 | 184,6 | 158 | 31 228 | 205,5 |
| ИТОГО | | | 1 658 282 | 90 316 | | 2 643 801 | 120 820 |

ТАРЫНСКАЯ БИЗНЕС-ЕДИНИЦА

| Вид энергетического ресурса | Единица измерения | 2017 | | | 2018 | | |
|------------------------------------|-------------------|---|------------------------------|----------|---|------------------------------|----------|
| | | Объем потребления в натуральном выражении | Объем потребления, тыс. руб. | т у. т. | Объем потребления в натуральном выражении | Объем потребления, тыс. руб. | т у. т. |
| Атомная энергия | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Тепловая энергия | Гкал | 564,0 | 2 767,8 | 83,8 | 564,3 | 2 790,3 | 83,9 |
| Электрическая энергия: | МВт · ч | 27 122,9 | 108 490,6 | 9 343,8 | 37 994,7 | 175 000,7 | 13 089,2 |
| ▶ от внешних сетей | МВт · ч | 27 122,9 | 108 490,6 | 9 343,8 | 37 395,0 | 164 059,3 | 12 882,6 |
| ▶ от дизель-генераторной установки | МВт · ч | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 599,7 | 10 941,4 | 206,6 |
| Электромагнитная энергия | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Нефть | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Бензин автомобильный | т | 19,6 | 1 063,9 | 29,2 | 52,9 | 3 321,8 | 78,9 |
| Топливо дизельное | т | 4 090,2 | 231 499,7 | 5 930,7 | 6 388,0 | 422 210,1 | 9 262,6 |
| Мазут топочный | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Газ естественный (природный) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Уголь | т | 1 806,8 | 8 244,3 | 1 387,6 | 2 020,1 | 9 311,4 | 1 551,4 |
| Горючие сланцы | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Торф | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Другое: керосин ТС-1 | т | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 16,1 | 1 221,3 | 23,7 |
| ИТОГО | | | 352 066,3 | 16 775,2 | | 613 855,6 | 24 089,5 |

АЛДАНСКАЯ БИЗНЕС-ЕДИНИЦА

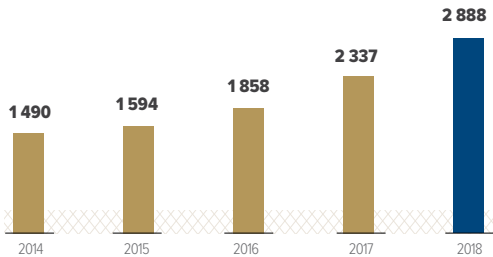
| Вид энергетического ресурса | Единица измерения | 2017 | | | 2018 | | |
|------------------------------------|-------------------|---|------------------------------|----------|---|------------------------------|----------|
| | | Объем потребления в натуральном выражении | Объем потребления, тыс. руб. | т у. т. | Объем потребления в натуральном выражении | Объем потребления, тыс. руб. | т у. т. |
| Атомная энергия | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Тепловая энергия | Гкал | 1 136,0 | 6 386,1 | 168,8 | 1 036,2 | 4 673,5 | 154,0 |
| Электрическая энергия: | МВт · ч | 28 759,5 | 121 230,8 | 9 907,6 | 28 230,4 | 98 679,4 | 9 725,4 |
| ▶ от внешних сетей | МВт · ч | 28 759,5 | 121 230,8 | 9 907,6 | 28 230,4 | 98 679,4 | 9 725,4 |
| ▶ от дизель-генераторной установки | МВт · ч | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Электромагнитная энергия | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Нефть | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Бензин автомобильный | т | 84,5 | 4 379,5 | 125,9 | 78,0 | 2 351,3 | 116,2 |
| Топливо дизельное | т | 521,8 | 25 292,8 | 756,6 | 778,0 | 39 213,0 | 1 128,1 |
| Мазут топочный | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Газ естественный (природный) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Уголь | т | 656,0 | 2 583,0 | 503,8 | 803,0 | 3 297,7 | 616,7 |
| Горючие сланцы | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Торф | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Другое | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| ИТОГО | | | 159 872,3 | 11 462,8 | | 148 215,0 | 11 740,4 |

Управление персоналом

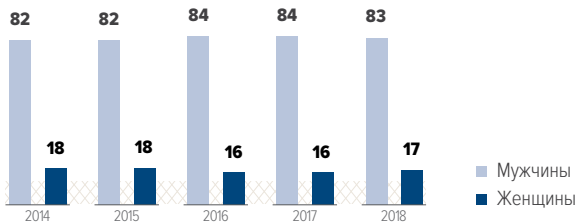
GV Gold динамично развивается, а вместе с тем растет и численность персонала (+24 %). В 2018 году в компании работали 2 888 человек. Ключевым фактором роста стал запуск двух новых предприятий: ГОК «Угахан» в Бодайбинском районе Иркутской области и Тарынский ГОК в Оймяконском улусе Республики Саха (Якутия). В планах компании дальнейшее увеличение объема производства и, соответственно, количества персонала. Для обеспечения устойчивого развития действующих проектов и программы развития компания уделяет большое внимание поиску и отбору специалистов горнодобывающей отрасли.

Условия, которые сегодня предлагает компания своим сотрудникам, позволяют привлекать наиболее квалифицированных профессионалов золотодобывающей отрасли России. В 2018 году компания продолжила перевод работников на вахтовый метод работы с целью повышения привлекательности рабочих мест, конкурентоспособности предприятия на отраслевом рынке труда, а также для привлечения и удержания персонала.

ДИНАМИКА ИЗМЕНЕНИЯ ОБЩЕЙ ЧИСЛЕННОСТИ ПЕРСОНАЛА, человек



СРЕЗ ПО ПОЛОВОМУ ПРИЗНАКУ



СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА ПО ФУНКЦИОНАЛЬНЫМ ГРУППАМ, %



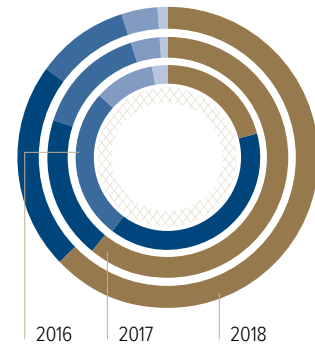
| | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|------|------|------|
| Руководители высшего звена | 1 | 1 | 1 |
| Руководители функциональных подразделений | 5 | 6 | 9 |
| ИТР | 14 | 14 | 16 |
| Производственные рабочие | 80 | 78 | 75 |

СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА ПО ВОЗРАСТУ, %



| | 2016 | 2017 | 2018 |
|---------------|------|------|------|
| До 25 лет | 8 | 9 | 7 |
| 26-35 | 31 | 29 | 29 |
| 36-55 | 51 | 52 | 52 |
| Старше 56 лет | 10 | 11 | 12 |

ГЕОГРАФИЧЕСКАЯ СТРУКТУРА ПЕРСОНАЛА, %



| | 2016 | 2017 | 2018 |
|---|------|------|------|
| Иркутская бизнес-единица | 70 | 61 | 63 |
| Тарынская бизнес-единица | 15 | 19 | 22 |
| Алданская бизнес-единица | 10 | 15 | 10 |
| Корпоративный центр в Москве | 4 | 4 | 4 |
| Административные офисы в Иркутске и Якутске | 1 | 1 | 1 |

Компания обеспечивает своих работников конкурентоспособным и рыночным уровнем оплаты труда и социальным пакетом, оказывает работникам единовременную материальную помощь, осуществляет ежегодное премирование по итогам работы.

Важной составляющей мотивации сотрудников является развитие культуры диалога с сотрудниками через инструменты внутрикорпоративных коммуникаций. С целью охвата аудитории всех предприятий компании в начале 2016 года был запущен проект по изданию ежеквартальной корпоративной газеты «Золотые вести» (восемь выпусков), налажен процесс обратной связи с сотрудниками через электронный адрес редакции: GVesti@gvgold.ru.

ОБУЧЕНИЕ И ПОВЫШЕНИЕ КВАЛИФИКАЦИИ РАБОТНИКОВ КОМПАНИИ

Обучение и повышение квалификации работников – важная составляющая кадровой политики компании. На предприятиях ПАО «Высочайший» (GV Gold) действуют системы наставничества для новых сотрудников, программа обучения и повышения квалификации. Сотрудники компании принимают участие в практических семинарах, конференциях и выставках горнодобывающей отрасли.



Карьер Тарынского ГОКа.

Охрана труда и промышленная безопасность

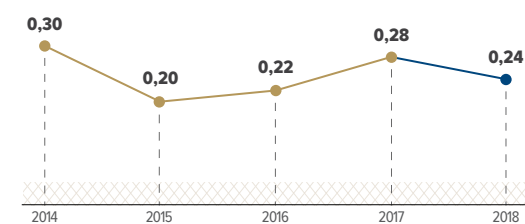
GV Gold обеспечивает безопасные условия труда для работников, реализуя комплексные мероприятия по следующим направлениям:

- ▶ оценка рисков в области охраны труда и здоровья, а также разработка мер для минимизации рисков;
- ▶ проведение инструктажей;
- ▶ повышение компетентности и обучение персонала в области охраны труда;
- ▶ обеспечение работников спецодеждой, средствами индивидуальной защиты;
- ▶ проведение внутренних проверок по охране труда и промышленной безопасности.

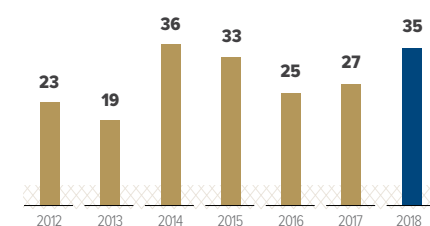
В компании действует Регламент оповещения и внутреннего расследования происшествий, согласно которому каждый случай подлежит обязательному расследованию с установлением непосредственных и системных причин.

В 2018 году коэффициент частоты травматизма с потерей трудоспособности (LTIFR) составил 0,24, в 2017 году – 0,28.

КОЭФФИЦИЕНТ ЧАСТОТЫ ТРАВМАТИЗМА LTIFR¹

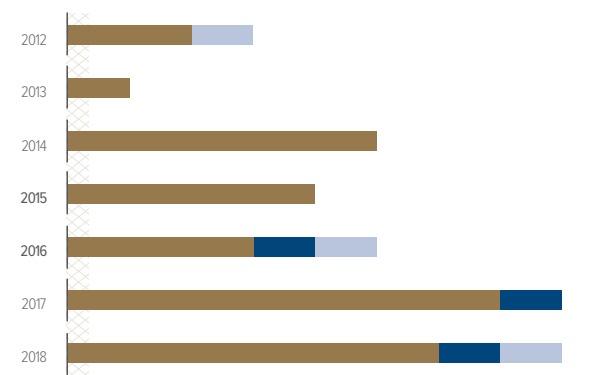


КОЛИЧЕСТВО ИНЦИДЕНТОВ²



Статистика производственного травматизма

КОЛИЧЕСТВО СОТРУДНИКОВ GV GOLD, ПОСТРАДАВШИХ ОТ ТРАВМ, СВЯЗАННЫХ С ПРОИЗВОДСТВОМ, человек



| Степень тяжести | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 |
|-----------------|------|------|------|------|------|------|------|
| ■ Легкая | 2 | 1 | 5 | 4 | 3 | 7 | 6 |
| ■ Тяжелая | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 1 | 1 |
| ■ Смертельный | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 1 |
| ИТОГО | 3 | 1 | 5 | 4 | 5 | 8 | 8 |

Компания стремится к «нулевому травматизму», продолжая проводить мероприятия по повышению уровня корпоративной культуры в области охраны труда и промышленной безопасности.

В отчетном периоде, к сожалению, произошел один смертельный случай. Компания приносит глубочайшие соболезнования родственникам и близким работника. В ходе расследования были выявлены причины несчастного случая. Компания усилила уровень организации работ и соблюдения соответствующих правил безопасности на производстве.

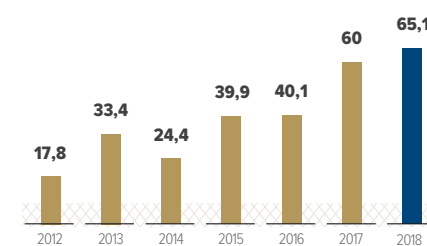
В прошлом году произошло шесть легких несчастных случаев и один тяжелый. Основными причинами инцидентов и несчастных случаев явились личная неосторожность, несоблюдение требований по охране труда и промышленной безопасности.

Мероприятия для предотвращения несчастных случаев:

- ▶ усилен контроль за выдачей сменных наряд-заданий рабочим с обязательным указанием в мерах безопасности о недопустимости выполнения работ, не предусмотренных наряд-заданием, и работ повышенной опасности без наряд-допуска;
- ▶ усилен контроль за производством работ со стороны технического надзора в соответствии с нормативными требованиями охраны труда, промышленной безопасности и должностных инструкций ответственных лиц;
- ▶ проводится оценка рисков в области охраны труда и здоровья и разработка мероприятий для минимизации рисков;
- ▶ обеспечивается повышение компетентности и обучение персонала в области охраны труда и промышленной безопасности;
- ▶ проводятся внутренние проверки и аудиты по охране труда и промышленной безопасности.

Охрана здоровья работников осуществляется на всех производственных участках. С этой целью организованы медицинские пункты, укомплектованные штатным высококвалифицированным медицинским персоналом и оборудованные всем необходимым для оказания медицинской помощи работникам, в том числе для осуществления регулярной вакцинации от простудных и вирусных инфекций. За последние пять лет на производственных участках GV Gold профессиональных заболеваний не зафиксировано.

ОБЩИЕ ЗАТРАТЫ НА ОХРАНУ ТРУДА, млн руб.



В соответствии с требованиями российского законодательства проведено обучение и проверка знаний требований охраны труда работников. Проведено обучение руководителей по курсу «Лидерство», обучение работников ПАО «Высочайший» (GV Gold) требованиям разработанных документов системы менеджмента охраны труда и охраны окружающей среды.

СТРУКТУРА ЗАТРАТ ПО ОХРАНЕ ТРУДА, %



В 2018 году GV Gold подтвердила соответствие системы менеджмента охраны окружающей среды и охраны труда требованиям международных стандартов ISO 14001:2015 и OHSAS 18001:2007.

Политика компании в области охраны окружающей среды и охраны труда является основой для стратегического планирования и управления текущей деятельностью GV Gold, постановки и реализации целей, осуществления эффективного мониторинга и контроля, постоянного улучшения деятельности. В компании действует методика определения и оценки рисков в области охраны труда и охраны окружающей среды, подготовлены и утверждены реестры рисков в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды, включая реестры рисков высокого и критического уровня.

Утверждено заявление о Политике в области промышленной безопасности для каждого опасного производственного объекта.

¹LTIFR рассчитан на 200 тыс. человеко-часов.

²Инцидент – небезопасное происшествие, связанное с работой или произошедшее в процессе работы, но не повлекшее за собой несчастного случая.

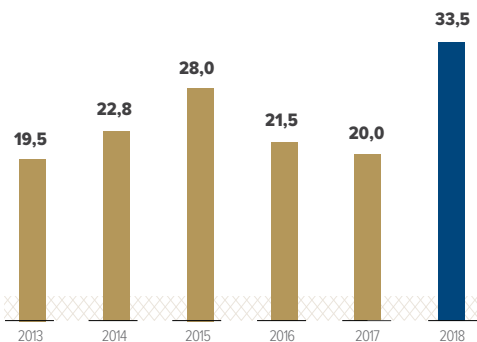
Социальное развитие в регионах присутствия

Осуществляя свою производственную деятельность, GV Gold стремится содействовать социально-экономическому развитию регионов своего присутствия. Это касается не только налогов и отчислений в фонд социального страхования, но и прямых инвестиций в социально-экономическое развитие, осуществляемое в рамках соглашений о социально-экономическом партнерстве. Такие соглашения заключены с правительством Иркутской области, администрациями МО «Алданский район» и МО «Оймяконский улус (район)» Республики Саха (Якутия).

Основными направлениями социально-экономического партнерства являются развитие и поддержка муниципальных образовательных и дошкольных учреждений, финансирование объектов здравоохранения, физкультуры и спорта, оказание спонсорской помощи детским спортивным и творческим мероприятиям, поддержка малоимущих и социально уязвимых групп населения.

Программы социально-экономического партнерства формируются при непосредственном участии заинтересованных сторон.

ФИНАНСИРОВАНИЕ СОЦИАЛЬНО-ЭКОНОМИЧЕСКИХ ПРОГРАММ, млн руб.



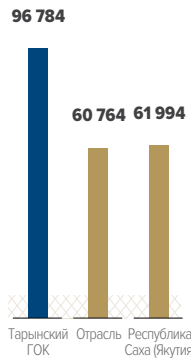
33,5

млн руб.

финансирование социально-экономических программ в 2018 году

ТАРЫНСКИЙ ГОК В ОЙМЯКОНСКОМ УЛУСЕ
РЕСПУБЛИКИ САХА (ЯКУТИЯ)

УРОВЕНЬ СРЕДНЕМЕСЯЧНОЙ НАЧИСЛЕННОЙ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ, руб.

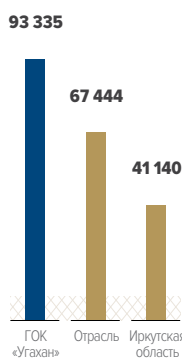


159 %

соотношение среднемесячной начисленной заработной платы со средней по отрасли

ГОК «УГАХАН» В БОДАЙБИНСКОМ РАЙОНЕ
ИРКУТСКОЙ ОБЛАСТИ

УРОВЕНЬ СРЕДНЕМЕСЯЧНОЙ НАЧИСЛЕННОЙ ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЫ, руб.



138 %

соотношение среднемесячной начисленной заработной платы со средней по отрасли

- ▶ Создание более 500 рабочих мест.
- ▶ За период реализации проекта по освоению месторождения Дражное с 2017 по 2029 год среднегодовая сумма налоговых отчислений во все уровни бюджетов планируется на уровне порядка 675,4 млн руб., при этом более 60 % будет направлено в региональный бюджет.
- ▶ В рамках соглашения о социально-экономическом партнерстве с администрацией муниципального района «Оймяконский улус (район)» сумма финансовых перечислений составит более 67 млн руб.

- ▶ Создание более 500 новых рабочих мест.
- ▶ За период реализации проекта по освоению месторождения Угахан с 2017 по 2029 год среднегодовая сумма налоговых отчислений во все уровни бюджетов планируется около 515,8 млн руб. в год, при этом порядка 65 % будет направлено в региональный бюджет.



Закупочная деятельность

Взаимодействие с контрагентами GV Gold направлено на развитие долгосрочных взаимовыгодных отношений. Выбор контрагентов компании для поставки товаров, работ и услуг осуществляется централизованно на тендерной основе.

Применяемый подход взаимодействия с контрагентами позволяет:

- обеспечить максимальную экономичность, эффективность и прозрачность закупок;
- достичь оптимального уровня конкуренции среди потенциальных участников тендеров;
- обеспечить обоснованный и беспристрастный процесс выбора победителей тендеров.

Базовыми критериями при выборе контрагентов являются оптимальное соотношение стоимости, качества, сроков поставки и выполнения работ, благонадежность контрагента, наличие у него соответствующих технических и кадровых ресурсов, наличие рекомендаций и знание специфики золотодобывающей отрасли.

Одним из ключевых критериев выбора партнера является соблюдение контрагентом принятых в компании правил в области охраны труда, промышленной безопасности и охраны окружающей среды.

Основные этапы и направления оптимизации закупок в 2018 году



- Приобретена собственная перевалочная база в п. Таксимо, что позволило оптимизировать транспортно-заготовительные расходы (ТЗР). В планах развития данной базы предусматривается строительство мощностей по перевалке дизельного топлива, что позволит отказаться от услуг местных монопольных предприятий и снизить тем самым затраты на поставку топлива на 8–10 %.



- Проведена работа на переход к годовому планированию поставок товарно-материальных ценностей, что необходимо для оптимизации закупок и своевременного обеспечения производства.



- Принятая компанией стратегия планирования на ближайшие три года позволит рассматривать и реализовывать долгосрочные договоры с формулой цены. Данный подход приемлем к поставкам технологических материалов, крупногабаритных шин.



КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

ПЛАНИРУЕМЫЙ ОБЪЕМ
ДИВИДЕНДОВ ЗА 2018 ГОД

3,1
млрд руб.

ДИВИДЕНДЫ
ОТ EBITDA

30 %

«
Соблюдение
высоких стандартов
корпоративного
управления
является одной
из ключевых задач
ПАО «Высочайший»
(GV Gold).
Компания в своей
деятельности стремится
придерживаться
принципов,
установленных Кодексом
корпоративного
управления, принятым
в 2014 году
и рекомендованным
к применению Банком
России.
»

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Система корпоративного управления

Соблюдение высоких стандартов корпоративного управления является одной из ключевых задач ПАО «Высочайший» (GV Gold). Компания в своей деятельности стремится придерживаться принципов, установленных Кодексом корпоративного управления, принятым в 2014 году и рекомендованным к применению Банком России.

Компанией официально не утвержден внутренний Кодекс корпоративного управления или иной аналогичный документ, однако ПАО «Высочайший» (GV Gold) обеспечивает акционерам все возможности по участию в управлении компанией и ознакомлению с информацией о деятельности компании в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах», Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России.

Основным принципом построения взаимоотношений с акционерами и инвесторами является разумный баланс интересов компании как хозяйствующего субъекта и как акционерного общества, заинтересованного в защите прав и законных интересов своих акционеров.

Компания руководствуется следующими принципами Кодекса корпоративного управления, одобренными Банком России:

- ▶ равное и справедливое отношение ко всем акционерам при реализации ими права на участие в управлении компанией;
- ▶ равные и справедливые возможности для всех акционеров участвовать в прибыли компании посредством получения дивидендов;
- ▶ надежные и эффективные способы учета прав акционеров на акции, а также возможность свободного и необременительного отчуждения принадлежащих им акций;
- ▶ право акционеров на регулярное и своевременное получение полной и достоверной информации о деятельности ПАО «Высочайший» (GV Gold) в соответствии с требованиями и положениями Федерального закона «Об акционерных обществах»;
- ▶ контроль за использованием конфиденциальной и служебной информации со стороны ПАО «Высочайший» (GV Gold).

СХЕМА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ И КОНТРОЛЯ



ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ

Общее собрание акционеров является высшим органом управления компании в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом ПАО «Высочайший» (GV Gold).

Годовое Общее собрание акционеров проводится не ранее 1 марта и не позднее 30 июня каждого года. Общие собрания акционеров, которые проводятся помимо годового Общего собрания акционеров, являются внеочередными. Внеочередное Общее собрание акционеров проводится по решению Совета директоров компании на основании его собственной инициативы, требования Ревизионной комиссии компании, аудитора компании, а также акционера (акционеров), являющегося владельцем (являющихся владельцами) не менее чем 10 % голосующих акций компании на дату предъявления требования.

Порядок проведения Общего собрания акционеров устанавливается законодательством Российской Федерации, Уставом и Положением об Общем собрании акционеров компании.

В компетенцию Общего собрания акционеров входит решение следующих вопросов:

- ▶ изменение уставного капитала;
- ▶ реорганизация и ликвидация компании;
- ▶ определение количественного состава, избрание членов Совета директоров, Ревизионной комиссии и досрочное прекращение их полномочий;
- ▶ утверждение аудитора компании;
- ▶ утверждение Годового отчета, годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности компании;
- ▶ распределение прибыли, в том числе выплата (объявление) дивидендов по результатам отчетного года, и убытков компании по результатам отчетного года;
- ▶ принятие решений об одобрении сделок, в совершении которых имеется заинтересованность, в случаях, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах»;
- ▶ решение иных вопросов, предусмотренных Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом компании.



С внутренними документами, регулирующими деятельность компании, можно ознакомиться на сайте ПАО «Высочайший» (GV Gold) по адресу: <http://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=8394&type=1>

В 2018 ГОДУ КОМПАНИЯ ПРОВЕЛА ПЯТЬ ОБЩИХ СОБРАНИЙ АКЦИОНЕРОВ:

1 июня 2018 года проведено внеочередное Общее собрание акционеров с вопросами об увеличении уставного капитала компании на 45 016 110 акций, увеличении количества объявленных акций компании на 100 млн шт., а также об утверждении новых редакций внутренних документов компании: Устава, Положения об Общем собрании акционеров, Положения о Совете директоров, Положения о Ревизионной комиссии, Положения о Генеральном директоре. Утвержденные внутренние документы соответствуют требованиям Московской биржи (протокол от 1 июня 2018 года № ОС/В-54).

25 июня 2018 года проведено годовое Общее собрание акционеров, на котором были избраны Совет директоров и Ревизионная комиссия, утверждены аудитор, Годовой отчет и годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность компании за 2017 год, определены новые принципы выплаты вознаграждения членам Совета директоров компании. Также Общим собранием акционеров было принято решение о распределении прибыли компании за 2017 год, в том числе о выплате (объявлении) дивидендов за 2017 год. Помимо этого были одобрены сделки с АКБ «Ланта-Банк» (АО), в совершении которых имеется заинтересованность (протокол от 25 июня 2018 года № ОС/В-55).

29 сентября 2018 года проведено внеочередное Общее собрание акционеров с вопросом о выплате дивидендов за шесть месяцев 2018 года (протокол от 1 октября 2018 года № ОС/В-56).

6 ноября 2018 года проведено внеочередное Общее собрание акционеров с вопросом об определении размера вознаграждения и компенсации расходов членам Ревизионной комиссии компании (протокол от 6 ноября 2018 года № ОС/В-57).

28 декабря 2018 года проведено внеочередное Общее собрание акционеров с вопросом о выплате дивидендов за девять месяцев 2018 года (протокол от 28 декабря 2018 года № ОС/В-58).

СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ

Совет директоров осуществляет общее руководство деятельностью компании, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров.

Члены Совета директоров избираются на годовом или внеочередном Общем собрании акционеров компании на срок до следующего годового Общего собрания акционеров. Совет директоров компании состоит из восьми человек. Число членов Совета директоров может быть изменено решением Общего собрания акционеров, но не может быть менее пяти человек.

Заседания Совета директоров проводятся в соответствии с Уставом компании по мере необходимости, но не реже одного раза в квартал. Кворум для проведения заседания Совета директоров составляет не менее половины от числа избранных членов Совета директоров компании.

В компетенцию Совета директоров входит решение следующих вопросов:

- определение концепции и стратегии развития компании, а также способов их реализации, утверждение планов и бюджетов, а также изменений в них;
- рекомендации по размеру дивиденда по акциям, порядку его выплаты, а также по дате, на которую определяются лица, имеющие право на получение дивидендов;
- образование единоличного исполнительного органа компании – Генерального директора и досрочное прекращение его полномочий, определение размера выплачиваемого ему вознаграждения и компенсаций, утверждение и изменение условий договора с ним;
- иные вопросы, предусмотренные Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом компании.

В основном Совет директоров проводит заочные заседания для решения конкретных вопросов, требующих согласования в соответствии с законодательством и внутренними документами компании.

Ежегодные очные заседания проводятся:

- в мае – для подведения итогов года, рассмотрения годовой отчетности, Годового отчета, принятия решения о созыве годового Общего собрания акционеров, подготовки предложения по решениям годового Общего собрания акционеров, обсуждения размеров дивидендов;
- в декабре – для одобрения бюджета компании на следующий год;
- в иных случаях по предложению Совета директоров или иных лиц.

СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В составе Совета директоров ПАО «Высочайший» (GV Gold) в 2018 году произошли следующие изменения (протокол от 25 июня 2018 года № ОС/В-55):

- из состава Совета директоров вышли Филиппов Сергей Анатольевич, Лесков Михаил Иванович и Кочетков Владимир Степанович;
- в состав Совета директоров вошли Гаврилов Николай Вячеславович, Элизабет Энн Кирквуд и Энтони Джеймс Ньювенхейс.

Действующий состав Совета директоров был избран 25 июня 2018 года годовым Общим собранием акционеров компании (протокол от 25 июня 2018 года № ОС/В-55). В состав Совета директоров входят восемь человек, включая Председателя и четырех независимых директоров.

ОТЧЕТ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ О РЕЗУЛЬТАТАХ РАБОТЫ В 2018 ГОДУ



В 2018 году членами Совета директоров сделки по приобретению или отчуждению акций ПАО «Высочайший» (GV Gold) не совершались.



Докучаев
Сергей Владимирович

Председатель Совета директоров

Год рождения: 1957

Образование: Новосибирский инженерно-строительный институт им. В. В. Куйбышева, специальность «промышленное и гражданское строительство»; Российская экономическая академия им. Г. В. Плеханова, специальность «финансы и кредит»

Сведения о работе за последние пять лет

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|---|
| 2014–2017 | Sanofi-Aventis Investments B.V. («Санофи Авентис Инвестментс Би Ви») Директор |
| 2014 – настоящее время | АКБ «Ланта-Банк» (АО) Председатель правления (основное место работы) |
| 2014 – настоящее время | ПАО «Русские самоцветы» Председатель Совета директоров |
| 2014 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Председатель Совета директоров |
| 2016–2016 | ООО «Бодайбинская горнорудная компания» Член Совета директоров |

Доля в уставном капитале – 20,36 %
Доля обыкновенных акций – 20,36 %



Опалева
Наталья Владимировна

Член Совета директоров

Год рождения: 1969

Образование: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, специальность «экономист», преподаватель политической экономии, кандидат экономических наук

Сведения о работе за последние пять лет

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|---|
| 2014 – настоящее время | АКБ «Ланта-Банк» (АО) Заместитель председателя правления (основное место работы) |
| 2014 – настоящее время | ПАО «Русские самоцветы» Член Совета директоров |
| 2014 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Член Совета директоров, член Комитета Совета директоров по аудиту, председатель Комитета Совета директоров по стратегии и инвестициям |
| 2014 – настоящее время | АО «ЛТ-Ресурс» Финансовый директор |
| 2014 – настоящее время | ЧУ «Музей изобразительных искусств АЗ» Генеральный директор |
| 2016–2016 | ООО «Бодайбинская горнорудная компания» Член Совета директоров |
| 2018 – настоящее время | Фонд культурных инициатив «АЗ» Генеральный директор, председатель Совета, член попечительского совета |
| 2018 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Член Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям |

Доля в уставном капитале – 20,36 %
Доля обыкновенных акций – 20,36 %



Тихонов
Валериан Анатольевич

Член Совета директоров

Год рождения: 1951

Образование: Новосибирский государственный университет, специальность «история»

Сведения о работе за последние пять лет

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|--|
| 2014 – настоящее время | АО «ЛТ-Ресурс» Генеральный директор (основное место работы) |
| 2014 – настоящее время | ПАО «Русские самоцветы» Член Совета директоров |
| 2014 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Член Совета директоров |
| 2016–2016 | ООО «Бодайбинская горнорудная компания» Член Совета директоров |

Доля в уставном капитале – 20,36 %
Доля обыкновенных акций – 20,36 %



**Пихоя
Герман Рудольфович**

**Генеральный директор,
Член Совета директоров**

Год рождения: 1970

Образование: Уральский государственный университет, специальность «история»; Российская академия государственной службы при президенте Российской Федерации, специальность «экономика и финансы»; Боудин-колледж (Bowdoin College, США), программа «История»

Сведения о работе за последние пять лет

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------|--|
| 2014–2014 | ОАО «Полюс Золото» Член Совета директоров |
| 2014–2014 | ОАО «Южно-Верхоянская горнодобывающая компания» Председатель Совета директоров |
| 2014–2016 | ООО «Управляющая компания «РОСНАНО» Заместитель руководителя Инвестиционного дивизиона |
| 2014–2017 | ООО «Интерминералс менеджмент» Член наблюдательного совета |
| 2014–2017 | Renova Manganese Investments (Pty) Ltd (компания с ограниченной имущественной ответственностью «Ренова Манганиз Инвестментс») Член наблюдательного совета |
| 2016–2017 | ООО «Управляющая компания «РОСНАНО» Заместитель председателя правления, руководитель Инвестиционного дивизиона |
| 2017 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Генеральный директор, член Совета директоров |
| 2018 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Член Комитета Совета директоров по стратегии и инвестициям |

Доля в уставном капитале – 0 %
Доля обыкновенных акций – 0 %



**Гаврилов
Николай Вячеславович**

**Член Совета директоров
(независимый директор)**
с 25 июня 2018 года

Год рождения: 1959

Образование: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, специальность «международные экономические отношения», специализация «экономист-востоковед, референт-переводчик арабского языка»

Сведения о работе за последние пять лет

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------|--|
| 2014–2014 | ЗАО «Росэксимбанк» Председатель правления |
| 2014–2016 | ПАО Банк ВТБ Старший вице-президент |
| 2018 – настоящее время | АО «Русатом Энерго Интернешнл» (АО «РЭИН») Первый заместитель генерального директора по экономике, финансам и инвестициям |
| 2018 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Член Совета директоров, председатель Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям |

Доля в уставном капитале – 0 %
Доля обыкновенных акций – 0 %



**Кирквуд
Элизабет Энн**

**Член Совета директоров
(независимый директор)**
с 25 июня 2018 года

Год рождения: 1966

Образование: Джорджтаунский университет (Georgetown University, США), специальности «экономика» (бакалавриат) и «страноведение – Россия и страны СНГ» (магистратура); Хьюстонский университет (University of Houston, США), специальность «магистр делового администрирования» (MBA)

Сведения о работе за последние пять лет

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------|--|
| 2014–2017 | ООО «Метро Кэш энд Керри» Финансовый директор |
| 2014–2015 | «Метро Кэш энд Керри Россия Н.В.» (Metro Cash and Carry Russia N.V.) Директор |
| 2016–2017 | ООО «Метро Кэш энд Керри» Исполняющий обязанности генерального директора |
| 2017–2017 | ООО «Метро Кэш энд Керри» Старший финансовый консультант |
| 2018 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Член Совета директоров, член Комитета Совета директоров по аудиту, член Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям |

Доля в уставном капитале – 0 %
Доля обыкновенных акций – 0 %



**Попов
Сергей Георгиевич**

**Член Совета директоров
(независимый директор)**

Год рождения: 1958

Образование: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, специальность «экономист», преподаватель политической экономии

Сведения о работе за последние пять лет

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------|---|
| 2013 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Член Совета директоров, член Комитета Совета директоров по стратегии и инвестициям, председатель Комитета Совета директоров по аудиту |
| 2014–2018 | Иностранное общество с ограниченной ответственностью «Славкалий» Заместитель директора по финансам (chief financial officer) |
| 2017–2018 | Иностранное общество с ограниченной ответственностью «Славкалий» Член Совета директоров |
| 2017–2017 | ПАО «Бинбанк» Член Совета директоров |
| 2017–2017 | АО «Рост Банк» Член Совета директоров |
| 2018 – настоящее время | Иностранное общество с ограниченной ответственностью «Славкалий» Директор |

Доля в уставном капитале – 0 %
Доля обыкновенных акций – 0 %



**Ньюенкгейс
Энтони Джеймс**

**Член Совета директоров
(независимый директор)**
с 25 июня 2018 года

Год рождения: 1954

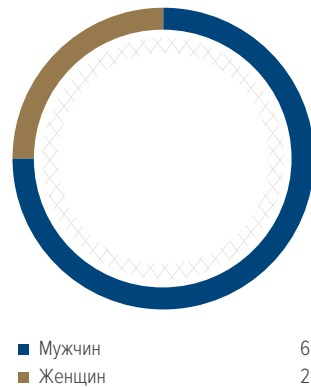
Образование: Кейптаунский университет (University of Cape Town, ЮАР), специальность «машиностроение»; Школа бизнес-лидерства Университета Южной Африки (Unisa Graduate School of Business Leadership, ЮАР), программа повышения квалификации менеджмента

Сведения о работе за последние пять лет

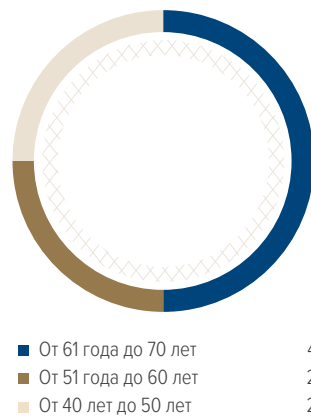
| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------|--|
| 2014–2014 | ОАО «Полюс Золото» Член Совета директоров |
| 2014–2014 | ЗАО «Полюс» Главный операционный директор |
| 2015–2016 | «Полюс Голд Чайна» (Polyus Gold China) Главный представитель |
| 2016 – настоящее время | «Лезего Платинум» (Lesego Platinum) Генеральный директор |
| 2018 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Член Совета директоров, член Комитета Совета директоров по аудиту, член Комитета Совета директоров по кадрам и вознаграждениям |

Доля в уставном капитале – 0 %
Доля обыкновенных акций – 0 %

ГЕНДЕРНЫЙ СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



ВОЗРАСТНОЙ СОСТАВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



50 %

доля независимых
директоров в Совете
директоров компании

КОРПОРАТИВНЫЙ СЕКРЕТАРЬ

Корпоративный секретарь компании назначается (освобождается от должности) Советом директоров.

К компетенции Корпоративного секретаря относятся следующие вопросы:

- ▶ контроль за соблюдением органами и должностными лицами компании процедурных требований, гарантирующих реализацию прав и интересов акционеров компании;
- ▶ контроль за подготовкой и проведением Общего собрания акционеров в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации, Устава и внутренних документов компании;
- ▶ надзор за раскрытием (предоставлением) информации по запросам акционеров, а также в Банк России и другие государственные органы;
- ▶ иные вопросы, предусмотренные Уставом компании.

Денисова Анна Алексеевна
Корпоративный секретарь

Год рождения: 1979

Образование: Московский государственный университет им. М. В. Ломоносова, специальность «юриспруденция»

Сведения о работе за последние пять лет

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------|--|
| 2009 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Корпоративный секретарь, начальник отдела корпоративного управления и корпоративной информации |

КОМИТЕТЫ
ПРИ СОВЕТЕ ДИРЕКТОРОВ

Комитет по аудиту

Комитет является органом Совета директоров, создаваемым для предварительного рассмотрения вопросов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью компании, отнесенных Уставом к компетенции Совета директоров.

Основная цель создания Комитета по аудиту – повышение эффективности контроля со стороны Совета директоров за финансово-хозяйственной деятельностью компании посредством предварительного рассмотрения и подготовки рекомендаций Совету директоров.

Комитет состоит не менее чем из трех членов, являющихся только независимыми директорами, а если это невозможно в силу объективных причин, только независимыми директорами и директорами, не являющимися исполнительными лицами компании.

Состав Комитета по аудиту:

- ▶ Попов Сергей Георгиевич – председатель Комитета по аудиту, независимый директор;
- ▶ Опалева Наталия Владимировна – неисполнительный директор;
- ▶ Кирквуд Элизабет Энн – независимый директор;
- ▶ Ньювенхейс Энтони Джеймс – независимый директор.

В 2018 году Комитет по аудиту собирался
четыре раза для обсуждения следующих
вопросов:

- ▶ рассмотрение финансовой отчетности по РСБУ и МСФО, включая заключения аудиторов и Ревизионной комиссии;
- ▶ рассмотрение отчетов департамента внутреннего аудита и планов его работы;
- ▶ рассмотрение кандидатуры внешнего аудитора;
- ▶ рассмотрение параметров сделок со связанными сторонами (в том числе с АКБ «Ланта-Банк» (АО));
- ▶ предварительное рассмотрение проектов внутренних положений компании (Положение о внутреннем аудите, Положение о Комитете по аудиту);
- ▶ вопросы риск-менеджмента;
- ▶ рассмотрение результатов работы ПАО «Высочайший» (GV Gold) в рамках формирования базовой стратегии хеджирования;
- ▶ рассмотрение подходов внешнего аудитора компании к проведению аудита отчетности ПАО «Высочайший» (GV Gold) по МСФО за 2018 год.

Комитет по стратегии и инвестициям

Комитет является органом Совета директоров, создаваемым для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с определением приоритетных направлений деятельности компании, концепции и стратегии ее развития, а также способов их реализации и отнесенных Уставом к компетенции Совета директоров.

Комитет действует в интересах компании, ее акционеров и инвесторов. В частности, он способствует повышению эффективности деятельности компании в среднесрочной и долгосрочной перспективах, увеличению ее активов, доходности и инвестиционной привлекательности.

Состав Комитета по стратегии и инвестициям:

- ▶ Опалева Наталия Владимировна – председатель Комитета, неисполнительный директор;
- ▶ Попов Сергей Георгиевич – независимый директор;
- ▶ Пихоя Герман Рудольфович – генеральный директор.

В 2018 году было проведено одно заседание
Комитета по стратегии и инвестициям, на котором
обсуждалась обновленная стратегия развития
компании.

Комитет по кадрам и вознаграждениям

Комитет является органом Совета директоров, создаваемым для предварительного рассмотрения вопросов, связанных с формированием эффективной и прозрачной практики вознаграждения, а также с осуществлением кадрового планирования (планирования преемственности), профессиональным составом и эффективностью работы Совета директоров и отнесенных Уставом к компетенции Совета директоров.

Комитет способствует определению политики компании по привлечению к управлению квалифицированных специалистов и созданию необходимых стимулов для их успешной работы.

Комитет состоит не менее чем из трех членов, являющихся только независимыми директорами, а если это невозможно в силу объективных причин, только независимыми директорами и директорами, не являющимися исполнительными лицами компании.

Состав Комитета по кадрам и вознаграждениям:

- ▶ Гаврилов Николай Вячеславович – председатель Комитета, независимый директор;
- ▶ Опалева Наталия Владимировна – неисполнительный директор;
- ▶ Кирквуд Элизабет Энн – независимый директор;
- ▶ Ньювенхейс Энтони Джеймс – независимый директор.

В 2018 году было проведено одно заседание
Комитета по кадрам и вознаграждениям,
в повестку которого входили:

- ▶ общие вопросы трудовых отношений в группе компаний;
- ▶ выработка рекомендаций Совету директоров и Общему собранию акционеров компании по размеру вознаграждения и компенсации расходов членам Ревизионной комиссии;
- ▶ выработка рекомендаций Совету директоров по выплате вознаграждения Генеральному директору;
- ▶ рассмотрение параметров страхования ответственности директоров и должностных лиц в группе компаний.

ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Руководство текущей деятельностью компании осуществляет Генеральный директор (единоличный исполнительный орган) Герман Рудольфович Пихоя.

Генеральный директор организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров компании. К компетенции Генерального директора относятся все вопросы руководства текущей деятельностью компании, за исключением вопросов, отнесенных законом «Об акционерных обществах» и Уставом компании к компетенции Общего собрания акционеров или Совета директоров.

Сведения о Генеральном директоре изложены выше в подразделе «Состав Совета директоров» на с. 64.

Вознаграждение членов органов управления

Размер вознаграждения членов Совета директоров по итогам работы за год определяется решением Общего собрания акционеров ПАО «Высочайший» (GV Gold). Внеочередным Общим собранием акционеров (протокол от 5 апреля 2011 года № ОС/В31) приняты следующие решения:

- ▶ каждому из членов Совета директоров компании начиная с 1 апреля 2011 года установить вознаграждение за исполнение их функций в размере 7 500 (семь тысяч пятьсот) долл. США (или эквивалент в иной валюте) в месяц;
- ▶ максимальный размер расходов, возмещаемых компанией каждому члену Совета директоров, оставить без изменения – 50 000 (пятьдесят тысяч) долл. США (или эквивалент в иной валюте) за каждый календарный год исполнения им своих обязанностей в качестве члена Совета директоров.

Годовым Общим собранием акционеров (протокол от 25 июня 2018 года № ОС/В55) пересмотрен принятый ранее порядок выплат и приняты следующие решения:

- ▶ установить каждому из членов Совета директоров компании годовое вознаграждение за исполнение функций члена Совета директоров начиная с 1 июля 2018 года в размере 90 000 (девяносто тысяч) долл. США (или эквивалент в иной валюте);
- ▶ установить следующие размеры дополнительного годового вознаграждения членам Совета директоров начиная с 1 июля 2018 года:
 - за исполнение функций Председателя Совета директоров – 60 000 (шестьдесят тысяч) долл. США (или эквивалент в иной валюте);
 - за исполнение функций председателя Комитета по аудиту – 30 000 (тридцать тысяч) долл. США (или эквивалент в иной валюте);
 - за исполнение функций члена Комитета по аудиту – 15 000 (пятнадцать тысяч) долл. США (или эквивалент в иной валюте);
 - за исполнение функций председателя иного комитета Совета директоров – 20 000 (двадцать тысяч) долл. США (или эквивалент в иной валюте);
 - за исполнение функций члена иного комитета Совета директоров – 10 000 (десять тысяч) долл. США (или эквивалент в иной валюте);
- ▶ максимальный размер расходов, возмещаемых компанией каждому члену Совета директоров, оставить без изменения в размере 50 000 (пятьдесят тысяч) долл. США (или эквивалент в иной валюте) за каждый календарный год исполнения им своих обязанностей в качестве члена Совета директоров компании.

Процедура выплаты вознаграждения и возмещения расходов за выполнение членом Совета директоров своих функций следующая:

- ▶ компания ежеквартально будет производить выплату вознаграждения директору в размере, рассчитываемом исходя из указанных выше сумм за период, составляющий три истекших календарных месяца исполнения директором функций председателя/члена Совета директоров / комитета, в срок не позднее десяти рабочих дней с даты окончания каждого календарного квартала срока исполнения директором своих полномочий в качестве председателя/члена Совета директоров / комитета;
- ▶ компания будет возмещать директору документально подтвержденные расходы, связанные с исполнением им обязанностей члена Совета директоров, а также за участие в комитетах Совета директоров (например, проезд, проживание, питание, услуги переводчиков). Максимальный размер расходов, возмещаемых компанией, не может превышать сумму, эквивалентную 50 000 (пятьдесят тысяч) долл. США за каждый календарный год исполнения директором своих обязанностей в качестве члена Совета директоров;
- ▶ возмещение расходов производится при условии предоставления директором подтверждающих произведенные расходы документов ежеквартально, в срок не позднее десяти рабочих дней по окончании соответствующего квартала.

Компенсации расходов членам Совета директоров за осуществление ими соответствующих функций осуществляются на основании решения внеочередного Общего собрания акционеров (протокол от 5 апреля 2011 года № ОС/В-31), а начиная с 1 июля 2018 года – на основании решения годового Общего собрания акционеров компании (протокол от 25 июня 2018 года № ОС/В-55). В том числе компенсируются расходы на приобретение авиабилетов, командировочные расходы, проживание в рамках участия в международных конференциях и выставках. В отчетном периоде членам Совета директоров было компенсировано 50,3 млн руб.

Менеджмент



**Пихоя
Герман Рудольфович**

**Генеральный директор,
Член Совета директоров**

Год рождения: 1970

Образование: Уральский государственный университет, специальность «история»; Российская академия государственной службы при Президенте Российской Федерации, специальность «экономика и финансы»; Боудин-колледж (Bowdoin College, США), программа «История»



**Баршинов
Владислав Игоревич**

**Первый заместитель Генерального
директора¹**

Год рождения: 1984

Образование: Московская государственная юридическая академия, специальность «юриспруденция»; Московская государственная юридическая академия; кандидат юридических наук



**Нартов
Михаил Валерьевич**

**Заместитель генерального
директора по операционной
деятельности**

Год рождения: 1974

Образование: Toyota Engineering Corporation, Всеобщая система управления – TMS; Российская экономическая школа, обучение управлению проектами «Проектная практика»; первый выпуск программы «Новые лидеры Евраза», руководитель проекта «Сокращение себестоимости при помощи производственного контроллинга»; Уральская горно-геологическая государственная академия, специальность «инженер по разработке открытых месторождений полезных ископаемых»; Уральский государственный профессионально-педагогический институт, факультет автоматизированных систем энергоснабжения, неполное высшее

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|--------|---------------------------------------|
|--------|---------------------------------------|



ЧИТАЙТЕ НА С. 66

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|--------|---------------------------------------|
|--------|---------------------------------------|

| | |
|------------------------|---|
| 2007–2011 | ООО «Базовый элемент» |
| 2011–2015 | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Руководитель отдела правового сопровождения инвестиционных проектов |
| 2015–2016 | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Руководитель юридического департамента |
| 2016–2019 | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по правовым вопросам |
| 2019 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Первый заместитель Генерального директора |

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|--------|---------------------------------------|
|--------|---------------------------------------|

| | |
|------------------------|---|
| 1995–2013 | «ЕвразХолдинг» Директор дирекции по операционным улучшениям горнодобывающего дивизиона |
| 2013–2016 | ГК «НЛМК» Директор по операционным улучшениям и развитию технологий |
| 2016–2018 | ГК «Норильский никель» Операционный директор |
| 2018 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по операционной деятельности |

¹ Событие наступило после отчетной даты.



**Гостев
Сергей Викторович**

**Заместитель Генерального
директора по экономике
и финансам**

Год рождения: 1972

Образование: Красноярский госу-
дарственный университет, специаль-
ность «финансы и кредит»



**Лебедева
Марина Юрьевна**

**Заместитель Генерального
директора по качеству**

Год рождения: 1962

Образование: Ленинградский поли-
технический институт им. М. И. Кали-
нина, физико-металлургический
факультет «Металлургия цветных
металлов», специальность «инже-
нер-металлург»; Всесоюзный науч-
но-исследовательский институт
метрологии стандартных образцов
(г. Екатеринбург), программа
«Обеспечение метрологических
требований к методикам количе-
ственного анализа», повышение
квалификации



**Марданшин
Айдар Нуриманович**

**Заместитель Генерального
директора по развитию**

Год рождения: 1976

Образование: Государственная
академия нефти и газа
им. И. М. Губкина, специальность
«юриспруденция»



**Утасунов
Борис Вячеславович**

**Заместитель Генерального
директора по правовым вопросам¹**

Год рождения: 1984

Образование: Московский государст-
венный университет им. М. В. Ломо-
носова, юридический факультет,
специальность «гражданский
процесс»; Университет Пасифик
(University of the Pacific), Школа права
МакДжордж (США), ЛЛМ в сфере
международной бизнес-практики



**Демьянова
Татьяна Валерьевна**

**Заместитель Генерального
директора по связям
с общественностью, директор
Представительства в г. Москве**

Год рождения: 1969

Образование: Московский госу-
дарственный университет
им. М. В. Ломоносова, эконо-
мический факультет, специ-
альность «экономист, препо-
даватель политической
экономики», аспирантура
экономического факультета
МГУ им. М. В. Ломоносова



**Мигунов
Василий Владимирович**

**Заместитель Генерального
директора по связям
с инвесторами и рынкам капитала**

Год рождения: 1971

Образование: Финансовый универ-
ситет при Правительстве Российской
Федерации

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|--|
| 1998–2014 | ГК «Базовый элемент» «Группа ГАЗ» Руководитель финансового блока в дивизионе «Грузовые автомобили» |
| 2015–2016 | Структуры «РЖД» |
| 2016 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по экономике и финансам |

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|---|
| 2008–2018 | УК «Полюс» Начальник контрольно- аналитического отдела |
| 2018 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по качеству |

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|--|
| 2008–2013 | АКБ «Ланта-Банк» Вице-президент |
| 2013–2016 | Представительство ПАО «Высочайший» (GV Gold) в г. Москве Директор Представительства ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по правовым вопросам |
| 2016 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по развитию |

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|--|
| 2007–2009 | Аллен энд Овери Юрист |
| 2011–2013 | ДЛА Пайпер Рус Лимитед Юрист |
| 2013–2016 | ООО «Легион К» Заместитель генерального директора по правовым вопросам |
| 2016–2019 | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Руководитель юридического департамента |
| 2019 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по правовым вопросам |

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|--|
| 2008–2018 | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по связям с общественностью и инвесторами |
| 2018 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold), Заместитель Генерального директора по связям с общественностью ПАО «Высочайший» (GV Gold) Директор Представительства в г. Москве |

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|--|
| 2013–2016 | АО «Нитиксис Банк» Исполнительный директор |
| 2016–2017 | АФК СИСТЕМА Вице-президент, корпоративные финансы и казначейство |
| 2017 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по связям с инвесторами и рынкам капитала |

¹ Событие наступило после отчетной даты.



Карабутов
Сергей Михайлович

**Заместитель Генерального
директора по работе с органами
государственной власти**

Год рождения: 1956

Образование: Благовещенское
высшее военное танковое командное
училище, специальность «инженер
по эксплуатации колесных и гусе-
ничных машин»; Военная академия
бронетанковых войск; Военная
академия Генерального штаба Воору-
женных сил Российской Федерации,
специальность «государственное
и военное управление»; Московский
государственный университет
сервиса, специальность «менеджер
по управлению предприятием»



Даниленко
Александр Иванович

**Заместитель Генерального
директора по безопасности**

Год рождения: 1956

Образование: Алма-Атинское
высшее военное пограничное
училище им. Ф. Э. Дзержинского;
Военная академия им. М. В. Фрунзе;
Военная академия Генерального
штаба Вооруженных Сил Российской
Федерации



Парфёнов
Андрей Валентинович

**Заместитель Генерального
директора по внутреннему аудиту¹**

Год рождения: 1979

Образование: Санкт-Петербургский
государственный университет эконо-
мики и финансов, специальность
«аудит и экономический анализ»;
US CPA, сертифицированный
российский аудитор



Заикин
Андрей Геннадьевич

**Заместитель Генерального
директора по персоналу**

Год рождения: 1973

Образование: Донецкое военное
училище инженерных войск и войск
связи, специальность «социальный
педагог-психолог»; Кировский
государственный университет,
Президентская программа повы-
шения квалификации управлен-
ческих кадров, специальность
«менеджмент»



Горбачев
Сергей Евгеньевич

**Заместитель Генерального
директора по материально-
техническому снабжению**

Год рождения: 1971

Образование: МИСИС, кафедра
цветных и драгоценных металлов,
специализация «инженер-метал-
ловед»; МГТУ им Н. Э. Баумана,
кафедра МПИК, специализация
«МВА (Управление предприятием)»



Заречнев
Владимир Анатольевич

**Заместитель Генерального
директора по строительству**

Год рождения: 1956

Образование: Новосибирский
инженерно-строительный институт
им. В. В. Куйбышева, специальность
«промышленное и гражданское
строительство»

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|--|
| 2012–2014 | ЗАО «Полюс Золото» Заместитель генерального директора по работе с органами государственной власти |
| 2015 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по работе с органами государственной власти |

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|---|
| 2012–2017 | Научно-производственная компания Начальник службы безопасности |
| 2017 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по безопасности |

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|--|
| 2012–2016 | ООО «Руссдрагмет» (управляющая компания Highland Gold Mining) Директор по аудиту и управлению рисками |
| 2016–2018 | АО «Многовершинное» Финансовый директор Дальневосточного региона |
| 2017 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по внутреннему аудиту |

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|---|
| 2013–2013 | ООО «Золоторудная компания «Майское» (Polymetal) Заместитель управляющего директора по персоналу |
| 2013–2014 | ПАО «Енакиевский металлургический завод» (Metinvest) Директор по персоналу |
| 2014–2017 | ООО «Вятский фанерный комбинат» (Segezha Group) Директор по персоналу |
| 2017–2017 | ООО «Управляющая компания Мечел-Майнинг» (Mechel) Директор по персоналу ПАО «Коршуновский ГОК» |
| 2017 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по персоналу |

Сведения о работе

| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|---|
| 2009–2015 | Официальный дилер БМВ «БалтоАвтоТрейд-М» Директор по продажам и ТолСар, коммерческий директор |
| 2015–2017 | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Начальник департамента МТС |
| 2017–2018 | АО «Павлик» Коммерческий директор |
| 2018 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по материально- техническому снабжению |

Сведения о работе

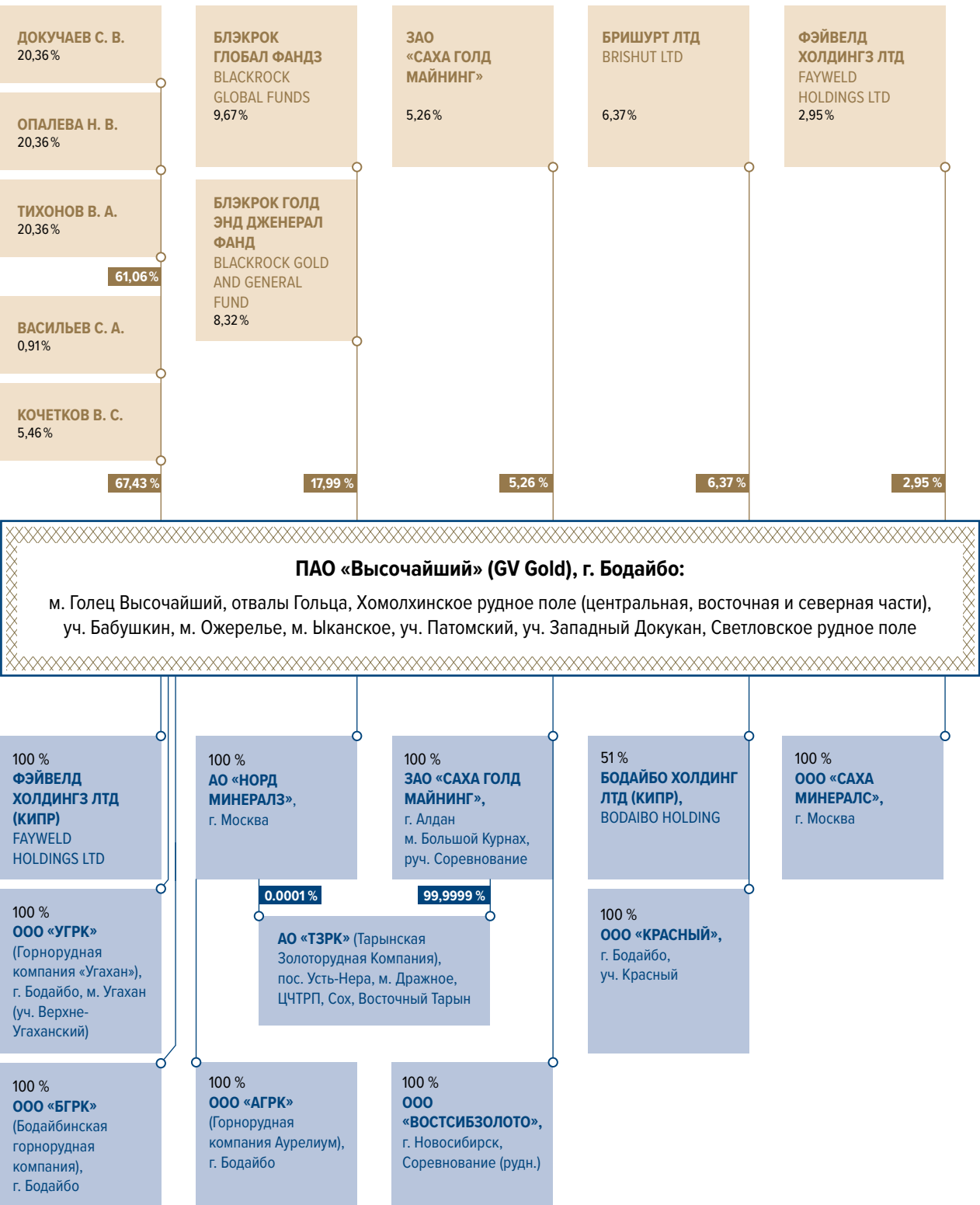
| Период | Наименование организации Должность |
|------------------------------|--|
| 2012–2014 | ЗАО «Санофи-Авентис Восток» Технический директор |
| 2014 – настоящее время | ПАО «Высочайший» (GV Gold) Заместитель Генерального директора по строительству |

¹ Событие наступило после отчетной даты.

СТРУКТУРА АКЦИОНЕРНОГО КАПИТАЛА В ДИНАМИКЕ

Акционерами ПАО «Высочайший» (GV Gold) по состоянию на 31 декабря 2018 года являются физические и юридические лица. В 2018 году в структуре изменений не происходило.

СТРУКТУРА ГРУППЫ ПАО «ВЫСОЧАЙШИЙ» (GV GOLD)



Акционерам и инвесторам

Компания учреждена Общим собранием акционеров (протокол от 3 февраля 1998 года № 1) КБ «Ланта-Банк» (ЗАО) и ОАО «Лензолото» в целях освоения золоторудного месторождения Голец Высочайший Бодайбинского района Иркутской области.

Уставный капитал ПАО «Высочайший» (GV Gold):

- ▶ 109 967,78 руб., составляется из номинальной стоимости акций компании;
- ▶ 54 983 890 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью по 0,002 руб. каждая.

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Дивидендная политика призвана установить прозрачный и эффективный механизм определения размера дивидендов и порядка их выплаты, а также определения стратегии Совета директоров компании при выработке рекомендаций по размеру дивидендов, условиям и порядку их выплаты.

При принятии решений о выплате дивидендов компания руководствуется принципами сбалансированности роста капитализации и увеличения размера дивидендов, исходя из размера чистой прибыли за соответствующий период и потребностей развития производственной и инвестиционной деятельности.

В апреле 2018 года Советом директоров компании (протокол от 27 апреля 2018 года № СД/В-218) утверждена новая редакция Положения о дивидендной политике. В соответствии с ней компания стремится выплачивать дивиденды в сумме, равной 30 % от показателя EBITDA.

Решения о выплате (объявлении) дивидендов, в том числе решения о размере дивидендов и форме их выплаты, принимаются на Общем собрании акционеров большинством голосов акционеров – владельцев голосующих акций компании, принимающих участие

в Общем собрании акционеров. Размер дивидендов не может быть больше рекомендованного Советом директоров.

Выплата дивидендов в денежной форме осуществляется в безналичном порядке компанией или по ее поручению регистратором, осуществляющим ведение реестра акционеров компании, либо кредитной организацией.

Выплата дивидендов в денежной форме физическим лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров компании, осуществляется путем почтового перевода денежных средств или, при наличии соответствующего заявления указанных лиц, путем перечисления денежных средств на их банковские счета, а иным лицам, права которых на акции учитываются в реестре акционеров, – путем перечисления денежных средств на их банковские счета. Обязанность компании по выплате дивидендов указанным лицам считается исполненной с даты приема переводимых денежных средств организацией федеральной почтовой связи или с даты поступления денежных средств в кредитную организацию, в которой открыт банковский счет лица, имеющего право на получение таких дивидендов.

Лица, которые имеют право на получение дивидендов и права которых на акции учитываются у номинального держателя акций, получают дивиденды в денежной форме в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о ценных бумагах.

Лицо, не получившее объявленных дивидендов, вправе обратиться с требованием о выплате таких дивидендов (невостребованные дивиденды) в течение трех лет от даты принятия решения об их выплате. По истечении такого срока объявленные и невостребованные дивиденды восстанавливаются в составе нераспределенной прибыли компании, а обязанность по их выплате прекращается.

30 %

дивиденды от EBITDA

Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям ПАО «Высочайший» (GV Gold)

Дивиденды за 2017 год

25 июня 2018 года годовым Общим собранием акционеров ПАО «Высочайший» (GV Gold) (протокол от 25 июня 2018 года № ОС/В55) было принято решение о выплате дивидендов по итогам 2017 года в отношении обыкновенных именных бездокументарных акций компании в размере 40,6973 руб. на одну обыкновенную акцию компании без учета удерживаемых налогов в соответствии с законодательством Российской Федерации (с учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2017 года в размере 12,731 руб. на одну обыкновенную акцию).

Общий размер фактически выплаченных дивидендов за 2017 год составил 2 237 696 тыс. руб., в том числе:

- 1 537 696 тыс. руб. – по итогам 2017 года без учета промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2017 года, выплаченных в 2017 году;
- 700 000 тыс. руб. – промежуточные дивиденды за первое полугодие 2017 года.

Промежуточные дивиденды в 2018 году

29 сентября 2018 года внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Высочайший» (GV Gold) (протокол от 1 октября 2018 года № ОС/В56) было принято решение о выплате дивидендов за первое полугодие 2018 года в отношении обыкновенных именных бездокументарных акций компании в размере 18,551942 руб. на одну обыкновенную акцию без учета удерживаемых налогов в соответствии с законодательством Российской Федерации.

28 декабря 2018 года внеочередным Общим собранием акционеров ПАО «Высочайший» (GV Gold) (протокол от 28 декабря 2018 года № ОС/В58) было принято решение о выплате дивидендов за девять месяцев 2018 года в отношении обыкновенных именных бездокументарных акций компании в размере 53,3859481 руб. на одну обыкновенную акцию без учета удерживаемых налогов в соответствии с законодательством Российской Федерации (с учетом ранее выплаченных промежуточных дивидендов по результатам первого полугодия 2018 года в размере 18,551942 руб. на одну обыкновенную акцию).

По состоянию на дату утверждения Годового отчета общий размер фактически выплаченных промежуточных дивидендов за 2018 год составил 2,9 млрд руб. Промежуточные дивиденды выплачены в полном объеме в установленные сроки.

ИНФОРМАЦИЯ О РЕЕСТРОДЕРЖАТЕЛЕ

Ведение реестра владельцев именных ценных бумаг компании осуществлялось регистратором АО «Независимая регистраторская компания» – НРК (до 6 октября 2015 года – АО «Компьютершер Регистратор»)¹. АО «Независимая регистраторская компания» работает на фондовом рынке с 1996 года и является одним из крупнейших регистраторов на российском рынке, предоставляющих услуги по ведению реестра акционеров.

РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

В связи с регистрацией проспекта ценных бумаг ПАО «Высочайший» (GV Gold) осуществляет раскрытие информации в соответствии с требованиями ст. 30 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Положения о раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг, утвержденного Приказом Банка России от 30 декабря 2014 года № 454-П.

¹ С 5 февраля 2019 года – АО «АРК-Р.О.С.Т.».

Информационная политика компании направлена на наиболее полное удовлетворение информационных потребностей акционеров и иных заинтересованных лиц в достоверной информации о компании, ее деятельности и обеспечение возможности свободного и необременительного доступа к данной информации.

Основными принципами раскрытия информации о компании и ее деятельности являются:

- регулярность и оперативность ее предоставления;
- равенство прав всех акционеров и иных заинтересованных лиц на получение информации с учетом ограничений, установленных законодательством Российской Федерации;
- достоверность и полнота ее содержания;
- соблюдение разумного баланса между открытостью компании и ее коммерческими интересами;
- соблюдение режима конфиденциальности в отношении инсайдерской информации.

3,1

млрд руб.

планируемый объем дивидендов за 2018 год

Контроль

РЕВИЗИОННАЯ КОМИССИЯ

Ревизионная комиссия является органом контроля за финансово-хозяйственной деятельностью компании, а также за исполнением ею требований действующего законодательства Российской Федерации и решений органов управления.

К компетенции Ревизионной комиссии относятся следующие вопросы:

- ▶ проверка финансовой документации, бухгалтерской отчетности, заключений комиссии по инвентаризации имущества, сравнение указанных документов с данными первичного бухгалтерского учета;
- ▶ проверка законности заключенных от имени компании договоров, совершаемых сделок, расчетов с контрагентами;
- ▶ анализ соответствия ведения бухгалтерского, налогового, управленческого и статистического учета существующим нормативным положениям;
- ▶ проверка соблюдения в финансово-хозяйственной деятельности компании установленных нормативов, правил и иных применимых требований;
- ▶ анализ финансового положения компании, ее платежеспособности, ликвидности активов, соотношения собственных и заемных средств, чистых активов и уставного капитала,
- ▶ выявление резервов улучшения экономического состояния и выработка рекомендаций для органов управления компании;
- ▶ информирование Совета директоров компании о выявленных фактах нарушения установленного правовыми актами Российской Федерации порядка ведения бухгалтерского учета и представления финансовой отчетности, а также осуществления финансово-хозяйственной деятельности;
- ▶ иные вопросы, определенные Положением о Ревизионной комиссии компании.

Состав Ревизионной комиссии:

- ▶ Батомункуева Ирина Егоровна;
- ▶ Лёшина Ирина Анатольевна;
- ▶ Светова Татьяна Владимировна.

ОТДЕЛ ВНУТРЕННЕГО КОНТРОЛЯ

Отдел внутреннего контроля осуществляет контроль за ведением финансово-хозяйственной деятельности компании, в том числе за исполнением его финансово-хозяйственного плана структурными подразделениями и органами управления компании.

Руководитель отдела внутреннего контроля – Березовская Светлана Валентиновна.

ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

В марте 2018 года в компании сформировано отдельное структурное подразделение, осуществляющее внутренний аудит, – департамент внутреннего аудита и контроля. Основная функция внутреннего аудита – оценка эффективности систем внутреннего контроля, системы управления рисками и корпоративного управления.

Департамент внутреннего аудита функционально подчиняется Комитету по аудиту Совета директоров. Он способствует повышению стоимости компании путем проведения объективных внутренних аудиторских проверок на основе риск-ориентированного подхода, предоставления рекомендаций и контроля внедрения мероприятий по результатам проведенного аудита.

Руководитель департамента внутреннего аудита – Парфенов Андрей Валентинович.

ВНЕШНИЙ АУДИТ

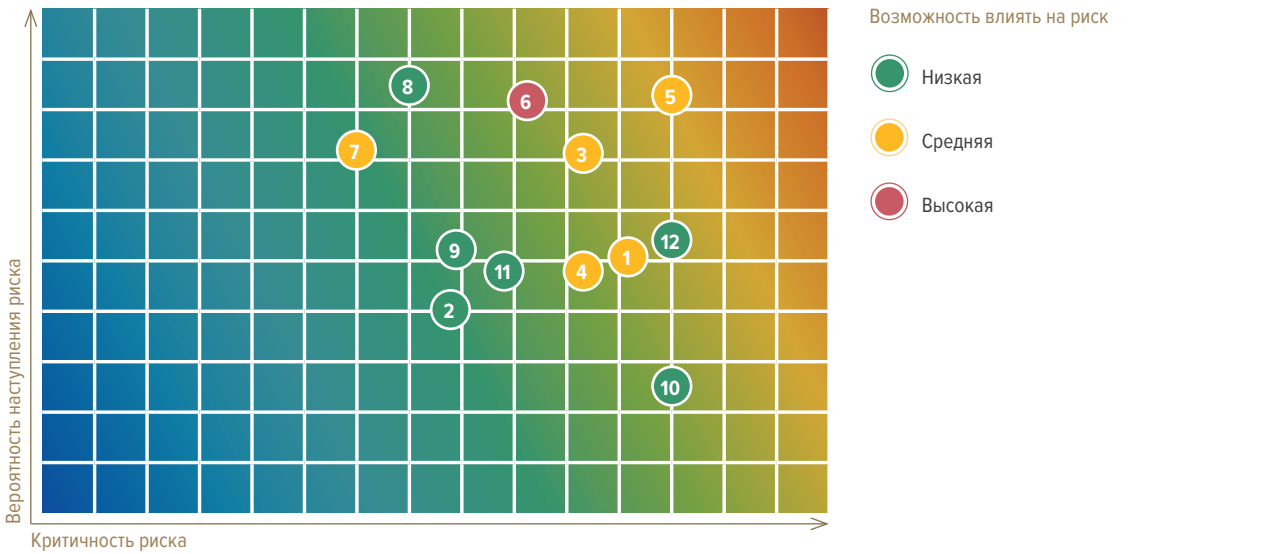
Аудитором компании для проведения аудита и подтверждения отчетности в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета на 2018 год, а также в соответствии с международными стандартами на 2018 год является акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит».

Управление рисками

Специфика деятельности ПАО «Высочайший» (GV Gold) связана с рисками, которые при определенных обстоятельствах могут оказать существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности компании.

Целью компании в области управления рисками является повышение эффективности управленческих решений посредством своевременного выявления и анализа рисков, а также обеспечение максимальной эффективности мероприятий по их управлению в ходе реализации принятых решений. Для реализации указанной цели в компании создан отдел внутреннего контроля.

КАРТА РИСКОВ



| № п/п | Критические риски |
|------------------------|---|
| Производственные риски | |
| 1 | Неподтверждение запасов и ресурсов |
| 2 | Несвоевременный выход техники из ремонта, поломка оборудования |
| 3 | Перебои энергоснабжения от внешних электрических сетей |
| Финансовые риски | |
| 4 | Риск снижения стоимости золота |
| 5 | Валютный риск |
| 6 | Инфляционный риск |
| 7 | Риск ликвидности |
| Юридические риски | |
| 8 | Риск отказа или задержки в выдаче лицензии на геологоразведку |
| 9 | Предоставление недостоверных сведений участниками сделки M&A |
| Экологические риски | |
| 10 | Негативное воздействие на окружающую среду (выбросы/отходы и т. д.) |
| 11 | Аварийные ситуации на производстве |
| Киберриски | |
| 12 | Нарушение производственного процесса из-за реализации киберугроз |

ОПИСАНИЕ ОСНОВНЫХ РИСКОВ

| № п/п | Риск | Последствия | Меры предотвращения |
|------------------------|---|--|--|
| Производственные риски | | | |
| 1 | Неподтверждение запасов и ресурсов месторождений | Невыполнение плановых объемов производства. Увеличение объема горных работ и рост себестоимости | Проведение аудита ресурсов и запасов с привлечением независимых экспертов. Проведение оперативного подсчета ресурсов и запасов геологической службой GV Gold, подготовка отчетов и презентаций результатов проведенных геологоразведочных работ. Проведение опережающей и эксплоразведки месторождений |
| 2 | Внеплановая остановка оборудования | Невыполнение плановых объемов производства | Сокращение сроков ремонта за счет внедрения собственной ремонтной базы. Привлечение новых подрядчиков |
| 3 | Невыполнение объема горных работ подрядными организациями | Отставание по подготовке рудных блоков | Привлечение нескольких компаний на конкурентной основе и с подтвержденным опытом работы, оперативное отслеживание их работы и понимание отставания |
| 4 | Перебои энергоснабжения от внешних электрических сетей | Полная остановка оборудования на время перехода энергоснабжения от дизельных электростанций (ДЭС). Простой части оборудования из-за отсутствия возможности выработки необходимой мощности дизельными электростанциями. Увеличение себестоимости продукции ввиду необходимости выработки электроэнергии ДЭС | Своевременное и качественное проведение планово-предупредительного ремонта оборудования понизительных подстанций и ЛЭП. Соблюдение правил и инструкций по эксплуатации электрооборудования |
| Финансовые риски | | | |
| 5 | Риск снижения стоимости золота | Сокращение выручки | Поддержание и увеличение количества добываемого золота. Оптимизация затрат и снижение денежных расходов. Создание резервов на пополнение оборотных средств в случае снижения поступлений выручки. Хеджирование |

Возможность влиять на риск

Критичность риска

Вероятность риска

Низкая

Средняя

Высокая

| № п/п | Риск | Последствия | Меры предотвращения |
|-------------------|--|---|---|
| 6 | Валютный риск | Снижение курса доллара уменьшает рублевую цену на золото, по которой компания реализует произведенное золото. Укрепление курса доллара увеличивает убыток компании за счет изменения стоимости валютных обязательств, в том числе расходы по кредитному портфелю в валюте. Укрепление курса доллара увеличивает инвестиционные затраты, в результате чего снижается экономическая эффективность проектов | Оптимизаций затрат и снижение денежных расходов. Поддержание кредитного портфеля в долларах, так как выручка компании привязана к долларам. Оценка возможности импортозамещения основного дорогостоящего оборудования. Постоянное прогнозирование валютных курсов для своевременного принятия необходимых мер. Хеджирование |
| 7 | Инфляционный риск | Рост рублевой инфляции увеличивает тарифы на электроэнергию, стоимость ГСМ, запчастей и других товаров, и услуг, участвующих в формировании производственной себестоимости. Рост себестоимости снижает экономическую маржу компании. Рост рублевой инфляции увеличивает стоимость оборудования и затрат на строительно-монтажные и другие работы, требующиеся для строительства новых ГОКов, проведения геологоразведочных работ | Постоянный мониторинг затрат, инфляционной динамики и показателей рентабельности компании. Оптимизация затрат, снижение величины и средних сроков дебиторской задолженности |
| 8 | Риск ликвидности | Ухудшение условий заемного финансирования компании из-за роста ставок и сокращения сроков предоставления займов на рынке банковского кредитования | Работа с максимальным количеством потенциальных банков-партнеров по вопросу кредитования для рассмотрения конкурентных предложений. Использование долгосрочных кредитов для снижения негативного влияния краткосрочных колебаний процентных ставок, оптимизация структуры капитала |
| Юридические риски | | | |
| 9 | Изменение требований по лицензированию основной деятельности (операционные лицензии), а также по лицензированию недропользования | Приостановка деятельности компании в той части, которая подлежит лицензированию. Ограничение, приостановление или досрочное прекращение права пользования недрами | Мониторинг действующих лицензий и требований к лицензированию. Ведение реестра лицензий. Мониторинг своевременного исполнения условий лицензионных соглашений |

| № п/п | Риск | Последствия | Меры предотвращения |
|-------|---|--|--|
| 10 | Риск отказа или задержки в выдаче лицензии на геологоразведку | Корректировка программы геологоразведочных работ или полный отказ от программы Риск изменения стратегических производственных планов в регионах присутствия Риск переплаты за расширение ресурсной базы в случае необходимости приобретения лицензий у сторонних компаний | Проведение предварительной работы и выяснение возможных ограничений для работы на выделенных площадях Подготовка исчерпывающего комплекта документации для подачи заявок согласно требованиям Роснедр |
| 11 | Неисполнение обязательств контрагентами | Неисполнение сделки из-за сложного финансового положения Арест налоговыми органами и (или) третьими лицами перечисленных контрагенту денежных средств Признание сделки недействительной и невозможность исполнения договорных обязательств, что может повлечь срыв сроков реализации проекта Невозможность возврата уплаченных по такой сделке денежных средств и произведенных затрат (реальный ущерб) | Проведение службой безопасности проверки финансовой состоятельности контрагентов при заключении договора Запрос правоустанавливающих учредительных документов и их правовой анализ Условия постоплаты, использование механизмов обеспечения обязательств Установление штрафных санкций за нарушение условий договоров |
| 12 | Риск национализации и экспроприации | Изъятие лицензии на добывающий актив приведет к полной остановке производственной деятельности и исчезновению дохода от данного актива Частичная или полная национализация компании приведет к потере стоимости компании для действующих акционеров | Постоянный мониторинг законодательства в области освоения недр для реагирования на все изменения Привлечение к работе GR-службы компании при любых возникающих вопросах |
| 13 | Предоставление недостоверных сведений участниками сделок M&A | Причинение убытков, равных стоимости инвестиций в проект | Использование механизма отложенных платежей Использование лучших международных практик при заключении сделок |

Возможность влиять на риск

Критичность риска

Вероятность риска



Низкая



Средняя



Высокая

| № п/п | Риск | Последствия | Меры предотвращения |
|----------------------------|---|--|---|
| Экологические риски | | | |
| 14 | Негативное воздействие на окружающую среду (выбросы/отходы и т. д.) | В случае превышения установленных нормативов воздействия штрафные санкции от природоохранных органов могут достигать существенных значений В случае принятия поправок в действующее законодательство платежи за негативное воздействие могут вырасти в 10 и более раз | Соблюдение условий лицензионных соглашений, международных экологических норм и требований российского законодательства Осуществление регулярного мониторинга состояния окружающей среды и внутреннего производственного экологического контроля Внедрение на всех объектах системы менеджмента ISO 14001 и OHSAS 18001 Получение всей необходимой экологической разрешительной документации для всех этапов жизненного цикла проектов Организация мест размещения отходов (полигон ТБПО, хвостохранилища, отвалы вскрышных пород) в соответствии с требованиями действующего законодательства Организация хранения, транспортировки и использования опасных материалов, в том числе цианидов, взрывчатых веществ в соответствии с нормативными требованиями Использование отходов в производственном цикле. Использование отходов горнодобывающей промышленности для рекультивации нарушенных земель Строительство сооружений для очистки сточных вод Выполнение мероприятий по энерго- и ресурсосбережению на объектах предприятий |
| 15 | Аварийные ситуации на производстве | В соответствии с законом ущерб от возникновения аварийной ситуации рассчитывается по фактическим данным | Страхование опасных производственных объектов в соответствии с требованиями законодательства промышленной безопасности Проведение тренировочных мероприятий для обеспечения готовности к аварийным ситуациям |

- Вероятность риска

 Высокая

В целях общего информирования используется официальный сайт компании: <http://www.gvgold.ru>

В настоящем Годовом отчете термины «ПАО «Высочайший» (GV Gold)», «компания», «Высочайший» относятся к публичному акционерному обществу «Высочайший» (GV Gold) как к отдельному юридическому лицу либо совместно с его дочерними и зависимыми компаниями, результаты которых консолидируются ПАО «Высочайший» (GV Gold). Годовой отчет предварительно утвержден Советом директоров ПАО «Высочайший» (GV Gold) (протокол от 23 мая 2019 года СД/В-240) и утвержден годовым Общим собранием акционеров ПАО «Высочайший» (GV Gold) (протокол от 25 июня 2019 года № ОС/В-60).

This image shows a single sheet of white paper with horizontal ruling lines. The lines are evenly spaced and run across the width of the page. There are no margins, text, or other markings on the paper.

Тел.: +7 (495) 287-88-40
Email: vvm@gvgold.ru

РЕЕСТР ЛИЦЕНЗИЙ

ЛИЦЕНЗИИ НА ПОЛЬЗОВАНИЕ НЕДРАМИ, ПОЛУЧЕННЫЕ ПАО «ВЫСОЧАЙШИЙ» (GV GOLD), ЕГО ДОЧЕРНИМИ ИЛИ ЗАВИСИМЫМИ ОБЩЕСТВАМИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 1 ЯНВАРЯ 2019 ГОДА.

ЛИЦЕНЗИИ ИРКУТСКОЙ БИЗНЕС-ЕДИНИЦЫ, ПАО «ВЫСОЧАЙШИЙ»

1. Геологическое изучение и добыча золота на месторождении рудного золота Голец Высочайший и его элювиально-делювиальной россыпи

- Площадь участка: 9,72 км²
- Номер лицензии: ИРК 11537 БР
- Дата выдачи: 19.05.2003
- Дата окончания действия: 01.06.2020

2. Геологическое изучение и добыча золота на отвалах добычных работ месторождения Голец Высочайший

- Площадь участка: 0,86 км²
- Номер лицензии: ИРК 02669 БР
- Дата выдачи: 26.03.2010
- Дата окончания действия: 15.12.2018

3. Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота в Центральной части Хомолхинского рудного узла

- Площадь участка: 217 км²
- Номер лицензии: ИРК 02178 БР
- Дата выдачи: 07.06.2005
- Дата окончания действия: 01.04.2030

4. Геологическое изучение (поиски, разведка) и добыча рудного золота на участке Восточная часть Хомолхинского рудного узла

- Площадь участка: 168 км²
- Номер лицензии: ИРК 02604 БР
- Дата выдачи: 29.01.2009
- Дата окончания действия: 01.02.2034

5. Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке Северная часть Хомолхинского рудного узла

- Площадь участка: 87,9 км²
- Номер лицензии: ИРК 02686БР
- Дата выдачи: 26.04.2010
- Дата окончания действия: 25.04.2035

6. Разведка и добыча рудного золота на месторождении Ожерелье в Иркутской области

- Площадь участка: 24,1 км²
- Номер лицензии: ИРК 14897 БЭ
- Дата выдачи: 09.04.2010
- Дата окончания действия: 01.09.2026

7. Разведка и добыча рудного золота на месторождении Ыканское в Иркутской области

- Площадь участка: 7,2 км²
- Номер лицензии: ИРК 14896 БЭ
- Дата выдачи: 09.04.2010
- Дата окончания действия: 01.09.2026

8. Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке Бабушкин

- Площадь участка: 164 км²
- Номер лицензии: ИРК 03054БР
- Дата выдачи: 28.01.2014
- Дата окончания действия: 25.06.2033

9. Геологическое изучение (поиски и оценка) рудного золота на участке Патомский

- Площадь участка: 125,61 км²
- Номер лицензии: ИРК 03116БП
- Дата выдачи: 14.10.2014
- Дата окончания действия: 15.10.2019

10. Геологическое изучение (поиски и оценка) рудного золота на участке Западный Доукан

- Площадь участка: 28,11 км²
- Номер лицензии: ИРК 03117БП
- Дата выдачи: 14.10.2014
- Дата окончания действия: 15.10.2019

11. Геологическое изучение, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых, разведки и добычи полезных ископаемых - Светловское рудное поле

- Площадь участка: 40,0 км²
- Номер лицензии: ИРК 03556 БР
- Дата выдачи: 20.11.2018
- Дата окончания действия: 20.11.2043

ЛИЦЕНЗИИ ИРКУТСКОЙ БИЗНЕС-ЕДИНИЦЫ, ООО «УГРК»

1. Геологическое изучение, разведку и добычу рудного золота на участке Верхне-Угаханский, месторождение Угахан

- Площадь участка: 14,4 км²
- Номер лицензии: ИРК 02727БР ИРК 03405 БР
- Дата выдачи: 07.10.2010 (на ПАО «Высочайший») 30.03.2017
- Дата окончания действия: 10.10.2035

ЛИЦЕНЗИИ ИРКУТСКОГО ПРОЕКТА, ЗАО «НОРД МИНЕРАЛЗ»

1. Геологическое изучение, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых, участок Ботоло

- Площадь участка: 99,82 км2
- Номер лицензии: ИРК 03369 БП
- Дата выдачи: 28.11.2016
- Дата окончания действия: 28.11.2023

2. Геологическое изучение, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых, участок Дягдакар.

- Площадь участка: 98,68 км2
- Номер лицензии: ИРК 03370 БП
- Дата выдачи: 28.11.2016
- Дата окончания действия: 28.11.2023

ЛИЦЕНЗИИ ИРКУТСКОЙ БИЗНЕС-ЕДИНИЦЫ, СП ПАО «ВЫСОЧАЙШИЙ» (ООО «КРАСНЫЙ») И KORY GOLDFIELDS AB (PUBL)

1. Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке Красный**

- Площадь участка: 31,05 км2
- Номер лицензии: ИРК 02804БР
- Дата выдачи: 18.07.2011
- Дата окончания действия: 25.04.2035

2. Геологическое изучение, включающее поиски и оценку, участок Батый

- Площадь участка: 86,03 км2
- Номер лицензии: ИРК 03388 БП
- Дата выдачи: 17.01.2017
- Дата окончания действия: 15.01.2024

3. Геологическое изучение, разведка и добыча россыпного золота. Красный руч., правобережные террасы (за контуром лицензии ИРК 02636 БР)

- Площадь участка: 2,46 км2
- Номер лицензии: ИРК 03194 БР
- Дата выдачи: 17.08.2015
- Дата окончания действия: 31.07.2030

В конце 2016 года поданы документы на переоформление лицензии на дочернее предприятие ООО «УГРК»
** ПАО «Высочайший» владеет 51 % доли

ЛИЦЕНЗИИ АЛДАНСКОЙ БИЗНЕС-ЕДИНИЦЫ, ЗАО «САХА ГОЛД МАЙНИНГ»

1. Добыча россыпного золота на месторождении Большой Куранах (погребенная россыпь)

- Площадь участка: 2 212 га
- Номер лицензии: ЯКУ 04077 БЭ
- Дата выдачи: 26.11.2014
- Дата окончания действия: 31.12.2017

ЛИЦЕНЗИИ ТАРЫНСКОЙ БИЗНЕС-ЕДИНИЦЫ, АО «ТЗРК»

1. Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота и серебра на месторождении Дразное в пределах Тарынского рудного поля в Республике Саха (Якутия)

- Площадь участка: 47,64 км2
- Номер лицензии: ЯКУ 15584 БР
- Дата выдачи: 21.06.2013
- Дата окончания действия: 05.10.2037

2. Геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на Центральной части Тарынского рудного поля

- Площадь участка: 89,09 км2
- Номер лицензии: ЯКУ 04534 БР
- Дата выдачи: 22.09.2015
- Дата окончания действия: 01.10.2038

3. Геологическое изучение, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых на участке Восточно-Тарынский

- Площадь участка: 37,1 км2
- Номер лицензии: ЯКУ 04627 БП
- Дата выдачи: 21.04.2016
- Дата окончания действия: 30.04.2021

4. Геологическое изучение, включающее поиски и оценку месторождений полезных ископаемых на уч. Сох.

- Площадь участка: 91,02 км2
- Номер лицензии: ЯКУ 05004 БП
- Дата выдачи: 01.09.2016
- Дата окончания действия: 01.09.2021

ЛИЦЕНЗИИ ООО «ВОСТСИБЗОЛОТО»

1. Геологическое изучение и добыча рудного золота на месторождении Соревнование

- Площадь участка: 96,71 км2
- Номер лицензии: ЯКУ 03938 БР
- Дата выдачи: 28.07.2014
- Дата окончания действия: 20.12.2020

2. Разведка и добыча россыпного золота на месторождении руч. Соревнование с притоками руч. Вечерний, Зеленый, Горняк, Первый

- Площадь участка: 10,45 км2
- Номер лицензии: ЯКУ 03779 БЭ
- Дата выдачи: 02.04.2014
- Дата окончания действия: 01.05.2021

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ПО МСФО

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность:

- ▶ за выбор надлежащей учетной политики и ее последовательное применение;
- ▶ представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и простоту восприятия такой информации;
- ▶ раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение определенных требований МСФО оказывается недостаточным для понимания пользователями консолидированной финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные операции, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- ▶ оценку способности Группы непрерывно продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность:

- ▶ за разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля во всех организациях Группы;
- ▶ ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить операции Группы, а также в любой момент времени с достаточной степенью точности предоставить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ▶ ведение бухгалтерского учета в соответствии с национальным законодательством и стандартами бухгалтерского учета;
- ▶ принятие всех доступных мер по обеспечению сохранности активов Группы; а также
- ▶ выявление и предотвращение недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

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

Г. Р. Пихоя
Генеральный директор



С. В. Гостев
Заместитель Генерального
директора по экономике
и финансам

29 марта 2019 года



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА



Акционерам и Совету директоров Публичного акционерного общества «Высочайший»:

МНЕНИЕ

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

Предмет аудита

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Группы, которая включает:

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

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

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

Независимость

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством; делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- ▶ получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

А. Б. Фомин

руководитель задания (квалификационный аттестат № 01-000059)

Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»

29 марта 2019 года
Москва, Российская Федерация

Аудируемое лицо: ПАО «Высочайший»
Свидетельство о государственной регистрации № 164 выдано Муниципальным образованием г. Бодайбо 5 марта 1998 г.
Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 19 ноября 2002 г., и присвоен государственный регистрационный номер 1023800732878
666902 Российская Федерация, Иркутская область, г. Бодайбо, ул. Березовая, 17

Независимый аудитор: Акционерное общество «ПрайсвотерхаусКуперс Аудит»
Свидетельство о государственной регистрации № 008 890 выдано Московской регистрационной палатой 28 февраля 1992 г.
Свидетельство о записи в ЕГРЮЛ выдано 22 августа 2002 г. за № 1027700148431
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз Аудиторов» (Ассоциация) ОРНЗ в реестре аудиторов и аудиторских организаций — 11603050547



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(тыс. руб., если не указано иное)

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

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

Примечания на с. 11–61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(тыс. руб., если не указано иное)

| | Прим. | По состоянию на 31 декабря | |
|---|-------|----------------------------|------------|
| | | 2018 года | 2017 года |
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы | | | |
| Гудвил | 13 | 111 003 | 111 003 |
| Основные средства | 14 | 22 688 482 | 12 630 263 |
| Незавершенное строительство | 15 | 1 765 264 | 2 410 476 |
| Месторождения на стадии строительства | 16 | 916 236 | 7 633 387 |
| Нематериальные активы | | 128 664 | 111 047 |
| Активы, связанные с разведкой и оценкой полезных ископаемых | 17 | 2 962 744 | 1 617 107 |
| Займы выданные и прочие финансовые активы | 19 | 29 202 | 25 744 |
| Инвестиции в совместные предприятия | 32 | – | 121 516 |
| Отложенные налоговые активы | | 344 886 | 27 623 |
| Итого внеоборотные активы | | 28 946 481 | 24 688 166 |
| | | | |
| Оборотные активы | | | |
| Запасы | 20 | 6 401 118 | 3 753 682 |
| Торговая и прочая дебиторская задолженность | 21 | 1 919 949 | 1 734 660 |
| Налоги к возмещению | 23 | 530 370 | 1 543 414 |
| Авансовые платежи по налогу на прибыль | | 127 495 | 52 931 |
| Займы выданные и прочие финансовые активы | | 42 | 42 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 22 | 6 939 938 | 2 026 304 |
| Итого оборотные активы | | 15 918 912 | 9 111 033 |
| Итого активы | | 44 865 393 | 33 799 199 |

Примечания на с. 10–61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(тыс. руб., если не указано иное)

| Прим. | По состоянию на 31 декабря | |
|---|----------------------------|------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | |
| Капитал | 24 | |
| Уставный капитал | | 110 |
| Собственные выкупленные акции | | (9) |
| Нераспределенная прибыль | 18 005 112 | 17 003 847 |
| Резерв по пересчету иностранной валюты | 112 369 | 53 086 |
| Капитал акционеров материнской компании | 18 117 582 | 17 057 034 |
| Доля неконтролирующих акционеров | 490 555 | 452 249 |
| Итого капитал | 18 608 137 | 17 509 283 |
| | | |
| Долгосрочные обязательства | | |
| Кредиты и займы | 25 | 10 293 723 |
| Авансы полученные по договорам с покупателями | 29 | 4 451 382 |
| Обязательства по финансовой аренде | 26 | – |
| Резерв по выводу активов из эксплуатации | 28 | 766 787 |
| Доходы будущих периодов | 27 | 242 044 |
| Отложенные налоговые обязательства | 18 | 1 411 277 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 17 165 213 |
| | | |
| Краткосрочные обязательства | | |
| Кредиты и займы | 25 | 1 597 503 |
| Обязательства по финансовой аренде | 26 | 24 387 |
| Кредиторская задолженность | 29 | 7 066 232 |
| Налоговые обязательства | 30 | 403 921 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 9 092 043 |
| Итого капитал и обязательства | | 44 865 393 |

Примечания на с. 10–61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

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

Примечания на с. 10–61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(тыс. руб., если не указано иное)

| Прим. | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|-------------------------------------|-------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Прибыль до налогообложения | 5 734 475 | 6 220 514 |
| Корректировки по статьям: | | |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | 7,8 | 2 220 094 |
| Убыток/(прибыль) по курсовым разницам | 10 | 2 133 469 |
| Убыток/(прибыль) от курсовых разниц по опциону | | – |
| Убыток от продажи основных средств | 9 | 7 772 |
| Убыток от выбытия товарно-материальных ценностей, недостачи, выявленные при инвентаризации | | 34 988 |
| Убыток от выбытия совместного предприятия | 32 | 110 009 |
| Списание активов, связанных с разведкой и оценкой полезных ископаемых | 17 | 4 410 |
| Изменение резерва по займам выданным и прочим финансовым активам | | – |
| Изменение резерва по неиспользованным отпускам и годовым бонусам | | 318 362 |
| Доходы по процентам | 10 | (88 014) |
| Расходы по процентам | | 282 230 |
| Расходы по процентам по опциону | | – |
| Изменение ставок дисконтирования и амортизация дисконта по резерву | 10 | (34 378) |
| Прочее | 111 882 | 9 530 |
| | | |
| Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале | 10 835 299 | 7 639 990 |
| Увеличение запасов | (2 596 978) | (1 170 724) |
| Увеличение дебиторской задолженности | (224 390) | (1 513 245) |
| Увеличение кредиторской задолженности | 618 571 | 176 234 |
| Увеличение авансов полученных по договорам с покупателями | 7 487 947 | – |
| Уменьшение/(увеличение) налогов к возмещению | 1 013 044 | (146 696) |
| (Уменьшение)/увеличение обязательств по прочим налогам | (506 652) | 685 934 |
| Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль | 16 626 841 | 5 671 493 |

| | | |
|---|-------------------------------------|-------------|
| Проценты полученные | 88 657 | 54 002 |
| Налог на прибыль уплаченный | (636 833) | (567 568) |
| Денежные средства от операционной деятельности | 16 078 665 | 5 157 927 |
| Прим. | За год, закончившийся 31 декабря | |
| | 2018 года | 2017 года |
| ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Приобретение объектов основных средств | (4 232 802) | (1 128 353) |
| Капитализированные проценты уплаченные | (392 330) | (46 410) |
| Приобретение нематериальных активов | (161 782) | (209 835) |
| Поступления от продажи основных средств | 21 179 | – |
| Расходы на месторождения на стадии строительства, разведку и оценку | (1 345 980) | (3 946 523) |
| Приобретение дочернего предприятия | (7 900) | – |
| Предоставление займов | (3 458) | (2 557) |
| Поступления от погашения краткосрочных займов выданных | – | 29 757 |
| Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности | (6 123 073) | (5 303 921) |
| | | |
| ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ | | |
| Поступление кредитов и займов | 139 478 | 9 954 359 |
| Погашение кредитов и займов | (2 714 972) | (6 611 112) |
| Погашение обязательств по финансовой аренде | (117 649) | (60 881) |
| Проценты уплаченные | (244 845) | (448 680) |
| Погашение обязательства по опциону «на продажу» | – | (2 250 619) |
| | | |
| Эмиссия акций | 34 928 | 62 899 |
| Дивиденды уплаченные | (2 347 791) | (1 738 453) |
| | | |
| Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности | (5 250 851) | (1 092 487) |
| | | |
| Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов | 4 704 741 | (1 238 481) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода | 22 | 2 026 304 |
| Влияние изменения обменного курса валют на денежные средства и их эквиваленты | 208 893 | (25 701) |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода | 22 | 6 939 938 |

Примечания на с. 10–61 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «ВЫСОЧАЙШИЙ» И ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года

(тыс. руб., если не указано иное)

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

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

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

Юридический и фактический адрес Компании: 666902, Российской Федерации, Иркутская обл., г. Бодайбо, ул. Березовая, д. 17. Компания имеет представительство ПАО «Высочайший» в г. Москве, расположенное по адресу: 115035, Российской Федерации, г. Москва, 2-й Кадашевский пер., д. 3, стр. 1.

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

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

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

ПУБЛИЧНОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ВЫСОЧАЙШИЙ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА

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

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

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

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

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ГРУППА ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Подготовка консолидированной финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности,

а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- (i)

активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении пересчитываются по курсу закрытия на конец соответствующего отчетного периода;
- (ii)

доходы и расходы переводятся по среднему обменному курсу;
- (iii)

компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- (iii)

все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

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

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

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

| | 2018 | 2017 |
|-------------------------------|---------|---------|
| Российский рубль / доллар США | | |
| На 31 декабря | 69,4706 | 57,6002 |
| Российский рубль / евро | | |
| На 31 декабря | 79,4605 | 68,8668 |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В себестоимость включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта основных средств. Себестоимость актива, построенного хозяйственным способом, включает затраты на материалы и выплату вознаграждения работникам, а также любые другие затраты, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние, затраты на демонтаж, удаление объектов и на восстановление ресурсов на занимаемом участке, а также капитализированные затраты по займам.

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

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен любой такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения

отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается (при необходимости), если произошло изменение бухгалтерских оценок, использованных при определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие.

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

Затраты на замену части объекта основных средств включаются в балансовую стоимость объекта основных средств, если существует вероятность получения связанных с данной заменой будущих экономических выгод, и стоимость данной замены может быть надежно измерена. Балансовая стоимость замененной части списывается в учете. Прочие последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все остальные расходы, включая расходы на ремонт и техническое обслуживание, относятся на финансовый результат того периода, в котором они возникли.

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

Ниже указаны оценочные сроки полезного использования различных категорий активов:

| | |
|-----------------------|----------|
| здания и сооружения | 7–30 лет |
| машины и оборудование | 5–15 лет |
| транспортные средства | 5–15 лет |
| прочие | 1–12 лет |

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

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

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

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

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

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

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

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

Внеоборотный актив, связанный со вскрышными работами. Вскрышные работы на этапе добычи могут принести две экономические выгоды: получение руды, которая может использоваться для производства драгоценных металлов, и/или улучшение доступа к руде, которая будет добываться в будущие периоды.

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

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

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

Актив, связанный со вскрышными работами, первоначально отражается по фактическим затратам, представляющим совокупность прямых затрат, понесенных на проведение вскрышных работ, улучшающих доступ к идентифицированному компоненту рудного тела, и распределенных на эти работы непосредственно относящихся к ним косвенных расходов. Затраты, связанные с сопутствующими работами, которые не являются необходимыми для продолжения вскрышных работ, не включаются в фактическую себестоимость актива, возникающего в результате вскрышных работ.

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

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

Горнодобывающие активы. Горнодобывающие активы учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации.

В состав горнодобывающих активов переводятся:

- ▶ капитализированные затраты, включенные в состав активов месторождения на стадии строительства;
- ▶ дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу актива из эксплуатации;
- ▶ иные расходы, понесенные до начала производства, подлежащие капитализации в соответствии с требованиями МСФО.

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

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

Незавершенное строительство не амортизируется.

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

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

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

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

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

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

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

Первоначальное признание финансовых инструментов. Торговые инвестиции, производные и прочие финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочной моделью, в которой в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные. После первоначального признания в отношении финансовых активов, оцени-

ваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций в долговые инструменты, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, признается оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, что приводит к признанию бухгалтерского убытка сразу после первоначального признания актива.

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

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

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

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

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

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

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. В отношении кредитных обязательств и финансовых гарантий признается отдельный резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. Изменения в амортизированной стои-

мости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки, отражаются в составе прибыли или убытка. Другие изменения в балансовой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода на статье «доходы за вычетом расходов от долговых инструментов, оцениваемых через прочий совокупный доход».

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность. Торговая дебиторская задолженность представляет собой суммы задолженности покупателей за проданные товары или оказанные услуги в ходе обычной деятельности. Если поступление денежных средств ожидается в течение года (или в течение обычного производственного цикла, если он длится дольше года), дебиторская задолженность классифицируется как текущие активы, в обратном случае – как долгосрочные активы. Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

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

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

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

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

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

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

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

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

тельной оплатой или без нее, если на начальную дату аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор реализует такое право.

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

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

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

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

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

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

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

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении позиций по налогу на прибыль, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений

по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

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

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

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

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

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

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

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

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

При приобретении выкупленные собственные акции отражаются в консолидированном отчете об изменениях в капитале в категории «Нераспределенная прибыль».

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

Обязательства по выбытию активов. Обязательства по выбытию активов включают расходы по выводу карьеров из эксплуатации и восстановлению земель. Будущие расходы по выводу карьеров из эксплуатации и восстановлению земель, дисконтированные до их текущей стоимости, капитализируются в балансовой стоимости активов, и соответствующие резервы-обязательства признаются в консолидированной финансовой отчетности в момент возникновения фактических обязательств и возможности достоверной оценки будущих расходов. Капитализированные суммы амортизируются вместе с соответствующими статьями основных средств. Амортизация дисконта обязательства включается в состав расходов по процентам.

В свете изменения действующих нормативно-правовых документов, регулирующих природоохранную деятельность, на регулярной основе проводится пересмотр обязательств по выводу карьеров из эксплуатации и восстановлению земель и, при необходимости, вносятся соответствующие корректировки. Текущие расходы на рекультивацию земель списываются по мере их осуществления.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4. ВАЖНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

Оценки и связанные с ними допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Наиболее значительные области, требующие применения оценок и допущений руководства представлены следующим образом.

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

вает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды.

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

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

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

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

Обесценение нефинансовых активов. Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, проверяется на каждую отчетную дату с целью определения признаков обесценения. Если такие признаки существуют, актив оценивается с использованием его возмещаемой стоимости. Для гудвила возмещаемая стоимость определяется ежегодно на конец отчетного периода. Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства (ЕГДС) превышает возмещаемую стоимость.

Возмещаемая стоимость актива или ЕГДС представляет собой наибольшую из двух величин: ценности от использования и его справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу.

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

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ ИЛИ ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ И РАЗЪЯСНЕНИЙ

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

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

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

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

(а) Денежные средства и эквиваленты денежных средств

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

(б) Прочие финансовые активы

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями». Группа применила упрощенный метод перехода на МСФО (IFRS) 15 и практическое исключение, предусмотренное для упрощенного метода перехода. Группа применяет МСФО (IFRS) 15 ретроспективно только к договорам, которые остаются невыполненными на дату первоначального применения (1 января 2018 года). Начиная с 1 января 2018 года Группа признает выручку от продажи товаров и услуг, когда обязательство к исполнению по договорам с покупателями исполнено, то есть когда контроль над това-

рами или услугами, составляющими обязательство к исполнению, передан покупателю по цене операции. Группа проанализировала репрезентативную выборку договоров с покупателями по всем операционным сегментам для выявления изменений во времени признания выручки и раскрытии информации в примечаниях. По результатам анализа был сделан вывод, что по всем рассмотренным договорам момент перехода рисков и выгод совпадает с моментом перехода контроля над товаром к покупателю. Соответственно, применение МСФО (IFRS) 15 не оказало существенного влияния на финансовое положение или финансовые показатели деятельности Группы на 1 января 2018 года.

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

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

Новые стандарты и интерпретации.

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

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

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

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

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

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

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

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

Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблю-

даемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и в момент освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация отражает убыток незамедлительно. В настоящее время руководство проводит оценку влияния нового стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

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

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

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты);
- Характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию Поправки к МСФО (IFRS) 9 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 яцнваря 2019 года или после этой даты);
- Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях Поправки к МСФО (IAS) 28 (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2015–2017 годы – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты);
- Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).

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

6. ВЫРУЧКА

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

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

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

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

8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

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

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

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

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

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

11. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

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

Ставка налога на прибыль российских компаний Группы составляет 20 % (за исключением ООО «УГРК» и АО «ТЗРК», где ставка налога на прибыль составляет 0 %), ставка налога на прибыль компаний «ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД» и «БОДАЙБО ХОЛДИНГ ЛТД» составляет 12,5 %.

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

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|--|----------------------------------|-------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Прибыль до налогообложения | 5 734 475 | 6 220 514 |
| Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20 % | (1 146 895) | (1 244 103) |
| Эффект применения разных ставок и льгот по налогу на прибыль | 650 296 | 10 868 |
| Статьи, не подлежащие налогообложению | (184 368) | (1 931) |
| Итого | (680 967) | (1 235 166) |
| Эффективная ставка налога на прибыль | 12% | 20% |

12. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

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

Далее приводится информация о прибыли и количестве акций, которая использована в расчетах базовой прибыли на акцию.

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|---|----------------------------------|------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Средневзвешенное количество акций * | 50 470 323 | 52 881 898 |
| Чистая прибыль, принадлежащая акционерам Компании | 5 107 139 | 5 014 674 |
| Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб. | 101,19 | 94,83 |

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

13. ГУДВИЛ

| | За год, закончившийся 31 декабря | |
|-----------------------|----------------------------------|-----------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Сальдо на начало года | 111 003 | 111 003 |
| Сальдо на конец года | 111 003 | 111 003 |

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

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

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

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

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

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

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

Обесценение основных средств

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

15. НЕЗАВЕРШЕННОЕ СТРОИТЕЛЬСТВО

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

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

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

16. МЕСТОРОЖДЕНИЯ НА СТАДИИ СТРОИТЕЛЬСТВА

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

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

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

17. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ ПОЛЕЗНЫХ ИСКОПАЕМЫХ

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

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

18. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

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

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

19. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ И ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

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

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

20. ЗАПАСЫ

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

21. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

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

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

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

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

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

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

23. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ

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

24. КАПИТАЛ

1) Уставный капитал

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

| | По состоянию на 31 декабря | |
|--|----------------------------|------------|
| | 2018 года | 2017 года |
| Номинальная стоимость одной акции, руб. | 0,002 | 0,002 |
| Объявлено и выпущено обыкновенных акций, шт. | 54 983 890 | 54 983 890 |
| Уставный капитал | 110 | 110 |

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

2) Собственные акции, выкупленные у акционеров

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

3) Дивиденды

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

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

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

4) Доля неконтролирующих акционеров

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

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

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

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

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

25. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Сверка чистого долга

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

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

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

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

По состоянию на 31 декабря 2018 года остаточная стоимость основных средств, находящихся во владении Группы по договорам финансовой аренды, составляет 5 034 тыс. руб. (31 декабря 2017 год: 43 627 тыс. руб.). Все основные средства, арендованные по договору финансовой аренды, представляют собой горную технику.

Платежи по заключенным договорам являются фиксированными и номинированы в долл. США.

| | Минимальные платежи по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря | | Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде по состоянию на 31 декабря | |
|---|---|-----------|--|-----------|
| | 2018 года | 2017 года | 2018 года | 2017 года |
| В течение первого года | 22 969 | 79 950 | 24 387 | 65 495 |
| Со второго по пятый годы | – | 21 248 | – | 20 342 |
| За вычетом будущих расходов по финансированию | 1 418 | (11 361) | – | – |
| Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде | 24 387 | 85 837 | 24 387 | 85 837 |
| Итого долгосрочная часть | – | 20 342 | – | 20 342 |
| Итого краткосрочная часть | 24 387 | 65 495 | 24 387 | 65 495 |

27. ДОХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

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

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

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

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

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

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

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

28. РЕЗЕРВ ПО ВЫВОДУ АКТИВОВ ИЗ ЭКСПЛУАТАЦИИ

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

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

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

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

29. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

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

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

30. НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

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

31. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Операции с прочими связанными сторонами

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

Ниже приводятся данные об операциях Группы с данными компаниями.

(i) Выручка

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

(ii) Доходы и расходы

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

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

(iii) Остатки по расчетам

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала.

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

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

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

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

32. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

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

Значительное совместное предприятие Группы на отчетную дату указано ниже:

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

33. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

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

Группа включает следующие бизнес-единицы:

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

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

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

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

Критерием, который используется руководством Группы и руководителем, принимающим операционные решения, для оценки результатов деятельности Группы, являются значения EBITDA и полных денежных затрат для каждого сегмента.

Руководство не рассматривает активы и обязательства операционных сегментов, поэтому они не раскрываются в данной консолидированной финансовой отчетности.

РАСЧЕТ EBITDA ПРЕДСТАВЛЕН В КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ СЛЕДУЮЩИМ ОБРАЗОМ:

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

34. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

1) Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает:

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

На 31 декабря 2018 и 2017 годов Компания соответствует требованиям к акционерному капиталу, предусмотренным Федеральным законом «Об акционерных обществах».

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

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

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

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

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

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

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

2) Рыночный риск

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

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

(i) Риск колебания цен на золото

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

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

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

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

Изменение стоимости золота на 10 % принесет дополнительную прибыль (убыток) в размере 2 097 453 тыс. руб. (в 2017 году: 1 522 954 тыс. руб.).

(ii) Валютный риск

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

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

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

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

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

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

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

(iii) Риск изменения процентных ставок

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

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

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

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

На отчетную дату Группа имела кредиты с плавающей процентной ставкой:

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

Группа регулярно проводит анализ финансовых инструментов с целью выявления рисков изменения процентных ставок. При проведении анализа учитываются такие факторы, как возможность повторного привлечения заемных средств, продление срока действующих договоров финансирования и альтернативное финансирование.

Анализ чувствительности денежных потоков по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента. Изменение плавающих процентных ставок в 2018 году на 1 % при прочих равных условиях приведет к уменьшению или увеличению чистой прибыли Группы на 5 524 тыс. руб. (в 2017 году – 3 438 тыс. руб.).

3) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Политика Группы предусматривает работу исключительно с кредитоспособными контрагентами и получения при необходимости достаточного обеспечения для снижения риска убытков от неисполнения обязательств. Подобная информация предоставляется независимыми рейтинговыми агентствами. При отсутствии таких данных Группа использует другую общедоступную финансовую информацию и собственную коммерческую документацию для присвоения рейтинга основным клиентам. Группа проводит постоянный мониторинг собственных рисков.

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

Максимальная подверженность кредитному риску:

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

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

4) Риск ликвидности

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

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

| | Балансовая стоимость | Менее 1 года | От 1 года до 2 лет | От 2 до 5 лет |
|---------------------------------------|----------------------|--------------|--------------------|---------------|
| На 31 декабря 2018 года | | | | |
| Кредиты и займы (недисконтир. потоки) | 13 264 324 | 2 166 599 | 3 832 869 | 7 264 857 |
| минус проценты | (1 373 098) | (569 096) | (508 851) | (295 151) |
| Кредиты и займы (нетто) | 11 891 226 | 1 597 503 | 3 324 018 | 6 969 705 |
| Кредиторская задолженность | 1 529 046 | 1 529 046 | – | – |
| Обязательства по финансовой аренде | 24 387 | 24 387 | – | – |
| Итого | 13 444 659 | 3 150 936 | 3 324 018 | 6 969 705 |

| | | | | |
|---------------------------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|
| На 31 декабря 2017 года | | | | |
| Кредиты и займы (недисконтир. потоки) | 13 693 448 | 1 787 024 | 5 831 998 | 6 074 425 |
| минус проценты | (1 685 904) | (540 868) | (931 612) | (213 424) |
| Кредиты и займы (нетто) | 12 007 544 | 1 246 156 | 4 900 386 | 5 861 001 |
| Обязательства по финансовой аренде | 85 837 | 65 495 | 20 342 | – |
| Кредиторская задолженность | 815 237 | 815 237 | – | – |
| Итого | 12 908 618 | 2 126 888 | 4 920 728 | 5 861 001 |

35. УСЛОВНЫЕ И КОНТРАКТНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

1) Обязательства по капитальным вложениям

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

2) Обязательства по операционной аренде

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

| | По состоянию на 31 декабря | |
|---|----------------------------|-----------|
| | 2018 года | 2017 года |
| В течение одного года | 72 000 | 72 000 |
| Свыше одного года, но не более пяти лет | 6 000 | 18 000 |
| Итого | 78 000 | 90 000 |

3) Охрана окружающей среды

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

4) Страхование

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

5) Условные налоговые обязательства

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

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

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

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

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

6) Судебные разбирательства

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

36. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

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

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

37. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА, ПРИМЕНЯЕМАЯ К ПЕРИОДАМ, КОТОРЫЕ ЗАКАНЧИВАЮТСЯ ДО 1 ЯНВАРЯ 2018 ГОДА

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

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроеизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Займы и дебиторская задолженность включаются в статьи отчета о финансовом положении – «Дебиторская задолженность», «Займы выданные» и «Денежные средства и их эквиваленты». После первоначального признания такие финансовые активы оцениваются в последующем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента (ЭСП) за вычетом обесценения. При расчете амортизированной стоимости принимаются во внимание любые скидки или премии при приобретении, а также вознаграждения или затраты, которые являются неотъемлемой частью ЭСП.

Амортизация по ЭСП включается в финансовый доход в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убытки от обесценения учитываются в качестве операционных расходов.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОКОНЧАНИЯ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

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