



**Ю.А. Подтуркин**  
канд. экон. наук  
ФБУ ГКЗ  
генеральный директор  
podturkin@gkz-rf.ru



**В.А. Коткин**  
канд. геол.-мин. наук  
член Общества экспертов  
России по недропользованию  
kotkin@gkz-rf.ru

# Россия — полноправный член Объединенного комитета по международным стандартам отчетности о запасах твердых полезных ископаемых

*Краткий анализ российского Кодекса публичной отчетности о результатах геологоразведочных работ, ресурсах и запасах твердых полезных ископаемых, утверждение которого обеспечило России полноправное членство в семействе ведущих стран с развитым горнопромышленным бизнесом*

*This is a brief analysis of the Russian Code of public reporting on the results of geological exploration works, resources and solid minerals, the establishment of which ensure Russia's full-fledged membership in the family of the leading countries with the developed mining business*

**Ключевые слова:** Шаблон CRIRSCO, Кодекс НАЭН, конверсия  
**Keywords:** Template CRIRSCO, Code НАЭН, conversion

Основным документом, определяющим состояние минерально-сырьевых активов горного или геологоразведочного предприятия при IPO, котировке акций на мировых торговых площадках, получении банковских кредитов и т.д., является Публичный Отчет (ПО) о находящемся в его распоряжении ресурсах и запасах твердых полезных ископаемых (ТПИ).

В зарубежной практике в подавляющем большинстве случаев такие отчеты формируются с использованием национальных кодексов (*JORC* – Австралия, *PERC* – Европа, *SAMREC* – ЮАР, *CIM* – Канада, *SME* – США, кодекс Чили), в основу которых заложены требования Объединенного комитета по международным стандартам отчетности о запасах (*CRIRSCO*) к ПО о ресурсах и запасах ТПИ. Положения Шаблона *CRIRSCO* (см. [http://www.crirSCO.com/crirSCO\\_template\\_v2.pdf](http://www.crirSCO.com/crirSCO_template_v2.pdf)), получившего широкое признание мирового горнопромышленного бизнеса в качестве международного стандарта публичной отчетности, обеспечивают формирование консолидированной версии всех национальных кодексов, отражающей международные аспекты их совместимости и создающей основу для сравнения с другими международными системами отчетности.

Российская классификационная система не входит в число обязательных биржевых документов, т.к. отдельные ее положения не отвечают требованиям Шаблона *CRIRSCO*. Отчеты о минеральных ресурсах и запасах российских горных компаний, сформированные на ее основе, остаются невостребованными на зарубежных фондовых и финансовых рынках. Российские недропользователи вынуждены привлекать для составления ПО зарубежных Компетентных Лиц (КЛ) и аудиторские компании, оценки которых, как показала практика, в отдельных случаях не соответствуют уровню геолого-экономической изученности минеральных активов российских горных предприятий.

Инвесторы на мировом рынке капитала, в целом не знакомые с российской классификационной системой подсчета и учета запасов и российским опытом разработки месторождений, относятся с недоверием к оценкам, выполненным на основе российских стандартов отчетности, вследствие чего аудиторы нередко

страховочно снижают уровень категоризации ресурсов и запасов или переводят часть запасов в категорию ресурсов, тем самым занижая капитализацию предприятия.

В России сложилась, мягко говоря, абсурдная ситуация – страна с огромным минерально-сырьевым потенциалом и ведущей ролью в развитии мирового горнопромышленного бизнеса не имеет собственного института Компетентных Лиц, обладающих правом составления Публичных Отчетов о ресурсах и запасах как на территории России, так и за ее пределами.

Для решения этой проблемы в целях достижения взаимопонимания между российскими и зарубежными специалистами ФБУ ГКЗ выступило с инициативой по разработке российского Кодекса публичной отчетности для горнопромышленных и геологоразведочных компаний России, который учитывал бы и требования Шаблона *CRIRSCO*, и специфику существующей в нашей стране государственной системы организации недропользования, классификации и учета твердых полезных ископаемых.

Инициатива, поддержанная Комитетом по международным стандартам отчетнос-

## **Положения Шаблона CRIRSCO обеспечивают формирование консолидированной версии всех национальных кодексов, отражающей международные аспекты их совместимости**

ти о запасах, была реализована в два этапа. На первом – разработано и согласовано «Руководство по гармонизации стандартов отчетности России и *CRIRSCO*» в качестве методического документа по переводу запасов/ресурсов из одной системы в другую. На втором – разработан и утвержден российский Кодекс публичной отчетности (Кодекс НАЭН) в качестве правового документа, определяющего требования, выполнение которых обеспечивает признание отчетности о минерально-сырьевых активах российских компаний на зарубежных фондовых и финансовых рынках.

Кодекс НАЭН был разработан Некоммерческим партнерством «Саморегулируемая организация «Национальная ассоциация по экспертизе недр» (НП НАЭН) совместно с Обществом экспертов России

по недропользованию (ОЭРН) при участии ГКЗ и CRIRSCO. В основу Кодекса положены Шаблон публичной отчетности CRIRSCO и «Руководство по гармонизации стандартов отчетности России и CRIRSCO».

Кодекс НАЭН – это свод минимальных требований, предъявляемых к Публичным Отчетам о результатах ГРП, ресурсах и запасах ТПИ, обеспечивающим возможность листинга и IPO акций российских горнопромышленных и геологоразведочных компаний на зарубежных фондовых рынках. Кодекс НАЭН – это, по существу, алгоритм, на основе которого оценки запасов и ресурсов ТПИ, выполненные в соответствии с требованиями российской классификационной системы, могут быть отображены таким образом, чтобы быть совместимыми с кодексами отчетности стран, входящих в «семейство CRIRSCO», или иначе – это алгоритм перевода российской информации о запасах/ресурсах в формат классификационной системы шаблона CRIRSCO.

В Кодексе НАЭН:

- прописаны принципы и область его применения, а также требования к Компетентному Лицу;
- представлена схема конверсии ресурсов и запасов (рис. 1), выделенных в соответствии с требованиями российской классификационной системы, в категории CRIRSCO и приведены примерные их эквиваленты, которыми может воспользоваться Компетентное Лицо при оформлении Публичного Отчета;
- сформулированы требования к публичной отчетности с учетом специфики российской государственной системы организации недропользования и учета запасов ТПИ;
- представлен перечень основных факторов, которые должны анализироваться при подготовке Публичных Отчетов, разработанный в соответствии с существующими в России требованиями к стадийности геологоразведочных работ, качеству и достоверности исходных данных и результатов их интерпретации. Следует отметить, что детальность раскрытия факторов в Кодексе НАЭН несколько выше, чем в шаблоне CRIRSCO и национальных кодексах стран, входящих в семейство CRIRSCO.

Специфика российской государственной системы организации недропользования и учета запасов ТПИ отражена в соответствующих разделах Кодекса. Наиболее существенные положения Кодекса, позволяющие учитывать российскую специфику:

- Кодекс не допускает включение в состав Публичного Отчета сведений о запасах, если



их оценка базируются на материалах компании, не прошедших процедуру государственной экспертизы и утверждения запасов в установленном российском законодательством порядке, поскольку разработка месторождения без постановки запасов на государственный баланс запрещена российским законодательством о недропользовании (правовой модифицирующий фактор);

- в российской отчетности сырьевой потенциал минерализованных объектов, квалифицируемый по категориям  $P_2$  и  $P_3$ , оценивается по тоннажу и качеству. В связи с этим в Кодексе НАЭН прописано, что «Компетентное Лицо должно ссылаться на вспомогательную информацию о ресурсах категорий  $P_2$  и  $P_3$ , предоставленную ему Компанией, таким образом, чтобы в Публичном Отчете отсутствовали данные о количестве и качестве полезного ископаемого, а выявленная минерализация не квалифицировалась в качестве ресурсов»;
- сырьевой потенциал месторождения, квалифицируемый в российской системе по категории «забалансовые запасы», конвертируется в классификационную систему Кодекса в качестве «исчисленных» или «измеренных» ресурсов, в соответствии со степенью их геологической изученности. При изменении конъюнктуры рынка (повышении стоимости товарной продукции, снижении себестоимости, налоговых льготах и др.) эти категории

*Председатель CRIRSCO Д. МакКомб и генеральный директор ФБУ ГКЗ Ю.А. Подтуркин. Лондон, 31.09.2011 г.*

могут быть переведены в категории «вероятных» или «доказанных» запасов;

- в российской классификации предусмотрена количественная оценка точности и достоверности оценки запасов. Для оценки уровня неопределенности Кодекс НАЭН рекомендует руководствоваться предельно допустимыми погрешностями оценки подсчетных параметров в объеме подсчетного блока и месторождения в целом, предложенными к применению решением ОЭРН. Кроме того, в Кодекс включена рекомендация по количественной оценке вероятности утраты проектом прибыльности и установлению верхних пределов зон допустимого, критического и катастрофического рисков, обусловленных интегральным влиянием совокупности погрешностей разведки и экономической оценки месторождения;
- в Кодексе конкретизированы требования к установлению граничных параметров (кондиций) для оконтуривания и оценки ресурсов, при этом надежность кондиций привязана к стадиям технико-экономического исследования, существующим в российской системе геолого-экономической оценки месторождений;
- для учета специфики законодательной системы в области недропользования в Кодексе НАЭН усилены требования к Компетентному Лицу. В частности, в Кодексе указано, что «Компетентное Лицо должно знать законодательные и нормативные акты Российской Федерации в области недропользования в объеме, достаточном для учета правовых модифицирующих факторов при оценке категоризации ресурсов и запасов, а также желателен опыт в проведении аудита материалов по геолого-экономической оценке месторождений и подсчету запасов».

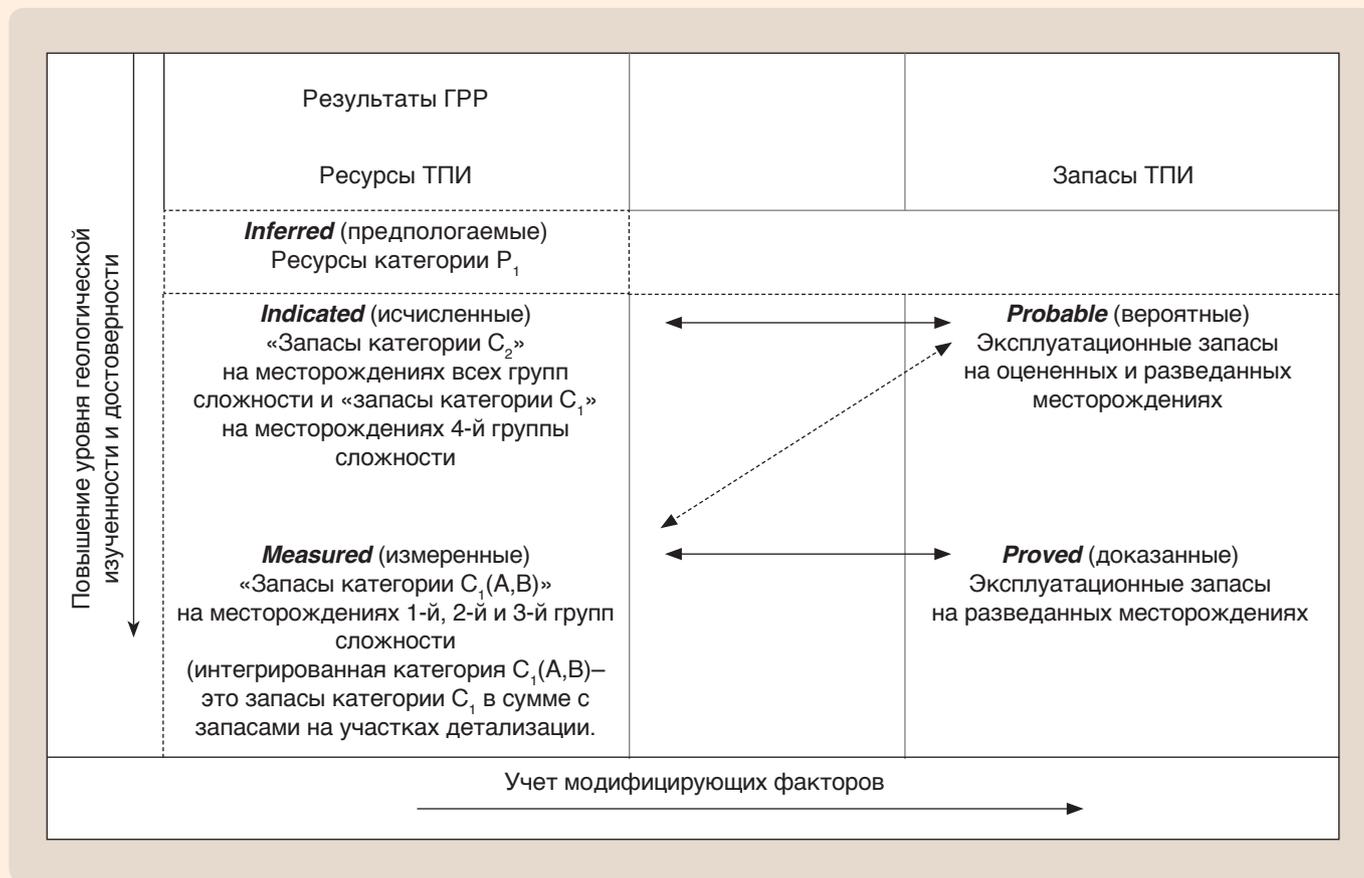
Составной частью создаваемой системы отчетности является, наравне с разработкой Кодекса отчетности, создание института Компетентных Лиц – объединения специалистов, которые на основе Кодекса могли бы готовить отчетность о минерально-сырьевых активах российских компаний. Базовой основой института КЛ является созданное в 2007 г. Общество экспертов России по недропользованию, объединяющее высокопрофессиональных специалистов горно-геологических профессий, имеющее Кодекс профессиональной этики и обладающее дисциплинарным воздействием на своих членов. В настоящий момент ОЭРН является членом Европейской федерации геологов, что дает право присвоения специалистам общества высокой квалификации – звания «Еврогеолог».

Структура, принципы работы и аккредитации в ОЭРН полностью соответствуют



## Разработка Кодекса НАЭН является решением важнейшей государственной задачи по интеграции российской структуры горного капитала с крупными международными рынками

принятым в аналогичных международных организациях (*IMMM, Australasian Institute of Mining and Metallurgy, Associations of Professional Engineers of America* и пр.), что позволит его членам выступать в роли Компетентных Лиц (при их соответствии требованиям, предъявляемым к КЛ) и обеспечит правом на составление Публичных Отчетов



по результатам геологоразведочных работ и оценки месторождений по международным стандартам, как на территории России, так и за ее пределами.

Создание российской системы отчетности, направленной на сближение российских и международных стандартов отчетности, способствует:

- взаимному обмену опытом и знаниями, разработке единых подходов к отчетности о запасах и ресурсах,
- получению более понятной для иностранных специалистов, специалистов финансовой сферы и инвесторов информации о запасах и ресурсах российских месторождений;
- получению приемлемой сходимости и сопоставимости получаемых результатов по российской и международной системам;
- исключению дублирующих трудоемких работ по оценке запасов за счет использования уже имеющихся результатов детальной работы российских специалистов;
- получению отчетности о запасах и ресурсах, удовлетворяющей в конечном итоге, как российским, так и международным требованиям;
- развитию отечественной системы аудита, доступного для средних и мелких российских компаний;

- созданию предпосылок для увеличения капитализации российских недр;
- осуществлению международного сотрудничества в области освоения запасов месторождений полезных ископаемых.

Разработка Кодекса НАЭН, признание его в качестве определяющего документа, обеспечивающего процедуру листинга на зарубежных сырьевых биржах и включение России в семейство CRIRSCO, представленного ведущими странами с развитым горнопромышленным бизнесом (Австралия, США, Канада, ЮАР, Чили, страны Европы и др.), является решением важнейшей государственной задачи по интеграции российской структуры горного капитала с крупными международными рынками, т.к. снимает проблемы российских горных компаний при IPO и котировке акций, обусловленных неадекватностью оценок ресурсов и запасов. Решение этой проблемы благоприятно скажется на повышении деловой активности и капитализации горнодобывающих компаний России, что внесет значимый вклад в реализацию «Стратегии развития финансового рынка России на период до 2020 г.» (утверждена распоряжением Правительства РФ № 2043-р от 29.12.2008), в соответствии с которой капитализация публичных компаний должна вырасти к 2020 г. в несколько раз. <sup>30</sup>

**Рис. 1.** Схема конверсии ресурсов и запасов, выделенных по российской классификации, в категорию CRIRSCO