

**ОАО «Высочайший»
и дочерние общества**

Консолидированная финансовая
отчетность, подготовленная в соответствии
с МСФО, за год, закончившийся
31 декабря 2011 года, и аудиторское заключение
независимого аудитора

Содержание

ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	10
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	
1. ВВЕДЕНИЕ	11
2. ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	21
4. ВЫРУЧКА.....	36
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ	36
6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	37
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	37
8. ОБЩИЕ РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ.....	38
9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ.....	38
10. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ	38
11. ГУДВИЛ	39
12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	41
13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	44
14. РАЗВЕДКА И ОЦЕНКА	45
15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	46
16. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ.....	47
17. ЗАПАСЫ	47
18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	48
19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	48
20. КАПИТАЛ.....	49
21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	50
22. РЕЗЕРВЫ	52
23. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ.....	53
24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	53
25. ИЗМЕНЕНИЯ В КОРПОРАТИВНОЙ СТРУКТУРЕ ГРУППЫ	54
26. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ	57
27. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	61
28. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА.....	64
29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	64
30. ПЕРЕСМОТР ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ПРОШЛЫЕ ОТЧЕТНЫЕ ПЕРИОДЫ	66
31. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	71

Положение об ответственности руководства за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

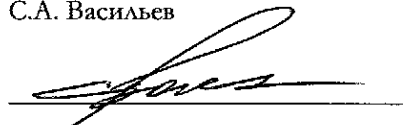
Руководство также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена 17 апреля 2012 года от имени руководства Группы:

Генеральный директор

С.А. Васильев



17 апреля 2012 года

Заместитель генерального директора
по финансовым вопросам

Н.М. Андреева



Заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров ОАО «Высочайший»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Высочайший» и его дочерних компаний, которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года и консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также основные принципы учетной политики и другие примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, планировали и проводили аудит таким образом, чтобы обеспечить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке таких рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению консолидированной финансовой отчетности субъекта, для разработки аудиторских процедур, уместных в указанных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта. Аудит также включает оценку уместности используемых принципов учетной политики и обоснованности учетных оценок, подготовленных руководством, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение ОАО «Высочайший» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2011 года, их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «БДО»

Старший партнер

20 апреля 2012 года



Н.В. Харламова

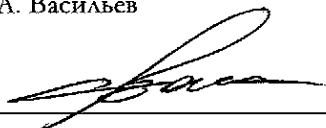
ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря		
		2011 года	2010 года	2009 года (пересмотренный)
Выручка	4	6 759 068	4 748 271	3 380 976
Себестоимость	5	(2 884 693)	(1 775 677)	(1 450 504)
Валовая прибыль		3 874 375	2 972 593	1 930 472
Административные расходы	6	(542 224)	(367 598)	(313 316)
Прочие операционные расходы, нетто	7	(134 113)	(97 835)	(129 251)
Операционная прибыль		3 198 038	2 507 160	1 487 905
Убыток от выбытия дочерних компаний	25	(15 933)	(60 371)	-
Финансовые доходы	9	269 702	189 977	200 605
Финансовые расходы	9	(210 008)	(187 162)	(176 304)
Прибыль до налогообложения		3 241 799	2 449 605	1 512 207
Расходы по налогу на прибыль	10	(676 758)	(489 041)	(292 922)
Чистая прибыль за период		2 565 041	1 960 564	1 219 285
<i>в том числе</i>				
<i>прибыль от продолжающейся деятельности</i>		<i>2 588 024</i>	<i>1 973 972</i>	<i>1 241 799</i>
<i>убыток от прекращенной деятельности</i>	25	<i>(22 983)</i>	<i>(13 408)</i>	<i>(22 514)</i>
Прочий совокупный доход/(расход)		-	-	-
Общий совокупный доход		2 565 041	1 960 564	1 219 285
Принадлежащий:				
Акционерам материнской компании		2 580 792	1 959 801	1 214 215
Неконтрольным долям владения		(15 751)	763	5 070
Базовая и разводненная прибыль на акцию, руб.	23	48,69	37,62	23,31

Генеральный директор

С.А. Васильев



Заместитель генерального директора
по финансовым вопросам
Н.М. Андреева



17 апреля 2012 года

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

		По состоянию на 31 декабря		
	Прим.	2011 года	2010 года	2009 года (пересмотренный)
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Гудвилл	11	129 209	205 062	223 391
Основные средства	12	4 810 575	4 557 196	3 891 451
Нематериальные активы	13	145 969	123 448	124 832
Разведка и оценка	14	697 634	573 811	347 095
Займы выданные	16	198 279	-	-
Отложенные налоговые активы	15	6 499	24 458	15 151
Авансы выданные		-	74 897	75 095
Дебиторская задолженность связанных сторон	29	-	3 225	11 399
Итого внеоборотные активы		5 988 165	5 562 097	4 688 414
Оборотные активы				
Запасы	17	1 087 118	603 178	513 458
Дебиторская задолженность	18	731 223	602 211	522 894
Займы выданные		916	765	11 188
Денежные средства и их эквиваленты	19	2 777 520	1 111 294	407 244
Итого оборотные активы		4 596 777	2 317 448	1 454 784
ИТОГО АКТИВЫ		10 584 942	7 879 545	6 143 198
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	20	110	104	104
Эмиссионный доход		1 903 185	428 358	428 358
Нераспределенная прибыль		6 942 851	5 339 858	3 612 691
Капитал акционеров материнской компании		8 846 146	5 768 320	4 041 153
Неконтрольные доли владения		-	207 196	206 433
Итого капитал		8 846 146	5 975 516	4 247 586
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	751 242	923 020	1 069 450
Отложенные налоговые обязательства	15	443 177	424 940	396 642
Резервы	22	131 488	113 190	107 041
Итого долгосрочные обязательства		1 325 907	1 461 150	1 573 133
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	21	9 175	52 277	134 994
Кредиторская задолженность	24	403 714	390 602	187 485
Итого краткосрочные обязательства		412 889	442 879	322 479
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		10 584 942	7 879 545	6 143 198

Генеральный директор

С.А. Васильев



17 апреля 2012 года

Заместитель генерального директора
по финансовым вопросам
Н.М. Андреева



Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года (пересмотренный)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Прибыль до налогообложения	3 241 799	2 449 605	1 512 207
Корректировки по статьям:			
Износ и амортизация	451 314	296 768	248 209
(Прибыль)/убыток по курсовым разницам	(13 181)	13 008	(38 958)
(Уменьшение)/увеличение резерва по обесценению внеоборотных активов	(912)	-	4 702
(Уменьшение)/увеличение резерва по запасам и списанные неликвидные материалы	(3 857)	4 437	15 263
Увеличение резерва по сомнительным долгам и списанная дебиторская задолженность	5 167	278	6 168
Увеличение резерва по оплате отпусков	25 800	2 057	6 051
(Уменьшение)/увеличение резерва под годовые бонусы	(6 658)	15 785	(27 980)
Увеличение обязательств по выводу активов из эксплуатации	12 237	3 551	9 196
Убыток от выбытия ОС	1 165	303	23
Убыток от выбытия дочерних компаний	15 933	60 371	-
Расходы по процентам и дисконтированию	18 099	16 036	39 211
Доходы по процентам	(64 612)	(31 859)	(24 554)
Прочие неденежные операции	2 309	-	-
Прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	3 684 603	2 830 340	1 749 537
Увеличение запасов	(422 040)	(63 505)	(102 577)
Увеличение дебиторской задолженности	(146 702)	(131 556)	(45 084)
Увеличение /(уменьшение) кредиторской задолженности	64 437	54 693	(99 902)
Увеличение /(уменьшение) задолженности по налогам	108 902	5 412	(18 155)
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль	3 289 200	2 695 384	1 483 819
Налог на прибыль уплаченный	(818 187)	(341 316)	(296 161)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	2 471 013	2 354 068	1 187 658
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Проценты полученные	60 180	31 859	11 510
Приобретение объектов основных средств	(792 924)	(906 074)	(851 070)
Поступления от продажи основных средств	728	-	3 405
Приобретение нематериальных активов	(175)	(10 498)	(2 280)
Расходы на разведку и оценку месторождений	(149 474)	(189 059)	(108 807)
Вложения в краткосрочные инвестиции	(21 500)	-	-
Поступления от выбытия краткосрочных инвестиций	21 284	39 572	25 005
Чистый отток денежных средств в связи с выбытием дочерних компаний	(35 899)	(658)	-
Вложения в долгосрочные инвестиции	(313 400)	-	-
Поступления от выбытия долгосрочных инвестиций	310 000	-	-
Чистый (отток)/приток денежных средств в связи с приобретением дочерних компаний	(24 778)	-	446
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(945 958)	(1 034 858)	(921 791)

Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

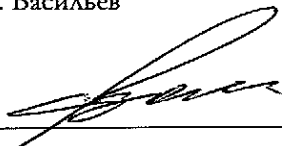
ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года (пересмотренный)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ			
Поступление средств по дополнительной эмиссии	1 498 630	-	-
Расходы по дополнительной эмиссии акций	(23 797)	-	-
Приобретение неконтрольной доли владения	(474 008)	-	(74 790)
Поступления по кредитам и займам	-	1 471 635	1 094 899
Погашение кредитов и займов	(196 921)	(1 641 346)	(439 856)
Проценты уплаченные	(42 228)	(78 101)	(160 683)
Дивиденды	(620 444)	(232 634)	(414 584)
Погашение обязательств и процентов по договорам финансовой аренды	(51 126)	(134 714)	(100 554)
Чистые денежные потоки от/ (использованные в) финансовой деятельности	90 106	(615 160)	(95 568)
Курсовые разницы	51 065	-	-
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1 666 226	704 050	170 299
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 111 294	407 244	236 945
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (см. Примечание 19)	2 777 520	1 111 294	407 244

Генеральный директор

С.А. Васильев



Заместитель генерального директора
по финансовым вопросам
Н.М. Андреева



17 апреля 2012 года

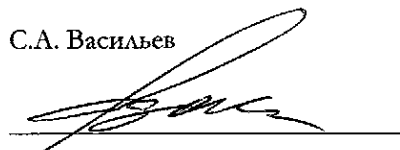
ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль и резервы	Неконтроль ные доли владения	Итого
Остаток на 31 декабря 2008 г. (пересмотренный)	104	428 358	2 749 561	201 363	3 379 386
Совокупный доход за период (пересмотренный)	-	-	1 214 215	5 070	1 219 285
Дивиденды	-	-	(351 085)	-	(351 085)
Остаток на 31 декабря 2009 г. (пересмотренный)	104	428 358	3 612 691	206 433	4 247 586
Совокупный доход за период	-	-	1 959 801	763	1 960 564
Дивиденды	-	-	(232 634)	-	(232 634)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	104	428 358	5 339 858	207 196	5 975 516
Дополнительная эмиссия акций	6	1 498 624	-	-	1 498 630
Расходы по дополнительной эмиссии акций	-	(23 797)	-	-	(23 797)
Совокупный доход за период	-	-	2 580 792	(15 751)	2 565 041
Приобретение неконтрольной доли владения	-	-	(357 355)	(191 445)	(548 800)
Дивиденды	-	-	(620 444)	-	(620 444)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	110	1 903 185	6 942 851	-	8 846 146

Генеральный директор

С.А. Васильев



Заместитель генерального директора
по финансовым вопросам

Н.М. Андреева



17 апреля 2012 года

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Введение

(а) Организационная структура и виды деятельности

Открытое акционерное общество «Высочайший» (далее – ОАО «Высочайший», «Компания») и его дочерние общества (далее совместно именуемые «Группа») представляют собой российские акционерные общества открытого и закрытого типа, определяемые в соответствии с положениями Гражданского кодекса Российской Федерации, и компанию ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД, созданную и действующую 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.

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

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

Компания имеет:

- 1) Представительство в г. Москва, местонахождение по адресу: 115035, РФ, г. Москва, 2-ой Кадашевский переулок, д. 3, стр. 1.
- 2) Подразделение «Драга №135», местонахождение по адресу: РФ, Алданский район, п. Верхний Куранах, месторождение «Погребенная россыпь» р. Большой Куранах.

Конечными бенефициарами Компании являются:

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
	%	%	%
Докучаев С.В.	21,02	22,19	22,19
Опалева Н.В.	21,02	22,19	22,19
Тихонов В.А.	21,02	22,19	22,19
BlackRock Global Funds	9,67	10,21	10,21
BlackRock Gold and General Funds	8,32	8,78	8,78
BRISHURT Ltd.	6,37	6,72	6,72
Кочетков В.С.	5,46	5,76	5,76
Европейский Банк Реконструкции и Развития (ЕБРР)	5,26	-	-
Bank of New York Mellon	0,95	1,00	1,00
Васильев С.А.	0,91	0,96	0,96
Итого	100	100	100

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

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Дочерние общества

	Страна регистрации	Доля собственности/голосующих акций по состоянию на 31 декабря		
		2011 года	2010 года	2009 года
ЗАО «ГДК «Алголд»	Российская Федерация	100%	51%	51%
Группа «Норд Минералз» ⁴	Российская Федерация	100%	100%	100%
ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД ⁵	Республика Кипр	100%	100%	-
ЗАО «Техноресурс» ⁶	Российская Федерация	100%	-	-
Группа «Инакит» ¹	Российская Федерация	-	-	100%
Группа «Леприндо» ²	Российская Федерация	-	-	100%
ЗАО «Хомолхо» ³	Российская Федерация	-	-	100%

¹ Группа «Инакит» включала компании: ЗАО «Инакит» и дочернее предприятие ООО «ВитимПромСервис» (100%); ООО «ВитимПромСервис» было продано 11 мая 2010 года, ЗАО «Инакит» было ликвидировано 11 октября 2010 года

² Группа «Леприндо» включала компании: ЗАО «Леприндо» и дочернее предприятие ЗАО «Золотая Гора» (75%); обе компании были проданы 29 июня 2010 года

³ ЗАО «Хомолхо» было дочерним предприятием Компании; было продано 01 июня 2010 года

⁴ Группа «Норд Минералз» включала компании: ЗАО «Норд Минералз» и дочернее предприятие ЗАО «Голд Минералс» (100%); ЗАО «Голд Минералс» было продано 08 августа 2011 года

⁵ ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД создано Компанией 07 декабря 2010 года

⁶ ЗАО «Техноресурс» приобретено Компанией 26 октября 2011 года

(b) Условия ведения деятельности в Российской Федерации

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

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

В 2011 году цена на золото в очередной раз преодолела исторический максимум и достигла нового рекордного уровня – 1 896,5 долл. США за унцию. Рост стоимости золота в 2011 году удачно повлиял на ценные бумаги отечественных золотодобывающих компаний. Золото по-прежнему является лидером по доходности среди других инструментов сбережений. Этому способствуют долговые проблемы еврозоны, недоверие инвесторов к доллару, а так же все больший интерес ряда центральных банков к увеличению количества «защитного актива» в своих золотовалютных резервах.

По мнению российских и зарубежных аналитиков, в ближайшие два-три года средняя цена на золото ожидается на уровне 1 800 долл. США за унцию, однако сочетание долгового кризиса в Европе, геополитической ситуации на Ближнем Востоке и увеличения спроса и предложения на физическое золото приведет к большой волатильности, и цены на золото будут варьироваться в очень широком диапазоне 1 450 - 2 050 долл. США за унцию.

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

2. Принципы подготовки финансовой отчетности

(a) Соответствие МСФО

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

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

(b) Принципы оценки

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

(c) Функциональная валюта и валюта финансовой отчетности

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

(d) Использование оценок и профессиональных суждений

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы сделало ряд допущений и оценок, связанных с представлением в отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Неопределенность в отношении данных допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых применяются данные допущения и оценки.

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

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

(e) Принцип непрерывности деятельности

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

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

(f) Новые стандарты и интерпретации, обязательные к применению в годовых отчетных периодах, завершающихся в декабре 2011 года

В отчетном периоде Группа применила все новые Международные стандарты и интерпретации, утвержденные комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности, являющихся обязательными для применения к годовой отчетности за периоды, начинающиеся с 01 января 2011 года и позднее. Применение ниже перечисленных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты).

Поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что компания может представлять необходимую расшифровку компонентов прочего совокупного дохода либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности.

Применяется ретроспективно.

Поправка к МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (Выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты).

МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 г., в результате чего:

- (а) было уточнено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия,
- (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для компаний, связанных с государством.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты)

Применяется ретроспективно.

Поправка к МСФО (IFRS) 7 разъясняет некоторые требования к раскрытию информации, в частности, (i) сделан особый акцент на увязке количественной и качественной информации, касающейся характера и размера финансовых рисков, (ii) снято требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия по которым были пересмотрены в результате переговоров, и которые в ином случае уже относились бы к категории просроченных или обесцененных, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового влияния, и (iv) разъясняет, что организация должна раскрывать сумму обеспечения, на которое обращено взыскание, по состоянию на отчетную дату, а не сумму обеспечения, предоставленного организации за отчетный период.

Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты)

Поправка к МСФО (IFRS) 3 (i) устанавливает требование проводить оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтрольной доли участия, которая не является долей участия в капитале и не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации (применяется перспективно с момента применения компанией МСФО (IFRS) 3), (ii) содержит руководство по учету сделок приобретаемой компании, предусматривающей выплаты, основанные на акциях, в приобретенной компании, которые не заменены или были заменены на добровольной основе приобретающей стороной в результате объединения компаний (применяется перспективно); (iii) уточняет, что условное вознаграждение, возникающее в результате сделок по приобретению бизнеса, заключенных до принятия пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (в редакции от января 2008 года) будет учитываться в соответствии с руководством в предыдущей редакции МСФО (IFRS) 3 (применяется ретроспективно).

Поправка к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» (МСФО (IAS) 32)

(Выпущена в октябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 февраля 2010 года или после этой даты).

Применяется ретроспективно.

Поправка к МСФО (IAS) 32 относится к вопросу классификации определенных прав на акции, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты компании, в качестве капитала либо финансового обязательства. Согласно поправке, права на акции, опционы, warrants, выпущенные компанией для акционеров на приобретение фиксированного количества дополнительных акций компании по фиксированной цене, деноминированной в любой валюте, отличной от функциональной валюты компании, должны классифицироваться в финансовой отчетности в качестве капитала вне зависимости от того, в какой валюте деноминирована цена исполнения этих прав, при условии что предложение предоставляется пропорционально уже имеющимся у акционеров акциям компании, относящихся к тому же классу непроизводных долевых инструментов. До внесения поправки к МСФО (IAS) 32, права на акции, опционы или warrants на приобретение фиксированного количества долевых инструментов компании по фиксированной цене, деноминированной в валюте, отличной от функциональной валюты компании, учитывались как производные инструменты.

Поправка к Интерпретации IFRIC 14 «Предоплата согласно требованию о минимальном финансировании» МСФО (IAS) 19 – «Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, требования к минимальному финансированию и их взаимосвязь»

(Выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты)

Поправка применима в ограниченных обстоятельствах, когда компания применяет схему, при которой она выполняет требования о минимальном финансировании (ТМФ) и осуществляет предоплату взносов для покрытия этих требований. Поправка устранила нелогичность, заключающуюся в том, что в определенных обстоятельствах, когда компании не разрешалось признавать добровольные предоплаты по минимальному финансированию в качестве активов, это приводило к возникновению убытка в том периоде, в котором совершались предоплаты. Поправка позволяет учитывать такие предоплаты в качестве активов, а не расходов.

Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами»

(Выпущена в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты.)

Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу погашения долга посредством выпуска собственных долевых инструментов кредиторам. Прибыль или убыток от данной операции признается в составе прибылей и убытков на основе справедливой стоимости долевых инструментов по сравнению с текущей стоимостью долга.

Интерпретация IFRIC 13 «Программы лояльности клиентов» (Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты).

Поправка к интерпретации IFRIC 13 разъясняет порядок определения справедливой стоимости призовых бонусов в рамках программ поощрения клиентов. При определении справедливой стоимости призовых бонусов, компания должна учесть в расчетах скидки и средства поощрения, которые были бы предложены клиентам, если бы они не участвовали в программе поощрения клиентов.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»

(Выпущена в мае 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты).

Разъясняет, что поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности», вытекающие из пересмотра МСФО (IAS) 27, применяются на перспективной основе для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или ранее, если МСФО (IAS) 27 применяются досрочно.

Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». – Ограниченное освобождение от представления раскрытий по сопоставимым данным по МСФО (IFRS) 7 для компаний, впервые применяющих МСФО. (Выпущена в январе 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2010 года или после этой даты).

Предоставляет такое же освобождение для компаний, впервые применяющих МСФО, какое было сделано для пользователей МСФО при применении поправок к МСФО (IFRS) 7. Это изменение освобождает компании, переходящие на МСФО, от необходимости представлять сопоставимые данные по дополнительным раскрытиям, требуемым выпущенными в марте 2009 изменениями к МСФО (IFRS) 7. Также разъясняет переходные требования поправок к МСФО (IFRS) 7.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (Выпущены в мае 2010 года и применяется к годовым периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты).

Выпущено две поправки, которые применимы для годовой финансовой отчетности:

(а) Переоцененная стоимость - «условная стоимость».

Позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, использовать справедливую стоимость, оцененную в результате определенных событий, даже если событие произошло после даты перехода, но до выпуска первой финансовой отчетности по МСФО. Если такая переоценка происходит после даты перехода на МСФО, но в течение периода первого применения МСФО к финансовой отчетности, то любые последующие корректировки к этой справедливой стоимости, оцененной в результате определенных событий, признаются в капитале. Компаниям, применившим МСФО в предыдущих периодах, разрешается применять корректировки ретроспективно в первых годовых отчетных периодах после вступления поправок стандарта в силу, если дата оценки находится в пределах периода, когда финансовая отчетность по МСФО выпускается впервые.

(б) Применение «условной стоимости» для транзакций, подлежащих тарифному регулированию.

Компании, подлежащие тарифному регулированию, могут применять балансовую стоимость, по которой оцениваемые объекты основных средств или нематериальных активов учитывались в соответствии с ранее применявшимися ОПБУ, в качестве «условной стоимости» по каждому объекту. Компании, которые используют данное исключение, должны протестировать каждый объект на обесценение согласно МСФО (IAS)36 на дату перехода (применяется перспективно).

(г) Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Группа намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Стандарты и Интерпретации		Дата вступления в силу
Поправки к IFRS 7	Раскрытия – Передача финансовых активов	1 июля 2011 года
Поправки к IFRS 1	Первое применение	1 июля 2011 года
Поправки к IAS 12	Отложенные налоги – Возмещение балансовой стоимости базового актива	1 января 2012 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Поправки к IAS 1	Представление статей Прочего совокупного дохода	1 июля 2012 года
IFRS 9 (с поправками от 2010 года)	Финансовые инструменты	1 января 2013 года
IAS 19 (пересмотренный в 2011 году)	Вознаграждения работникам	1 января 2013 года
IFRS 10	Консолидированная финансовая отчетность	1 января 2013 года
IFRS 11	Совместная деятельность	1 января 2013 года
IFRS 12	Раскрытие информации об участии в других компаниях	1 января 2013 года
IAS 27 (пересмотренный в 2011 году)	Отдельная финансовая отчетность	1 января 2013 года
IAS 28 (пересмотренный в 2011 году)	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	1 января 2013 года
IFRS 13	Оценка справедливой стоимости	1 января 2013 года
IFRIC 20	Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи	1 января 2013 года
Поправки к раскрытиям МСФО (IFRS) 7 «Передача финансовых активов» (Выпущены в октябре 2010 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты)	Данное изменение требует дополнительного раскрытия подверженности риску, возникающему при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, которые были переданы контрагенту, но остались на балансе компании, следующей информации: характер, балансовая стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанных с активом обязательств, а также взаимосвязь между финансовыми активами и соответствующими финансовыми обязательствами. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и выгодам, связанным с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие данной информации для понимания пользователем влияния таких рисков.	
Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (Выпущены в декабре 2010 года и применяются к годовым периодам, начинающимся с 1 июля 2011 года или после этой даты)	Были сделаны две поправки к МСФО (IFRS) 1. Первая поправка заменяет ссылку на фиксированную дату – 1 января 2004 года - на «дату перехода на МСФО», и тем самым исключает необходимость для компаний, применяющих МСФО впервые, пересматривать операции по неотражению на балансе, которые произошли до даты перехода на МСФО. Вторая – приводит руководство по представлению финансовой отчетности в соответствии с МСФО тем компаниями, которые возобновляют применение МСФО, после того, как они не могли применять МСФО соответствующим образом, поскольку их функциональная валюта подверглась сильной гиперинфляции.	
Поправка к МСФО (IAS) 12 «Отложенные налоги: Возмещение балансовой стоимости базового актива» (Выпущена в декабре 2010 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2012 года или после этой даты)	Данное изменение предусматривает введение допущения о том, что стоимость инвестиционного имущества, учитываемого по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи. Данное допущение не применяется, если владение инвестиционным имуществом осуществляется в рамках бизнес-модели, направленной на получение практически всех экономических выгод в результате использования данного инвестиционного имущества в течение определенного периода времени, а не в результате его продажи. Интерпретация (SIC) 21 «Налоги на прибыль – возмещение переоцененных неамортизируемых активов», в которой рассматриваются аналогичные вопросы, связанные с неамортизируемыми активами, измеряемыми с помощью модели переоценки в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», включена в МСФО (IAS) 12 после того, как инвестиционное имущество, оцениваемое по справедливой стоимости, было выведено за рамки применения МСФО (IAS) 16.	

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

(Выпущены в июне 2011 года и применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2012 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Часть 1: Классификация и оценка

(Выпущен в ноябре 2009 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

Поправки к МСФО (IAS) 1 изменяют порядок отражения статей прочего совокупного дохода в отчете о совокупном доходе. Согласно изменению компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть перенесены в отчет о прибылях и убытках в будущем. Предлагаемое в МСФО (IAS) 1 название отчета о совокупном доходе теперь изменено на «Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе».

МСФО (IFRS) 9 заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 был дополнен поправками в октябре 2010 года, касательно классификации и оценки финансовых обязательств.

Существуют следующие особенности стандарта:

- Финансовые активы должны быть классифицированы в соответствии с двумя основными категориями оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости или по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели компании по управлению финансовыми инструментами и характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
- Финансовый инструмент учитывается впоследствии по амортизированной стоимости, только если это долговой инструмент, а также если: (а) бизнес-моделью компании является удержание актива с целью получения договорных денежных потоков и одновременно (б) договорные денежные потоки по данному активу предусматривают только выплату основной суммы долга и процентов (то есть, если актив имеет базовые характеристики займа). Все остальные долговые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости через прибыли и убытки.
- Все долевые инструменты оцениваются впоследствии по справедливой стоимости. Долевые инструменты, предназначенные для торговли, учитываются по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Для всех остальных долевых инструментов может быть сделан выбор (без возможности последующего изменения) при первоначальном признании относить нерезализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае, возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков, не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого финансового инструмента отдельно. Дивиденды признаются в составе прибылей и убытков в связи с тем, что они представляют собой доход от инвестиций.

Большинство требований МСФО (IAS) 39 по классификации и оценке финансовых обязательств были перенесены без изменений в МСФО (IFRS) 9. Ключевое изменение заключается в том, что компания должна будет представлять эффект от изменения своего кредитного риска по финансовым обязательствам, отраженным по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в прочем совокупном доходе, за исключением того случая, когда признание эффекта от изменения в кредитном риске по обязательствам в прочем совокупном доходе создаст или увеличит учетное несоответствие в прибылях и убытках.

В мае 2011 года был выпущен пакет из пяти стандартов по консолидации, совместной деятельности инвестициям в ассоциированные компании и раскрытиям, в него вошли МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12, МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в 2011 году) и МСФО (IAS) 28 (пересмотренный в 2011 году). Ключевые требования этих пяти стандартов рассматриваются далее.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»
(Выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

Целью МСФО (IFRS) 10 является определение принципов подготовки и представления консолидированной финансовой отчетности в случае, когда компания контролирует одну или более других компаний. МСФО (IFRS) 10 заменяет руководство по контролю и консолидации в МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и интерпретации (SIC) 12 «Консолидация – компании специального назначения» и определяет наличие контроля как основание для консолидации. МСФО (IFRS) 10 вносит изменения в определение контроля с целью применения одинаковых критериев ко всем компаниям для определения существования контроля. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению. Новое определение контроля содержит трехступенчатую модель контроля: (а) существование у инвестора полномочий управления в отношении объекта инвестиций; (б) подверженность инвестора рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или наличие у него права на получение такого дохода; (в) возможность использования инвестором своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора). Устанавливает требования к учету в отношении консолидированной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»

(Выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 11 заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и интерпретацию (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других компаниях»

(Выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 12 применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». МСФО (IFRS) 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующие: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроля, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроля и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний.

МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в 2011 году) «Отдельная финансовая отчетность»

(Выпущен в мае 2011 года и применяется с 1 января 2013 года или после этой даты)

МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в 2011 году) содержит требования по учету и раскрытию информации по инвестициям в дочерние общества, совместную деятельность и ассоциированные компании в случае, когда общество составляет отдельную финансовую отчетность. МСФО (IAS) 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСФО (IAS) 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года).

МСФО (IAS) 28 (пересмотренный в 2011 году) «Учет инвестиций в ассоциированные компании»
(Выпущен в мае 2011 года и применяется с 1 января 2013 года или после этой даты)

МСФО (IAS) 28 содержит требование по применению метода долевого участия к инвестициям в ассоциированные компании и совместную деятельность, в результате выпуска МСФО (IFRS) 11.

Эти пять стандартов вступают в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются с 1 января 2013 года. Ранее применение разрешено, при условии, что все эти пять стандартов будут применяться одновременно.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости»
(Выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 13 направлен на улучшение сопоставимости и повышение качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников измерения справедливой стоимости.

Дополненный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»
(Выпущен в июне 2011 года и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты)
Возможно досрочное применение с некоторыми исключениями.

Исправленный МСФО (IAS) 19 вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Поправки существенно изменят показатели деятельности и объем раскрытий. Поправки потребуют признания изменений в обязательствах по установленным выплатам и в справедливой стоимости активов пенсионных планов по мере их возникновения, и как следствие, будет упразднен подход, основанный на оценке «коридора», который применялся в предыдущей редакции МСФО (IAS) 19. Также, поправки устанавливают необходимость в признании расходов по услугам прошлых периодов. Поправки требуют, чтобы все актуарные прибыли и убытки были признаны немедленно в прочем совокупном доходе для того, чтобы чистые пенсионные активы или обязательства, признанные в консолидированном отчете о финансовом положении, отражали избыток или дефицит пенсионного плана в полном объеме.

Интерпретация ПКИ (IFRIC) 20 "Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи"
(Выпущена в октябре 2011 года и применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты).

Интерпретация предоставляет разъяснения по порядку учета затрат на удаление пустых пород (вскрышные работы) на стадии добычи, а именно в интерпретации разъясняется, когда и каким образом нужно признавать и оценивать расходы по выемке и перемещению пород, покрывающих и вмещающих полезное ископаемое, с целью подготовки запасов полезного ископаемого к выемке. Интерпретация применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты. Применение интерпретации потребует внесения изменений в учетную политику и систему учета компаний Группы, а также пересмотра подхода к сбору информации для учета вскрышных затрат

3. Основные принципы учетной политики

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

(a) Консолидация

(i) Основа для консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних обществ по состоянию на 31 декабря 2011 года.

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

Если Группа теряет контроль над дочерней компанией, она:

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

(ii) Объединение бизнеса

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

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

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

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

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

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

(iii) Гудвилл

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

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

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

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

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

(iv) Вложения в зависимые компании

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Прекращенная деятельность представляется в консолидированном отчете о совокупном доходе как итоговая строка, которая включает прибыли или убытки после налогов от прекращенной деятельности, и прибыли или убытки после налогов, признанных при переоценке до справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу или при выбытии активов или выбывающих групп, которые представляют собой прекращенную деятельность.

(b) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения.

В себестоимость включаются расходы, непосредственно связанные с приобретением объекта основных средств. Стоимость основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, а также соответствующую часть производственных накладных расходов и затраты по привлечению заемных средств, включая проценты, напрямую относящиеся к соответствующим активам (см. пункт 2 (p)), а также стоимость работ по выводу активов из эксплуатации и рекультивации земель, на которой они находятся.

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

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

(ii) Последующие расходы

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

(iii) Активы по разведке и оценке полезных ископаемых

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

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

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

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

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

(iv) Расходы по вскрытию и выемке грунта

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

(v) Горнодобывающие активы

Горнодобывающие активы учитываются по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации.

В состав горнодобывающих активов переводятся:

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

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

(vi) Амортизация

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

Ниже указаны оценочные сроки полезного использования различных категорий активов:

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

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

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

(vii) Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные со строительством зданий, сооружений, машин и оборудования. В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, понесенные в течение строительства, если оно производится за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается с момента ввода их в эксплуатацию.

(c) Аренда

(i) Определение аренды

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

(ii) Группа как арендодатель

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

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

(iii) Группа как арендатор

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

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

(iv) Операционная аренда

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

(d) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

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

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

(ii) Амортизация

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

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

(e) Финансовые активы

(i) Признание и оценка

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

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

Покупки или продажи финансовых активов согласно договорам, условия которых требуют поставки активов в течение периода времени, установленного правилами или соглашениями, принятыми на соответствующем рынке, учитываются на дату сделки, то есть на дату, на которую Группа принимает обязательство на покупку или продажу актива.

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

(ii) Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом.

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

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

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

(iii) Прекращение признания

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

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

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

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

(iv) Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными только в том случае, если существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «события, повлекшего убытки»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов, и оно должно быть надежно оценено.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

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

При наличии явных свидетельств понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены).

Приведенная стоимость расчетных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу. Если процентная ставка по займу является переменной, ставка дисконтирования для оценки убытка от обесценения представляет собой текущую эффективную ставку процента.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в прибылях и убытках. Начисление процентного дохода по уменьшенной балансовой стоимости продолжается исходя из процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков при оценке убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе

финансовых доходов в прибылях и убытках. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с баланса, если отсутствует вероятность их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано, либо передано Группе. Если в течение следующего года сумма рассчитанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается ввиду события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается, либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления относится на кредит счета финансовых затрат в прибылях и убытках.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

В случае долговых инструментов, классифицированных как имеющиеся в наличии для продажи, обесценение оценивается на основе тех же критериев, которые применяются в отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости. Однако сумма отраженного убытка от обесценения представляет собой накопленный убыток, оцененный как разница между амортизированной стоимостью и текущей справедливой стоимостью, за вычетом убытка от обесценения по данным инвестициям, ранее признанного в отчете о прибылях и убытках.

(f) Запасы

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

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

(i) Переработанное золото

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

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

(ii) Незавершенное производство

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

(iii) Сырье и материалы

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

(g) Торговая дебиторская задолженность

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

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

(h) Денежные средства и их эквиваленты

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

(i) Обесценение нефинансовых активов

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

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

(i) Расчет возмещаемой суммы

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

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

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

(ii) Сторнирование убытков от обесценения

Убыток от обесценения гудвилла не сторнируется.

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

(j) Финансовые обязательства

(i) Признание и оценка

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

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

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

(ii) Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Категория «финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

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

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

Кредиты и займы

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

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

(iii) Прекращение признания

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

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

(k) Торговая кредиторская задолженность

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

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

(l) Дивиденды

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

(m) Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, если у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

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

(n) Выручка

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

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

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

(o) Финансовые доходы и расходы

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

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

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

(p) Политика признания затрат по кредитам и займам

Платежи и комиссии за выдачу кредитов и займов признаются как затраты по сделке только в случае наличия вероятности, что часть или вся сумма кредита и займа будет получена. В этом случае вознаграждение откладывается до того момента, пока средства по кредитам и займам не будут получены. В случае отсутствия уверенности в том, что часть или вся сумма средств по кредиту и займу будет получена, уплаченное вознаграждение учитывается как предоплата за финансовые услуги и списывается в течение срока кредита и займа, к которому оно относится.

Затраты по кредитам и займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, включаются в первоначальную стоимость этого актива. Такие затраты капитализируются путем включения в стоимость актива при условии возможного получения компанией в будущем экономических выгод и надежной их оценки.

Прочие затраты по кредитам и займам признаются в качестве расходов в период их возникновения.

(q) Налог на прибыль

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

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

В случае объединения бизнеса при расчете гудвилла или при определении превышения доли приобретающей компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов приобретаемой компании, обязательствах и условных обязательствах над себестоимостью приобретаемого бизнеса налоговый эффект принимается во внимание.

Текущий налог

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

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

Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

(г) Прибыль на акцию

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

(с) Информация по сегментам

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

(т) Вознаграждение работникам

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

(и) Государственный пенсионный фонд

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

(v) Обязательства по охране окружающей среды

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

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

В свете изменения действующих нормативно-правовых документов, регулирующих природоохранную деятельность, на регулярной основе проводится пересмотр обязательств по выводу рудников из эксплуатации и восстановлению земель и, при необходимости, вносятся соответствующие корректировки.

Текущие расходы на рекультивацию земель списываются по мере их осуществления.

(w) Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в валютах, отличных от функциональной валюты (то есть в иностранной валюте), отражаются по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату совершения операции в иностранной валюте, а также на конец каждого месяца. Неденежные статьи, учитываемые по первоначальной стоимости, пересчитываются по курсу на дату совершения операции. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, пересчитываются по курсу, действующему на дату определения последней справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в качестве финансового дохода или расхода развернуто.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

4. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Выручка от продажи золота	6 725 120	4 718 967	3 349 888
Выручка от продажи серебра	22 753	12 953	7 733
Выручка от прочей реализации	11 195	16 351	23 355
Итого	6 759 068	4 748 271	3 380 976

В 2011 году выручка от продажи золота возросла на 43% по сравнению с 2010 годом, что составило 2 006 153 тыс. руб. На увеличение выручки в сумме 1 220 731 тыс. руб. или 61% повлиял рост цены на золото, прочее увеличение связано с ростом объема реализации.

В 2011 году рост объема производства золота составил 13% и цены на золото – 22%.

По итогам работы за 2011 год производство золота составило 4 402,30 кг (141,5 тыс. унций), что на 511,4 кг (16,4 тыс. унций) или 13% больше соответствующего показателя прошлого отчетного периода.

5. Себестоимость

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Себестоимость драгоценных металлов	(2 876 116)	(1 770 345)	(1 438 800)
в том числе:			
Расходы на заработную плату и страховые взносы	(630 729)	(436 609)	(305 153)
Расходы на сырье и материалы	(537 834)	(378 169)	(265 962)
Износ и амортизация	(446 615)	(289 321)	(243 715)
Налоги	(408 286)	(235 781)	(186 748)
Расходы на электроэнергию	(377 408)	(124 294)	(94 021)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(218 702)	(110 767)	(164 957)
Подрядные вскрышные работы	(133 211)	(106 037)	(67 424)
Прочие услуги сторонних организаций	(53 857)	(27 550)	(46 293)
Расходы на аффинаж	(30 753)	(30 147)	(22 069)
Расходы по аренде	(25 106)	(27 250)	(32 036)
Увеличение обязательств по выводу активов из эксплуатации	(12 237)	(3 551)	(9 196)
Прочие расходы	(1 378)	(869)	(1 226)
Себестоимость прочей реализации	(8 577)	(5 332)	(11 704)
Итого	(2 884 693)	(1 775 677)	(1 450 504)

Основную часть расходов Группы составляют эксплуатационные затраты по горно-подготовительным работам (вскрыше), добыче и обогащению руды.

Общие затраты на добычу и производство золота в 2011 году выросли на 61% к уровню 2010 года, что объясняется ростом физических объемов горных работ и объемов переработки забалансовой руды на ЗИФ №3 с низким содержанием золота 1,16 гр/т. В 2011 году Группа увеличила объем горных работ в 1,15 раза, что выше показателя 2010 года на 720,2 тыс. м³. Общие затраты увеличились в том числе за счет роста цен на материалы, запасные части, значительного роста цен на топливо, транспортных расходов.

Расходы на электроэнергию по сравнению с прошлым отчетным периодом возросли в 3 раза за счет ограничения использования электроэнергии от внешних сетей и использования собственных и арендованных дизельных установок.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Расходы на заработную плату возросли на 44%, что связано с увеличением оплаты труда и страховых взносов, а также ростом численности.

Расходы по налогу на добычу полезных ископаемых увеличились на 73%, что связано с увеличением объемов добычи золота и ростом цены на золото.

Сумма амортизации увеличилась на 54% в связи с вводом в эксплуатацию дорогостоящих объектов, законченных строительством.

Расходы на ремонт возросли в 2 раза по сравнению с прошлым отчетным периодом. Увеличение расходов на ремонт связано с ростом физических объемов горных работ, ростом объемов переработки руды на 76%, износом оборудования, ростом цен на запасные части, материалы и их транспортировку.

6. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Расходы на заработную плату и страховые взносы	(392 245)	(280 382)	(223 577)
Операционная аренда	(50 495)	(17 264)	(20 904)
Профессиональные услуги	(34 393)	(26 397)	(25 140)
Расходы на материалы	(23 485)	(6 581)	(5 130)
Командировочные и представительские расходы	(17 184)	(13 945)	(20 087)
Услуги связи	(9 482)	(8 302)	(7 040)
Износ и амортизация	(4 699)	(7 078)	(3 062)
Расходы на ремонт	(4 257)	(3 278)	(1 300)
Прочие административные расходы	(5 984)	(4 371)	(7 076)
Итого	(542 224)	(367 598)	(313 316)

Увеличение расходов на аренду и материалы связано с арендой, обустройством и эксплуатацией нового офисного здания Представительством Компании.

На увеличение расходов по заработной плате повлияли рост оплаты труда и численности, увеличение страховых взносов и резерва на оплату отпусков, а также выплата премий.

7. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Уменьшение/(увеличение) резерва по запасам	3 857	(4 437)	(6 322)
Уменьшение/(увеличение) резерва под обесценение незавершенного строительства и основных средств	912	-	(4 702)
Налог на имущество	(47 419)	(26 124)	(22 277)
Социальное развитие	(23 548)	(18 101)	(10 501)
Консультационные и прочие услуги	(18 895)	(13 310)	(26 160)
Расходы на собрание акционеров	(17 359)	(12 600)	(13 860)
Убыток от операций с иностранной валютой	(11 208)	(2 208)	(6 929)
Услуги банка	(6 014)	(8 102)	(12 820)
Увеличение резерва по сомнительным долгам	(4 392)	-	-
Прочие налоги	(1 816)	(527)	(1 942)
(Убыток)/прибыль от выбытия основных средств	(1 165)	(303)	2 106
Списанная дебиторская задолженность	(775)	(278)	(6 168)
Списанные неликвидные материалы	-	-	(8 941)
Прочие операционные расходы, нетто	(6 291)	(11 845)	(10 735)
Итого	(134 113)	(97 835)	(129 251)

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Налог на имущество увеличился на 82% в связи с вводом в эксплуатацию законченных строительством объектов.

8. Общие расходы на персонал

В приведенной ниже таблице представлена информация об общих расходах на персонал, которые включают заработную плату, премии, различные выплаты и компенсации, а также страховые взносы, начисленные в отчетном периоде.

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Заработная плата, премии и прочие выплаты	(993 208)	(770 956)	(585 670)
Страховые взносы	(240 340)	(156 196)	(106 522)
Итого	(1 233 548)	(927 152)	(692 192)

Среднесписочная численность сотрудников Группы в 2011 году составила 1 360 человек (в 2010 - 1 302, в 2009 году – 1 217 человек).

9. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Финансовые доходы			
Прибыль по курсовым разницам	205 090	158 118	176 051
Процентные доходы	64 612	31 859	24 554
Итого	269 702	189 977	200 605
Финансовые расходы			
Убыток по курсовым разницам	(191 909)	(171 126)	(137 093)
Процентный расход	(12 038)	(13 438)	(36 737)
Амортизация дисконта по резервам	(6 061)	(2 598)	(2 474)
Итого	(210 008)	(187 162)	(176 304)

Увеличение процентных доходов обусловлено размещением свободных денежных средств на рублевых и валютных депозитных счетах.

10. Расходы по налогу на прибыль

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Начисление текущего налога			
Текущий налог	(632 754)	(483 630)	(298 016)
Изменение отложенного налога			
Образование временных разниц	(44 004)	(5 411)	5 094
Итого	(676 758)	(489 041)	(292 922)

Ставка налога на прибыль российских компаний Группы составляет 20%, компании ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД – 10%.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Прибыль до налогообложения	3 241 799	2 449 605	1 512 207
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке 20%	(648 360)	(489 921)	(302 441)
Отложенное налоговое обязательство при первоначальном признании актива	(4 983)	1 185	2 099
Непризнанный налоговый актив	(14 359)	6 709	13 746
Эффект применения разных ставок по налогу на прибыль	(73)	-	-
Эффект постоянных налоговых разниц	(8 983)	(7 014)	(6 326)
Итого	(676 758)	(489 041)	(292 922)
Эффективная ставка налога на прибыль	21%	20%	19%

В 2011 году в результате приобретения компании ЗАО «Техноресурс» (см. Примечание 25) Группа признала нематериальный актив на сумму 24 915 тыс. руб. и относящееся к нему отложенное налоговое обязательство на сумму 4 983 тыс. руб.

В 2010 году в связи с выбытием компании ЗАО «Золотая Гора» отражено списание отложенного налогового обязательства на сумму 1 185 тыс. руб., относящееся к нематериальному активу, признанному при покупке данной дочерней компании.

11. Гудвилл

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Стоимость			
Сальдо на начало года	205 062	223 391	205 062
Приобретение дочерних компаний	-	-	18 329
Выбытие дочерних компаний	(75 853)	(18 329)	-
Сальдо на конец года	129 209	205 062	223 391

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

- Золотодобыча:
 - ЗАО «ГДК «Алдголд» или Якутский проект (129 209 тыс. руб.).
- Геологоразведочные работы:
 - ЗАО «Голд Минералс» (75 853 тыс. руб.),
 - ООО «ВитимПромСервис» (18 329 тыс. руб.).

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

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Золотодобыча	129 209	129 209	129 209
Геологоразведочные работы	-	75 853	94 182
Итого	129 209	205 062	223 391

В связи с выбытием ЗАО «Голд Минералс» (см. Примечание 25) гудвилл, относящийся к данному подразделению на сумму 75 853 тыс. руб., был списан на финансовые результаты от выбытия дочерней компании.

Группа осуществила ежегодную проверку гудвилла на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2011 года. Возмещаемая стоимость подразделения, генерирующего денежные потоки «Якутский проект», была определена путем расчета ценности от использования активов на основе прогнозируемых денежных потоков, основанных на финансовом плане, утвержденном руководством на 15 лет. Такой срок был установлен в силу специфики организации горнодобывающего производства в ЗАО «ГДК «Алдголд», при котором в первые 6 лет планируются значительные капитальные затраты, которые связаны со строительством и вводом в эксплуатацию нового производственного оборудования с более совершенным обогатительным комплексом и модернизацией обогатительного оборудования на имеющихся драгах, и выгоды от данных капитальных затрат компания будет получать впоследствии. Данные капитальные инвестиции позволят существенно увеличить объемы добычи и производства драгметаллов, а также достигнуть плановый объем производства в количестве 1 887 кг к 2019 году. Средний темп роста составил 12%. Для дисконтирования денежных потоков была использована безрисковая ставка 7,42%.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 обесценение гудвилла не выявлено.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

12. Основные средства

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Горнодобывающие активы	Транспортные средства и прочее	Незавершенное строительство и предоплаты	Итого
Первоначальная / условная стоимость						
Остаток на 31 декабря 2008 г.	400 769	1 059 817	2 111 248	271 667	421 736	4 265 237
Приобретение дочерних компаний	4 207	11 338	-	3 220	18 300	37 065
Поступления	11 958	401 203	-	29 787	668 141	1 111 089
Выбытия	(374)	(44 865)	-	(10 867)	-	(56 105)
Перемены	11 535	-	-	(559)	(10 977)	-
Остаток на 31 декабря 2009 г.	428 095	1 427 494	2 111 248	293 248	1 097 200	5 357 285
Поступления	-	95 577	-	-	952 880	1 048 457
Выбытия	-	(18 429)	-	(600)	-	(19 030)
Перемены	56 135	342 697	-	31 024	(429 856)	-
Выбытие дочерних компаний	(9 960)	(140)	-	(99)	(11 003)	(21 202)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	474 270	1 847 199	2 111 248	323 572	1 609 221	6 365 510
Поступления	59 711	78 905	-	23 420	661 806	823 842
Выбытия	(14 119)	(137 968)	-	(6 395)	-	(158 482)
Перемены	633 944	1 082 366	-	151 515	(1 867 825)	-
Реклассификация	143	7 576	-	(7 719)	-	-
Выбытие дочерних компаний	(4 045)	(28 155)	-	(28 863)	-	(61 063)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	1 149 904	2 849 923	2 111 248	455 530	403 202	6 969 807

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

12. Основные средства (продолжение)

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Горнодобывающие активы	Транспортные средства и прочее	Незавершенное строительство и предоплаты	Итого
Накопленная амортизация и обесценение						
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(131 633)	(507 002)	(367 083)	(115 467)	(1 006)	(1 122 191)
Приобретение дочерних компаний	(33)	-	-	-	-	(33)
Амортизация за период	(31 715)	(147 288)	(136 997)	(33 313)	-	(349 313)
Доначисление амортизации	(2 440)	(23 236)	-	(10 497)	-	(36 174)
Резерв под обесценение	-	-	-	-	(4 702)	(4 702)
Амортизация выбывших объектов	3 146	32 082	-	11 349	-	46 578
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(162 676)	(645 443)	(504 080)	(147 928)	(5 708)	(1 465 834)
Амортизация за период	(31 755)	(186 793)	(111 995)	(30 803)	-	(361 347)
Амортизация выбывших объектов	-	18 179	-	519	-	18 698
Выбытие дочерних компаний	118	7	-	43	-	168
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(194 312)	(814 051)	(616 075)	(178 169)	(5 708)	(1 808 314)
Амортизация за период	(73 269)	(303 165)	(108 592)	(37 488)	-	(522 514)
Перемещения	(4 796)	-	-	-	4 796	-
Реклассификация	(76)	(7 542)	-	7 618	-	-
Амортизация выбывших объектов	13 938	137 055	-	5 596	-	156 589
Восстановление резерва под обесценение	-	-	-	-	912	912
Выбытие дочерних компаний	167	8 965	-	4 963	-	14 095
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(258 348)	(978 738)	(724 667)	(197 480)	-	(2 159 232)
Остаточная стоимость						
на 31 декабря 2008 г.	269 136	552 815	1 744 165	156 200	420 730	3 143 046
на 31 декабря 2009 г.	265 420	782 050	1 607 168	145 320	1 091 493	3 891 451
на 31 декабря 2010 г.	279 958	1 033 148	1 495 173	145 404	1 603 513	4 557 196
на 31 декабря 2011 г.	891 556	1 871 185	1 386 581	258 050	403 202	4 810 575

(а) Горнодобывающие активы

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

В результате покупки ЗАО «Хомолхо» в 2008 году Группа приобрела месторождение, справедливая стоимость которого составила 87 394 тыс. руб.

В 2008 году в состав Группы вошла компания ЗАО «ГДК «Алдголд», справедливая стоимость горнодобывающего актива которой составила 850 000 тыс. руб.

(b) Аренда машин и оборудования

Группа арендует производственные машины и оборудование на основании договоров финансовой аренды с ООО «Катерпиллар Файнэншл».

По состоянию на 31 декабря 2011 года остаточная стоимость арендованных машин и оборудования составила 38 469 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 265 961 тыс. руб.; на 31 декабря 2009 года – 292 157 тыс. руб.). В 2011 году объекты остаточной стоимостью 195 712 тыс. руб. были выкуплены из лизинга.

Арендованное оборудование выступает в качестве обеспечения обязательств по лизингу (см. Примечание 21).

(с) Основные средства, находящиеся в залоге

На 31 декабря 2011 года основные средства первоначальной стоимостью 447 860 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 477 368 тыс. руб., на 31 декабря 2009 года – 477 556 тыс. руб.) выступают в качестве обеспечения кредитного соглашения, заключенного с ЗАО «ЮниКредитБанк» (см. Примечание 21).

Накопленная амортизация по данным объектам на 31 декабря 2011 года составила 214 886 тыс. руб. (на 31 декабря 2010 года – 170 991 тыс. руб., на 31 декабря 2009 года – 130 641 тыс. руб.).

(d) Незавершенное строительство

В 2011 году расходы Группы на строительство составили 661 806 тыс. руб. (в 2010 году – 952 880 тыс. руб.; в 2009 году – 668 141 тыс. руб.), включая сумму капитализированных процентов, которая за 2011 год составила 18 863 тыс. руб. (за 2010 год – 84 618 тыс. руб.; за 2009 год – 38 438 тыс. руб.).

В 2011 году значительная часть объектов, законченных строительством, была введена в эксплуатацию, в частности, драга №135, стоимостью 522 000 тыс. руб.

В 2011 году в связи с изменением плана руководства по одному из объектов строительства был восстановлен резерв по обесценению на сумму 912 тыс. руб.

(е) Прочая информация

В 2011 году в связи с уточнением целей использования основных средств была проведена реклассификация отдельных объектов основных средств по соответствующим группам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

13. Нематериальные активы

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

	Лицензии на разведку и добычу	Прочие лицензии	Товарный знак	Предоплаты	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2008 г.	8 480	567	24	14 000	23 071
Поступления	105 633	141	-	-	105 774
Перемещения	14 000	-	-	(14 000)	-
Остаток на 31 декабря 2009 г.	128 113	709	24	-	128 846
Поступления	11 529	89	-	-	11 618
Выбытие дочерних компаний	(5 925)	-	-	-	(5 925)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	133 717	798	24	-	134 539
Поступления	25 070	23	-	-	25 093
Выбытие дочерних компаний	(1 350)	(53)	-	-	(1 403)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	157 437	768	24	-	158 229
Накопленная амортизация					
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(229)	(57)	(5)	-	(291)
Амортизация за период	(3 627)	(94)	(2)	-	(3 723)
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(3 856)	(151)	(7)	-	(4 014)
Амортизация за период	(6 868)	(206)	(3)	-	(7 077)
Остаток на 31 декабря 2010 г.	(10 724)	(357)	(10)	-	(11 091)
Амортизация за период	(1 234)	(92)	(3)	-	(1 329)
Выбытие дочерних компаний	107	53	-	-	160
Остаток на 31 декабря 2011 г.	(11 851)	(396)	(13)	-	(12 260)
Остаточная стоимость					
Остаток на 31 декабря 2008 г.	8 251	510	19	14 000	22 780
Остаток на 31 декабря 2009 г.	124 257	558	17	-	124 832
Остаток на 31 декабря 2010 г.	122 993	441	14	-	123 448
Остаток на 31 декабря 2011 г.	145 586	372	11	-	145 969

В октябре 2011 года Группа приобрела 100% акций компании ЗАО «Техноресурс», владеющей лицензией на пользование недрами, которая предоставляет право на геологическое изучение, разведку и добычу рудного золота на участке «Бабушкин», расположенном на территории Бодайбинского района Иркутской области. Руководством Группы было принято решение классифицировать покупку дочерней компании как приобретение активов, в том числе лицензионного участка, включенного в состав нематериальных активов Группы (см. Примечание 25). Стоимость лицензии составила 24 918 тыс. руб.

В августе 2011 года в связи с реализацией дочерней компании ЗАО «Голд Минералс» произошло выбытие лицензии на разработку и разведку месторождения «Чудное» (см. Примечание 25).

По состоянию на 31 декабря 2011 года компании Группы имеют следующие лицензии на недропользование:

- Лицензия ИРК №11537 БР на право геологического изучения и добычи золота на месторождении рудного золота «Голец Высочайший» и его элювиально-делювиальной россыпи, срок действия с 19.05.2003 по 01.06.2020 год.

- Лицензия ИРК №02178 БР на право геологического изучения, разведки и добычи рудного золота в Центральной части Хомолхинского рудного поля, срок действия с 07.06.2005 по 01.04.2030 год.
- Лицензия ИРК №02604 БР на право геологического изучения, разведки и добычи рудного золота в Восточной части Хомолхинского рудного узла, срок действия с 29.01.2009 по 01.02.2034 год.
- Лицензия ИРК №02669 БР на пользование недрами - геологическое изучение и добыча золота на отвалах добычных работ месторождения Гольца Высочайшего, срок действия с 26.03.2010 по 15.12.2015 год.
- Лицензия ИРК №02670 БР на пользование недрами – геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке «Аеприндо», срок действия с 26.03.2010 по 01.04.2030 год.
- Лицензия ИРК №02686 БР на пользование недрами – геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке «Северная часть Хомолхинского рудного узла», срок действия с 26.04.2010 по 25.04.2035 год.
- Лицензия ИРК №14896 БЭ на пользование недрами – разведка и добыча рудного золота на месторождении Ыканское в Иркутской области, срок действия с 09.04.2010 по 01.09.2026 год.
- Лицензия ИРК №14897 БЭ на пользование недрами – разведка и добыча рудного золота на месторождении Ожерелье в Иркутской области, срок действия с 09.04.2010 по 01.09.2026 год.
- Лицензия ИРК №02727 БР на пользование недрами – геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке «Верхне – Утаханский», срок действия с 07.10.2010 по 10.10.2035 год.
- Лицензия ИРК №02818 БР на пользование недрами – геологическое изучение, разведка и добыча рудного золота на участке «Бабушкин», срок действия с 03.10.2011 по 25.06.2033 год.
- Лицензия ЯКУ №01416 БЭ на пользование недрами – добыча золота на россыпном месторождении «Б. Куранах» (погребенная россыпь), срок действия с 09.12.2011 по 31.12.2015.

На 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года нематериальные активы Группы не являлись объектом залога и не служили обеспечением выполнения какого-либо обязательства.

14. Разведка и оценка

По состоянию на 31 декабря 2011 года Группа капитализировала расходы на разведку и оценку в сумме 697 634 тыс. руб., таким образом, за 2011 год расходы составили 123 823 тыс. руб. (в 2010 году – 226 716 тыс. руб.; в 2009 году – 221 532 тыс. руб.). Расходы на разведку и оценку включают также сумму капитализированных процентов, которая за 2011 год составила 10 978 тыс. руб. (за 2010 год – 27 114 тыс. руб.; за 2009 год – 18 886 тыс. руб.).

К основным результатам разведки и оценки следует отнести:

- 1) На первоочередных участках Центральной части Хомолхинского рудного узла выявление участков детализации для постановки горных и буровых работ в 2012 году.
- 2) Продолжение работ по детализации золоторудной минерализации, вскрытой на участке «Барон», продолжение поисков с проведением горных работ на Восточной части Хомолхинского рудного узла.
- 3) Утверждение ТЭО кондиций и отчета с подсчетом запасов по месторождению «Ыканское».
- 4) По результатам заверочных работ на месторождении «Ожерелье» установлена рудная зона и рассчитаны параметры ее золотоносности.
- 5) Начато бурение скважин и проходка канав на участке «Верхне – Утаханский», в результате которых вскрыт горизонт с повышенными до промышленного содержаниями золота.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

15. Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

	Нетто			Активы			Обязательства		
	по состоянию на 31 декабря			по состоянию на 31 декабря			по состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года	2011 года	2010 года	2009 года	2011 года	2010 года	2009 года
Разведка и оценка	(96 329)	(50 062)	(16 857)	4 710	5 150	2 501	(101 039)	(55 213)	(19 359)
Материальные активы	(23 746)	(18 763)	(19 954)	-	-	-	(23 746)	(18 763)	(19 954)
Основные средства	(316 572)	(367 435)	(391 569)	-	6 997	141	(316 572)	(374 432)	(391 710)
Займы выданные	17 519	-	-	17 519	-	-	-	-	-
Запасы	(73 853)	(25 457)	(17 570)	229	490	75	(74 082)	(25 947)	(17 645)
Дебиторская задолженность	-	(165)	1 876	-	-	1 876	-	(165)	-
Прочие оборотные активы	1 218	493	1 076	1 218	962	1 628	-	(468)	(551)
Кредиторская задолженность	2 866	5 316	1 748	2 866	5 316	1 748	-	-	-
Кредиты и займы	-	-	(6 482)	-	-	-	-	-	(6 482)
Резервы	26 298	21 010	19 780	26 298	21 010	19 780	-	-	-
Задолженность по финансовой аренде	(377)	(2 860)	13 152	-	-	13 152	(377)	(2 860)	-
Налоговый убыток	41 704	46 635	52 268	41 704	46 635	52 268	-	-	-
Прочие	-	(133)	(3 190)	-	-	-	-	(133)	(3 190)
Непризнанный налоговый убыток	(15 406)	(9 061)	(15 770)	(15 406)	(9 061)	(15 770)	-	-	-
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	(436 678)	(400 482)	(381 491)	79 138	77 500	77 400	(515 816)	(477 981)	(458 891)
Отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении в качестве:									
Отложенных налоговых активов	6 499	24 458	15 151						
Отложенных налоговых обязательств	(443 177)	(424 940)	(396 642)						
Чистые отложенные налоговые обязательства	(436 678)	(400 482)	(381 491)						

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Сверка отложенных налоговых обязательств, нетто:

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Сальдо на начало года	(400 482)	(381 491)	(369 158)
Расходы по налогу на прибыль за отчетный период, признанные в составе прибыли или убытка	(44 004)	(5 411)	5 094
Отложенные налоги, приобретенные в рамках объединения бизнеса	-	-	(17 427)
Выбытие отложенных налогов при ликвидации и реализации дочерних компаний	7 808	(13 581)	-
Сальдо на конец года	(436 678)	(400 482)	(381 491)

16. Займы выданные

Займы выданные, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, представляют собой задолженность по займу, выданному ЗАО «Голд Минералс». Срок погашения – апрель 2014 года, эффективная процентная ставка – 10%.

В связи с продажей ЗАО «Голд Минералс» (см. Примечание 23) займы, ранее выданные Группой этой дочерней компании, классифицированы как займы, выданные сторонней организацией.

17. Запасы

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Сырье и материалы	574 662	370 097	339 477
Незавершенное производство	523 113	247 595	184 057
Резерв под снижение стоимости запасов	(10 657)	(14 514)	(10 077)
Итого	1 087 118	603 178	513 458

На увеличение запасов повлиял сезонный характер завоза товарно-материальных ценностей, рост цен на материалы и ГСМ, а также увеличение производственных мощностей под программу работы компаний в 2012 году.

Далее представлено изменение резерва под снижение стоимости запасов

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Сальдо на начало года	14 514	10 077	3 755
Увеличение резерва	-	4 437	6 322
Восстановление резерва	(3 857)	-	-
Сальдо на конец года	10 657	14 514	10 077

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

18. Дебиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
НДС к возмещению	377 387	374 447	408 982
Авансы выданные	290 000	214 520	49 777
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	48 603	1 772	38 256
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	6 360	6 343	7 955
Прочая дебиторская задолженность	13 265	5 128	17 924
Резерв по сомнительным долгам	(4 392)	-	-
Итого	731 223	602 211	522 894

Увеличение авансов выданных связано с поставками дизельного топлива и горюче-смазочных материалов для дизель-генераторных установок. По состоянию на 31 декабря 2011 года крупными дебиторами Группы являются ООО «ИСТ «Трейд» - 27 738 тыс. руб., ООО «БТОК «Негоциант» - 25 184 тыс. руб.

На конец отчетного периода сумма уплаченных Группой авансов превысила сумму начисленного налога на прибыль, что привело к образованию дебиторской задолженности по налогу на прибыль.

Далее представлен анализ торговой и прочей дебиторской задолженности по срокам погашения:

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
До срока оплаты	17 856	6 282	23 084
Просроченная до 6 месяцев	163	16	1 395
Просроченная от 6 месяцев до 1 года	6	1 442	917
Просроченная более 1 года	1 600	3 732	483
Итого	19 625	11 472	25 879

19. Денежные средства и их эквиваленты

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Депозиты в рублях	2 396 937	502 367	55 741
Депозиты в валюте	322 572	-	-
Расчетные счета в рублях	57 794	608 829	138 571
Расчетные счета в валюте	128	-	57
Касса	89	98	139
Краткосрочные векселя	-	-	212 736
Итого	2 777 520	1 111 294	407 244

В связи с наличием свободных денежных средств, полученных в результате дополнительной эмиссии акций, Группа разместила средства на валютных и рублевых депозитных счетах. Ставки по валютным депозитам составили 3,2%; по рублевым депозитам – 4,5% - 10,5%.

На 31 декабря 2011 года, 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года недоступные для использования денежные средства и их эквиваленты у Группы отсутствовали.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

20. Капитал

(а) Уставный капитал

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

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Номинальная стоимость одной акции, руб.	0,002	0,002	0,002
Объявлено и выпущено обыкновенных акций, шт.	54 983 890	52 090 000	52 090 000
Акционерный капитал	110	104	104

В сентябре 2011 года уставный капитал Компании увеличился на 6 тыс. руб. за счет размещения 2 893 890 акций, номинальной стоимостью 0,002 руб. каждая. В 2010 и 2009 годах изменений в акционерном капитале Компании не было.

(b) Эмиссионный доход

На 01 января 2011 года эмиссионный доход Компании составил 428 358 тыс. руб. и включал прибыль, полученную при ликвидации совместной деятельности с ЗАО «ЛТ-Ресурс» в сумме 14 494 тыс. руб., и доход от размещения в 2007 году 209 000 акций в сумме 413 864 тыс. руб.

В сентябре 2011 года в результате размещения 2 893 890 акций, номинальной стоимостью 0,002 руб. каждая, на сумму 1 498 630 тыс. руб., эмиссионный доход с учетом расходов по дополнительной эмиссии акций составил 1 474 827 тыс. руб.

(с) Дивиденды

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

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

В 2011 году были объявлены дивиденды за второе полугодие 2010 года в сумме 350 618 тыс. руб., что составило 6,73 руб. за акцию, за первое полугодие 2011 года – в сумме 269 826 тыс. руб., что составило 5,18 руб. за акцию.

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

В 2009 году были объявлены дивиденды за первое полугодие 2009 года в сумме 114 075 тыс. руб., что составило 2,19 руб. за акцию, за 2008 год – в сумме 237 010 тыс. руб., что составило 4,55 руб. за акцию.

(d) Управление капиталом

Управление капиталом Группы предусматривает:

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

На 31 декабря 2011, 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года Компания соответствует приведенным выше требованиям к акционерному капиталу.

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

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

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

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

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

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Заемные средства	760 417	975 297	1 204 444
Денежные средства и их эквиваленты	2 777 520	1 111 294	407 244
Чистый долг	-	-	797 200
Собственные средства	8 846 146	5 975 516	4 247 586
Итого задействованный капитал	8 846 146	5 975 516	5 044 786
Отношение чистого долга к задействованному капиталу, %	0%	0%	16%

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

21. Кредиты и займы

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Долгосрочные кредиты и займы			
Обеспеченный банковский кредит	751 242	914 307	1 041 261
Обязательства по финансовой аренде	-	8 713	28 189
Итого	751 242	923 020	1 069 450
Краткосрочные кредиты и займы			
Текущая часть обязательств по финансовой аренде	9 175	52 277	134 994
Итого	9 175	52 277	134 994

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

В соответствии с соглашением с ЗАО «ЮниКредитБанк» Компании в апреле 2010 года был предоставлен кредит на сумму 40 000 тыс. долл. США. Кредитные средства были использованы на инвестиционную и текущую деятельность Группы. Срок погашения по кредитному соглашению – 19 апреля 2014 года.

Процентная ставка по кредиту установлена в размере ЛИБОР плюс 4,5% годовых в течение 36 месяцев с даты подписания дополнительного соглашения (декабрь 2010) и ЛИБОР плюс 4,75%, начиная с 37 месяца с даты подписания дополнительного соглашения до даты окончательного погашения кредита.

В качестве обеспечения выполнения условий кредитного соглашения выступают:

- 1) основные средства остаточной стоимостью 232 974 тыс. руб.
- 2) имущественные права на получение выручки Группы, компенсаций и иных платежей на общую сумму 353 306 тыс. руб.

В 2011 году Компания частично погасила кредит в сумме 6 667 тыс. долл. США, что соответствует 196 921 тыс. руб. Убытки по курсовым разницам составили 33 856 тыс. руб.

Сумма капитализированных процентов за 2011 год составила 29 841 тыс. руб. (за 2010 год – 111 732 тыс. руб., за 2009 год – 57 324 тыс. руб.). Ставка капитализации за 2011 год составила 4,88% (за 2010 год – 9,45% и за 2009 год – 9,27%).

Ниже приводится информация об обязательствах по финансовой аренде.

По состоянию на 31 декабря 2011 года			
	Платежи	Проценты	Основная сумма долга
Менее 1 года	9 371	196	9 175
Итого	9 371	196	9 175

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

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

В 2008 – 2010 г.г. по договорам финансовой аренды, заключенным с ООО «Катерпиллар Файнэншл», Компанией получены в лизинг транспортные средства (бульдозеры, экскаваторы, автогрейдер, самосвалы) стоимостью 364 240 тыс. руб., в т.ч. НДС – 55 562 тыс. руб.

В 2011 году в связи с окончанием срока аренды значительная часть объектов была выкуплена и по состоянию на 31 декабря 2011 года в лизинге числятся объекты с остаточной стоимостью 38 469 тыс. руб.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Основные положения договоров финансового лизинга:

- лизинговое имущество учитывается на балансе лизингополучателя;
- срок аренды 2 года;
- объект финансовой аренды переходит в собственность Компании при условии выполнения всех обязательств по договору;
- к Компании переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив.

Средневзвешенная эффективная процентная ставка по лизинговым договорам на конец отчетного периода составила 12,5 %.

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

22. Резервы

	Обязательства по выводу активов из эксплуатации	Выплаты работникам на момент истечения срока эксплуатации рудника	Итого
Остаток на 31 декабря 2008 года	63 415	31 956	95 371
Резерв, сформированный в течение периода	9 196	-	9 196
Амортизация дисконта по резервам	874	1 601	2 474
Остаток на 31 декабря 2009 года	73 485	33 557	107 041
Резерв, сформированный в течение периода	3 551	-	3 551
Амортизация дисконта по резервам	869	1 728	2 597
Остаток на 31 декабря 2010 года	77 905	35 285	113 190
Резерв, сформированный в течение периода	12 237	-	12 237
Амортизация дисконта по резервам	4 344	1 717	6 061
Остаток на 31 декабря 2011 года	94 486	37 002	131 488

Компания обратилась к *SRK Consulting Limited* для определения суммы обязательств по выводу активов из эксплуатации в соответствии с требованиями действующего законодательства в отношении аналогичных недавно закрытых участков на дату первого применения МСФО (1 января 2003 года), исходя из допущений о сроке эксплуатации рудника (до 2018 года), предусматриваемых видов работ (удаление отходов, восстановление земельных участков) и текущих расценок на аналогичные виды работ, дисконтированных по безрисковой ставке. В последующем в связи с продлением срока действия лицензии сумма резерва была скорректирована.

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

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

23. Прибыль на акцию

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

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

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Средневзвешенное количество акций	53 001 774	52 090 000	52 090 000
Чистая прибыль, принадлежащая акционерам материнской компании	2 580 792	1 959 801	1 214 215
Базовая и разведенная прибыль на акцию, руб.	48,69	37,62	23,31

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

24. Кредиторская задолженность

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Задолженность перед персоналом	126 043	105 404	70 450
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	109 551	69 105	38 274
Задолженность по налогам	98 020	174 551	43 659
Резерв по отпускам	48 621	22 821	20 764
Прочая кредиторская задолженность	21 479	18 721	14 338
Итого	403 714	390 602	187 485

Увеличение кредиторской задолженности поставщиков и подрядчиков связано с закупкой расходных материалов для золото-извлекательных фабрик, дизельного топлива для дизель-генераторных установок и запасных частей для техники «Катерпиллар». По состоянию на 31 декабря 2011 года в составе кредиторской задолженности поставщиков и подрядчиков отражена в том числе задолженность ООО «БТОК «Негоциант» - 21 010 тыс. руб. и ООО «Восточная техника» - 6 214 тыс. руб.

На рост задолженности перед персоналом и резерва по отпускам оказало влияние увеличение оплаты труда и численности сотрудников в отчетном периоде.

Задолженность по налогам включает:

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Налог на добычу полезных ископаемых	41 717	29 195	11 570
Страховые взносы	20 577	11 393	14 636
Налог на имущество	19 941	8 589	6 140
Налог на доходы физических лиц	14 790	9 696	9 206
Налог на прибыль	-	114 495	-
Налог на добавленную стоимость	-	-	1 084
Прочие налоги и сборы	995	1 183	1 023
Итого	98 020	174 551	43 659

В связи с ростом объемов добычи и цен на золото в 2011 году увеличились расходы по налогу на добычу полезных ископаемых и, соответственно, обязательство по уплате налога. Отсутствие задолженности по налогу на прибыль объясняется тем, что сумма уплаченных авансов превысила сумму начисленного налога на прибыль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

25. Изменения в корпоративной структуре Группы

Изменения в корпоративной структуре Группы в 2011 году

26 октября 2011 года Группа приобрела 100% акций компании ЗАО «Техноресурс». Размер вознаграждения составил 24 823 тыс. руб. ЗАО «Техноресурс» имеет лицензию на пользование недрами, которая предоставляет право на геологическое изучение, разведку и добычу рудного золота на участке «Бабушкин», расположенном на территории Бодайбинского района Иркутской области.

Так как ЗАО «Техноресурс» не осуществляет производственно-хозяйственной деятельности, руководством Группы было принято решение классифицировать покупку ЗАО «Техноресурс» как приобретение активов, в том числе лицензии, включенной в состав нематериальных активов Группы (см. Примечание 13).

Текущая стоимость активов и обязательств ЗАО «Техноресурс» по состоянию на 26 октября 2011 года представлена ниже:

	Балансовая стоимость	Распределение стоимости приобретения на идентифицируемые активы и обязательства
Внеоборотные активы	3	24 918
Нематериальные активы	3	24 918
Оборотные активы	59	59
Дебиторская задолженность	14	14
Денежные средства и их эквиваленты	45	45
Долгосрочные обязательства	(150)	(150)
Кредиты и займы	(150)	(150)
Краткосрочные обязательства	(4)	(4)
Кредиторская задолженность	(4)	(4)
Итого чистые активы / стоимость приобретения	(92)	24 823

8 августа 2011 года состоялась продажа ЗАО «Голд Минералс».

Далее представлены активы и обязательства ЗАО «Голд Минералс» на дату продажи:

	Справедливая стоимость
Внеоборотные активы	
Основные средства	46 968
Нематериальные активы	1 243
Разведка и оценка	33 434
Займы выданные	3 400
	85 045
Оборотные активы	
Запасы	26 739
Дебиторская задолженность	12 658
Денежные средства и их эквиваленты	95 899
	135 296
Итого активы	220 341
Долгосрочные обязательства	
Кредиты и займы	193 595
Отложенные налоговые обязательства	7 808
	201 403
Краткосрочные обязательства	
Кредиты и займы	850
Кредиторская задолженность	18 008

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Справедливая стоимость
	18 858
Итого обязательства	220 261
Итого чистые активы	80

Результаты деятельности ЗАО «Голд Минералс» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Выручка	2 203	47 337	73 758
Себестоимость реализованной продукции	(4 406)	(37 673)	(70 552)
Валовая прибыль	(2 203)	9 664	3 206
Административные расходы	(27 645)	(24 986)	(29 831)
Прочие операционные расходы, нетто	(1 250)	(457)	(1 186)
Операционная прибыль	(31 098)	(15 779)	(27 811)
Финансовые доходы	30 987	674	117
Финансовые расходы	(3 447)	(1 482)	(12)
Прибыль до налогообложения	(3 558)	(16 587)	(27 706)
Расходы по налогу на прибыль	(19 425)	3 179	5 192
Чистая прибыль за период	(22 983)	(13 408)	(22 514)
Прочий совокупный доход/(расход)	-	-	-
Общий совокупный доход	(22 983)	(13 408)	(22 514)
Принадлежащий:			
Акционерам материнской компании	(22 983)	(13 408)	(22 514)
Неконтрольным долям владения	-	-	-
Базовый и разводненный убыток на акцию (руб.)	(0,43)	(0,26)	(0,43)

Чистые денежные потоки ЗАО «Голд Минералс» представлены ниже:

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Операционная деятельность	(56 872)	(37 598)	(15 535)
Инвестиционная деятельность	(30 677)	(2 661)	(14 106)
Финансовая деятельность	98 424	122 084	19 325
Чистый приток/(отток) денежных средств	10 875	81 825	(10 316)

Размер вознаграждения составил 60 000 тыс. руб. В связи с выбытием дочерней компании списан гудвилл на сумму 75 853 тыс. руб., относящийся к данному подразделению. Убыток от продажи ЗАО «Голд Минералс» составил 15 933 тыс. руб.

Чистый отток денежных средств в связи с реализацией дочерней компании

	Сумма
Полученное вознаграждение	60 000
Выбытие денежных средств	(95 899)
Чистый отток денежных средств	(35 899)

В связи с тем, что продажа компании состоялась до 31 декабря 2011 года, активы и обязательства выбывшей компании не включены в консолидированный отчет о финансовом положении Группы.

Изменения в корпоративной структуре Группы в 2010 году

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

- ООО «ВитимПромСервис» (дата реализации - 11 мая 2010 года, размер вознаграждения - 23 тыс. руб.);
- ЗАО «Хомолхо» (дата реализации 01 июня 2010 года, размер вознаграждения – 100 тыс. руб.);

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

- ЗАО «Леprinдо» с дочерним предприятием ЗАО «Золотая Гора» (дата реализации 29 июня 2010 года, размер вознаграждения – 100 тыс. руб.).

Далее представлены активы и обязательства проданных компаний:

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

Чистый отток денежных средств в связи с реализацией дочерних компаний:

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

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

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

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

Изменения в корпоративной структуре Группы в 2009 году

14 мая 2009 года Группа приобрела 100% долю в капитале ООО «ВитимПромСервис» с целью проведения разведки и добычи золотоносной руды на месторождениях «Ожерелье» и «Ыканское», размер вознаграждения составил 25 тыс. руб. Компания зарегистрирована 29 января 2009 года в г. Бодайбо Иркутской области, осуществляет геологоразведочные, геофизические и геохимические работы в области изучения недр.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

Чистые денежные потоки при приобретении:

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

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

	Сумма
Выручка	4 376
Себестоимость реализованной продукции	(5 583)
Валовая прибыль	(1 207)
Административные расходы	(1 030)
Прочие операционные расходы, нетто	(92)
Операционная прибыль	(2 329)
Финансовые расходы, нетто	(10 015)
Убыток до налогообложения	(12 344)
Доходы по налогу на прибыль	19 937
Прибыль за период	7 593

26. Операционные сегменты

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

Группа включает следующие проекты.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Иркутский проект (ОАО «Высочайший») – все месторождения Иркутского проекта расположены в Бодайбинском районе Иркутской области. Основной вид деятельности – добыча и реализация рудного золота, проведение геологоразведочных работ на участках Центральной и Восточной части Хомолхинского рудного узла, месторождениях «Ожерелье» и «Биканское».

Якутский проект (ЗАО «ГДК «Алдагала») – крупнейшее месторождение данного проекта «Б.Куранах» расположено в южной части Республики Саха (Якутия). Основной вид деятельности – добыча и реализация россыпного золота.

Компании Группы, не занимающиеся добычей золота, объединены в сегмент «Прочие». В состав «Прочих» входят: ЗАО «Норд Минералз», ЗАО «Техноресурс», ЗАО «Голд Минералс» и ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД.

За год, закончившийся 31 декабря 2011 г.

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Корректировки и исключение	Итого
Выручка, всего	6 392 675	393 583	2 203	(29 393)	6 759 068
<i>в том числе:</i>					
выручка от сторонних организаций	6 368 912	389 626	530	-	6 759 068
межсегментная выручка	23 763	3 957	1 673	(29 393)	-

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

Финансовые показатели деятельности операционных сегментов

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Корректировки и исключение	Итого
Прибыль (убыток) до налогообложения	3 285 156	(93 308)	58 623	(8 672)	3 241 799
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(366 288)	(52 221)	(418)	(32 387)	(451 314)
Процентные доходы	62 625	-	1 987	-	64 612
Процентные расходы	(12 038)	-	-	-	(12 038)
Расходы по налогу на прибыль	(661 166)	10 176	(19 640)	(6 128)	(676 758)

Прочая информация

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Итого
Активы сегмента	9 211 355	1 178 155	66 223	10 455 733
Обязательства сегмента	(1 577 786)	(160 802)	(208)	(1 738 796)
Капитальные расходы	914 261	11 290	51 267	976 818

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

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Информация по географическому расположению

В сегменты по географическому расположению входят:

- Иркутская область – ОАО «Высочайший»;
- Республика Саха (Якутия) – ЗАО «ГДК «Алдголд», подразделение ОАО «Высочайший»;
- Прочие – г. Москва (ЗАО «Норд Минералз», ЗАО «Техноресурс»), Республика Коми (ЗАО «Гола Минералс»), Республика Кипр (ФЭЙВЕЛД ХОЛДИНГЗ ЛТД).

	Иркутская область	Республика Саха (Якутия)	Прочие регионы	Итого
Выручка от сторонних организаций	6 368 912	389 626	530	6 759 068
Внеоборотные активы	4 016 073	1 638 100	5	5 654 178

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

За год, закончившийся 31 декабря 2010 г.

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

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

Финансовые показатели деятельности операционных сегментов

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Корректировки и исключение	Итого
Прибыль (убыток) до налогообложения	2 539 723	(3 553)	(69 788)	(16 778)	2 449 605
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(271 356)	(32 370)	(11 313)	18 272	(296 768)
Процентные доходы	31 049	-	810	-	31 859
Процентные расходы	(12 579)	-	(859)	-	(13 438)
Расходы по налогу на прибыль	(499 422)	5 111	(3 748)	9 018	(489 041)

Прочая информация

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Итого
Активы сегмента	6 292 374	1 210 890	159 005	7 662 269
Обязательства сегмента	1 732 510	170 174	1 346	1 904 029
Капитальные расходы	1 199 641	53 392	20 946	1 273 979

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

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Информация по географическому расположению

В сегменты по географическому расположению входят:

- Иркутская область – ОАО «Высочайший», ЗАО «Инакит», ЗАО «Хомолхо»; ООО «ВитимПромСервис»
- Республика Саха (Якутия) – ЗАО «ГДК «Алдога»;
- Прочие – г. Москва (ЗАО «Нора Минерал»), Республика Коми (ЗАО «Голд Минерал»), Амурская область (ЗАО «Леприндо», ЗАО «Золотая гора»).

	Иркутская область	Республика Саха (Якутия)	Прочие регионы	Итого
Выручка от сторонних организаций	4 397 934	350 337	-	4 748 271
Внеоборотные активы	4 134 322	1 080 195	39 937	5 254 455

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

За год, закончившийся 31 декабря 2009 г.

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Корректировки и исключение	Итого
Выручка, всего	3 027 492	392 039	82 380	(120 935)	3 380 976
в том числе:					
выручка от сторонних организаций	2 994 157	380 158	6 661	-	3 380 976
межсегментная выручка	33 335	11 881	75 719	(120 935)	-

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

Финансовые показатели деятельности операционных сегментов

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Корректировки и исключение	Итого
Прибыль (убыток) до налогообложения	1 560 477	4 368	(42 922)	(9 716)	1 512 207
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(211 436)	(40 382)	(11 131)	14 740	(248 209)
Процентные доходы	23 900	463	191	-	24 554
Процентные расходы	(24 913)	(10 095)	(1 729)	-	(36 737)
Расходы по налогу на прибыль	(325 092)	6 029	26 142	-	(292 922)

Прочая информация

	Иркутский проект	Якутский проект	Прочие	Итого
Активы сегмента	4 335 402	1 161 317	419 865	5 916 584
Обязательства сегмента	1 518 700	176 458	200 456	1 895 613
Капитальные расходы	970 358	47 644	189 960	1 207 962

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

Информация по географическому расположению

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

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

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого проекта отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытка, оценка которых производится в соответствии с их оценкой в консолидированной финансовой отчетности.

27. Управление финансовыми рисками

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

(a) Кредитный риск

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

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Денежные средства и их эквиваленты	2 777 520	1 111 294	407 244
Дебиторская задолженность	441 223	391 837	487 745
Займы выданные	199 195	765	11 188
Итого	3 417 938	1 503 896	906 177

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

(b) Риск изменения процентных ставок

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой процента			
Финансовые обязательства	9 175	60 990	163 184
Долгосрочные кредиты и займы	-	8 713	28 189
Краткосрочные кредиты и займы	9 175	52 277	134 994
Финансовые инструменты с плавающей ставкой процента			
Финансовые обязательства	751 242	914 307	1 041 261
Долгосрочные кредиты и займы	751 242	914 307	1 041 261
Итого	760 417	975 297	1 204 444

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.

Процентная ставка по кредиту установлена в размере ЛИБОР плюс 4,5% годовых в течение 36 месяцев с даты подписания дополнительного соглашения (декабрь 2010) и ЛИБОР плюс 4,75%, начиная с 37 месяца с даты подписания дополнительного соглашения до даты окончательного погашения кредита.

Анализ чувствительности справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента

Изменение справедливой стоимости финансовых инструментов с фиксированной ставкой процента не отражается на счете прибылей и убытков. Группа не использует какие-либо инструменты хеджирования в целях управления риском изменения процентных ставок. Таким образом, изменение ставки процента на отчетную дату не оказывает влияния на прибыль или убыток Группы.

Анализ чувствительности денежных потоков по финансовым инструментам с плавающей ставкой процента

Изменение плавающих процентных ставок в 2011 году на 1% (при прочих равных условиях) влияет на уменьшение или увеличение чистой прибыли Группы на 7 512 тыс. руб. (в 2010 году – 9 143 тыс. руб.; в 2009 году – 10 413 тыс. руб.).

(с) Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска, связанного с размещением денежных средств на депозитных счетах, расчетами с поставщиками и привлечением заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от российского рубля. Валютный риск в основном возникает по операциям в долларах США. Руководство не страхует валютные риски Группы.

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

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Оборотные активы			
Денежные средства	322 700	-	57
Итого активы	322 700	-	57
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	751 242	923 020	1 069 450
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	9 175	52 277	134 994
Кредиторская задолженность	7 376	10 160	1 785
Итого обязательства	767 793	985 457	1 206 229

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

Далее представлены курсы пересчета:

Курс на конец периода: 1 доллар США	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
	32,1961	30,4769	30,2442

Изменение курса доллара США на 5% принесет дополнительную прибыль (убыток) в размере 22 255 тыс. руб. (в 2010 году – 49 273 тыс. руб., в 2009 году – 60 311 тыс. руб.).

(d) Риск ликвидности

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

В следующей таблице приведены оставшиеся сроки договоров по производным финансовым обязательствам.

На 31 декабря 2011 года

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 5 лет
Обязательства по финансовой аренде	9 175	11 062	11 062	-	-
Кредиты и займы	751 242	806 557	134 068	453 707	218 782
Кредиторская задолженность	403 714	403 714	403 714	-	-
Итого	1 164 131	1 221 333	548 844	453 707	218 782

На 31 декабря 2010 года

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

На 31 декабря 2009 года

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

(e) Справедливая стоимость

Максимальная подверженность каждому из рисков ограничена справедливой стоимостью финансового инструмента.

Руководство Группы полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств существенно не отличается от их текущей стоимости.

(f) Операционная среда

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

28. Условные обязательства

(a) Обязательства по капитальным вложениям

На конец отчетного периода у Группы заключен договор с ООО «Восточная техника» на приобретение экскаваторов на сумму 17 141 тыс. руб. В 2011 году платежи по договору не производились.

(b) Страхование

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

(c) Условные налоговые обязательства

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

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

29. Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

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

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

(b) Операции с членами руководства

Ниже указаны суммы вознаграждения, полученные членами высшего руководства в отчетном периоде. Данные суммы отражены в составе расходов на персонал.

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Заработная плата и премии	101 096	60 588	77 123
Страховые взносы	4 997	96	1 633
Итого	106 093	60 684	78 756

(c) Операции с прочими связанными сторонами

К прочим связанным сторонам относятся АКБ Ланта-Банк (ЗАО) и ЗАО «ЛТ-Ресурс», которые находятся под контролем акционеров Компании.

Ниже приводятся данные об операциях Группы с этими компаниями.

(i) Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Выручка от продажи золота	6 725 120	4 718 967	3 349 888
Выручка от продажи серебра	22 753	12 953	7 733
Выручка от прочей реализации	176	277	1 153
Итого	6 748 049	4 732 197	3 358 774

(ii) Доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Процентные доходы	20 617	30 672	18 965
Процентные расходы	-	-	(10 095)
Расходы по операциям купли-продажи валюты	(8 882)	(1 901)	(6 382)
Расходы по аренде	(37 792)	(37 604)	(40 555)
Приобретение основных средств	(4 851)	-	-
Итого	(30 908)	(8 833)	(38 067)

Расходы по аренде включают в себя плату за аренду имущества и оборудования у компании ЗАО «ЛТ-Ресурс». В 2011 году Компания приобрела у ЗАО «ЛТ-Ресурс» объекты основных средств.

Цены по сделкам с АКБ Ланта-Банк (ЗАО) и ЗАО «ЛТ-Ресурс» устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

(iii) Остатки по расчетам

	По состоянию на 31 декабря		
	2011 года	2010 года	2009 года
Денежные средства и их эквиваленты	627 393	697 915	375 350
Краткосрочная дебиторская задолженность	120	3 562	-
Предоплата за акции ЗАО «ГДК «Алдголд»	-	74 790	74 790
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	3 225	11 399
Итого	627 513	779 493	461 539

(d) Приобретение неконтрольной доли владения

В августе 2011 года Группа приобрела неконтрольную долю владения в уставном капитале ЗАО «ГДК «Алдголд» в размере 49% у лиц, также являющихся акционерами Компании. Размер вознаграждения составил 548 800 тыс. руб. Стоимость чистых активов ЗАО «ГДК «Алдголд» на дату покупки составила 390 704 тыс. руб., а стоимость выкупаемой доли – 191 445 тыс. руб. Убыток на сумму 357 355 тыс. руб. отражен в консолидированном отчете об изменениях в капитале как финансовый результат приобретения неконтрольной доли владения.

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

Цена на золото определяется, исходя из первого утреннего фиксинга на золото на London Bullion Market Association, уменьшенного на дисконт в размере 0,3% (в 2010 году – 0,35%, в 2009 году – 0,5%).

30. Пересмотр финансовой отчетности за прошлые отчетные периоды

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

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

При составлении финансовой отчетности за 2010 год Руководство Группы исправило выявленные ошибки ретроспективно. Ниже представлено сравнение выпущенной и пересмотренной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

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

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

ОАО «Высочайший» и дочерние общества

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)

	Прим.	2009 года	Корректи- ровки	По состоянию на 31 декабря 2009 года (пересмотрен ный)	2008 года (пересмотрен ный)
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	8	134 546	448	134 994	497 406
Кредиторская задолженность	4	182 284	5 201	187 485	233 293
Итого краткосрочные обязательства		316 830	5 650	322 479	730 699
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6 083 885	59 313	6 143 198	4 581 261

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

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

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года
(в тысячах рублей, если не указано иное)*

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

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

- стоимость незавершенного строительства увеличилась на 55 101 тыс. руб. (в 2008 году – на 16 663 тыс. руб.);
- расходы на разведку и оценку увеличились на 27 763 тыс. руб. (в 2008 году – на 8 877 тыс. руб.);
- отложенное налоговое обязательство увеличилось на 23 055 тыс. руб. (в 2008 году – на 5 108 тыс. руб.);
- долгосрочная задолженность по кредитам и займам уменьшилась на 32 408 тыс. руб.
- нераспределенная прибыль увеличилась на 92 217 тыс. руб. (в 2008 году – на 20 432 тыс. руб.).

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

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

- стоимость незавершенного строительства уменьшилась на 8 805 тыс. руб. (в 2008 году увеличилась на 23 тыс. руб.);
- расходы на разведку и оценку увеличились на 571 тыс. руб. (в 2008 году – на 608 тыс. руб.);
- стоимость незавершенного производства увеличилась на 5 346 тыс. руб. (в 2008 году – на 5 755 тыс. руб.);
- отложенное налоговое обязательство уменьшилось на 578 тыс. руб. (в 2008 году увеличилось на 1 277 тыс. руб.);
- нераспределенная прибыль уменьшилась на 2 310 тыс. руб. (в 2008 году увеличилась на 5 109 тыс. руб.).

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

3. Корректировка связана с доначислением амортизации основных средств и вызвана технической ошибкой, допущенной при расчете амортизации объектов основных средств за 2009 год для целей МСФО. В результате данной корректировки уменьшились:

- стоимость основных средств на 36 173 тыс. руб.
- отложенное налоговое обязательство на 7 235 тыс. руб.
- нераспределенная прибыль на 28 938 тыс. руб.

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

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

- кредиторская задолженность увеличилась на 5 201 тыс. руб. (в 2008 году – на 33 182 тыс. руб.);
- отложенное налоговое обязательство уменьшилось на 1 040 тыс. руб. (в 2008 году – 6 636 тыс. руб.);
- нераспределенная прибыль уменьшилась на 4 161 тыс. руб. (в 2008 году – на 26 546 тыс. руб.).

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

5. Корректировка связана с восстановлением списанных ранее расходов на разведку и оценку и незавершенное строительство. В результате данной корректировки по состоянию на 31 декабря 2009 года и 31 декабря 2008 года увеличились:

- стоимость незавершенного строительства на 4 770 тыс. руб.;
- расходы на разведку и оценку на 10 324 тыс. руб.;
- отложенное налоговое обязательство на 3 019 тыс. руб.;
- нераспределенная прибыль на 12 075 тыс. руб.

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

6. Корректировка связана со списанием остатка незавершенного производства на себестоимость реализованной продукции. В результате данной корректировки:

- прочие операционные расходы увеличились на 10 221 тыс. руб. (в 2008 году расходы уменьшились на 10 221 тыс. руб.);
- расходы по налогу на прибыль уменьшились на 2 044 тыс. руб. (в 2008 году увеличились на 2 044 тыс. руб.).

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

7. Корректировка связана со списанием излишне начисленной суммы отложенного налогового обязательства и вызвана технической ошибкой, допущенной при расчете отложенных налоговых активов и обязательств в соответствии с МСФО за 2009 год. В результате данной корректировки обязательство по отложенному налогу и расходы по налогу на прибыль уменьшились на 17 713 тыс. руб.

8. Корректировка связана с уточнением расчета процентов по финансовой аренде, а также допущенной ошибкой при отражении расходов по амортизации лизингового имущества и курсовых разниц. В результате данной корректировки:

- стоимость основных средств увеличилась на 416 тыс. руб.;
- долгосрочная задолженность по кредитам и займам уменьшилась на 1 369 тыс. руб.;
- краткосрочная задолженность по кредитам и займам увеличилась на 448 тыс. руб.;
- отложенное налоговое обязательство увеличилось на 267 тыс. руб.,

- нераспределенная прибыль увеличилась на 1 070 тыс. руб.

В консолидированном отчете о совокупном доходе в результате данной корректировки:

- себестоимость реализованной продукции увеличилась на 21 946 тыс. руб.;
- процентные расходы уменьшились на 2 984 тыс. руб.;
- доходы по курсовым разницам увеличились на 20 299 тыс. руб.;
- расходы по налогу на прибыль увеличились на 267 тыс. руб.

9. В результате данной корректировки расходы в сумме 4 506 тыс. руб., признанные в составе расходов на разведку и оценку, классифицированы как незавершенное производство. Таким образом, сумма расходов на разведку и оценку уменьшилась, а стоимость незавершенного производства увеличилась на 4 506 тыс. руб.
10. В результате выше приведенных корректировок по состоянию на 31 декабря 2009 года неконтрольные доли владения увеличились, а нераспределенная прибыль уменьшилась на 13 034 тыс. руб. (на 31 декабря 2008 года - на 4 005 тыс. руб.).

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

31. События после отчетной даты

В январе 2012 года Компания частично погасила кредит в сумме 3 333 тыс. долл. США, что соответствует 104 915 тыс. руб.

В марте 2012 года зарегистрирован филиал Компании в г. Алдан. Место нахождения филиала: 678900, Республика Саха (Якутия), г. Алдан, ул. Достовалова, д.30. Создание филиала направлено на повышение эффективности производства дочерней компании ЗАО «ГДК «Алдога».