

**ОАО «Селигдар»
и его дочерние компании**

консолидированная финансовая
информация за год, закончившийся
31 декабря 2008 года, подготовленная
в соответствии с МСФО

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА.....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА.....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА.....	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА.....	12

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном аудиторском заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и указанных независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой информации ОАО «Селигдар» и его дочерних компаний (далее – Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой информации, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая информация подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности в качестве сравнительной информации, приводимой к консолидированной финансовой отчетности Группы, которая будет подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2008 года.

При подготовке консолидированной финансовой информации руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к консолидированной финансовой информации;
- подготовку консолидированной финансовой информации, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля Группы;
- ведение системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой информации требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета российскому законодательству и стандартам бухгалтерского учета;
- принятие мер для обеспечения сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая информация за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена 31 июля 2009 года от имени руководства ОАО «Селигдар»

Лабунь А.Н.
Генеральный директор

Подойникова Л.Д.
Главный бухгалтер

31 июля 2009 года

Россия, Москва



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам открытого акционерного общества «Селигдар»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой информации открытого акционерного общества «Селигдар» и его дочерних компаний (далее – Группа), которая включает: консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года, консолидированные отчет о прибылях и убытках, отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Данная консолидированная финансовая информация подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности в качестве сравнительной информации, приводимой к консолидированной финансовой отчетности Группы, которая будет подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2008 года.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой информации

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

Ответственность аудитора

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

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

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

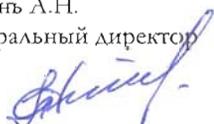
	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2008
Выручка	5	70 096
Себестоимость	6	(56 986)
Валовая прибыль		13 110
Административные расходы	7	(11 287)
Превышение доли в чистых активах приобретаемой компании над справедливой стоимостью инвестиций	30	51 238
Убыток от обесценения гудвила	30	(5 580)
Прочие операционные расходы, нетто	8	(2 640)
Прибыль от операционной деятельности		44 841
Финансовые расходы, нетто	9	(14 104)
Прибыль до налогообложения		30 737
Налог на прибыль	10	9 811
Чистая прибыль		40 548
Прибыль/(убыток) за год, относящаяся к:		
Акционерам материнской компании		40 665
Доле миноритарных акционеров		(117)
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации – EBITDA		63 498

Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой информации.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Селигдар»

31 июля 2009 года

Лабунь А.Н.
Генеральный директор



Подойникова Л.Д.
Главный бухгалтер



ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

	Прим.	31 декабря	
		2008 года	2007 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	248 410	25 960
Капитализируемые расходы на вскрышу		12 473	-
Нематериальные активы		42	-
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	4 344	-
Прочие внеоборотные активы	13	596	224
Отложенные налоговые активы	14	245	-
Итого внеоборотные активы		226 110	26 184
Оборотные активы			
Запасы	15	15 436	8 635
НДС к возмещению		4 968	209
Дебиторская задолженность и авансы выданные	16	3 354	2 663
Предоставленные займы	17	412	10 876
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	5 107	-
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		7	103
Прочие оборотные активы	19	3 647	27
Денежные средства	20	166	110
Итого оборотные активы		33 097	22 623
ИТОГО АКТИВЫ		299 207	48 807

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

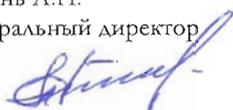
в тысячах долларов США, если не указано иное

	Прим.	31 декабря	
		2008 года	2007 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	21	20 039	1 948
Эмиссионный доход		25 153	-
Нераспределенная прибыль		102 830	20 246
Резерв пересчета валют		(22 912)	109
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		125 110	22 303
Доля миноритарных акционеров		12 438	-
Итого капитал и доля миноритарных акционеров		137 548	22 303
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	22	37 156	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	23	2 506	-
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	24	320	-
Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды	25	4 464	4 907
Отложенные налоговые обязательства	14	30 973	6 440
Итого долгосрочные обязательства		75 419	11 347
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные займы	26	21 822	15 121
Краткосрочные векселя к уплате	27	23 564	-
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	28	33 037	18
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	24	189	-
Краткосрочные обязательства по налогу на прибыль		788	-
Краткосрочные обязательства по налогам	29	4 306	18
Краткосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды	25	1 435	-
Резерв по НДС к возмещению		1 099	-
Итого краткосрочные обязательства		86 240	15 157
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		299 207	48 807

Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой информации.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Селигдар»
31 июля 2009 года

Лабуль А.Н.
Генеральный директор



Подойникова Л.Д.
Главный бухгалтер



ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ
СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

	За год, закончившийся 31.12.2008
Движение денежных средств по операционной деятельности	
Поступления от покупателей	69 843
Прочие поступления	3 963
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	(47 872)
Оплата труда	(9 314)
Платежи по налогам и сборам	(6 176)
Прочие платежи	(2 494)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	7 950
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности	
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3 088)
Приобретение долевых и долговых инструментов других компаний и долей участия в совместной деятельности	(5 045)
Продажа долевых и долговых инструментов других компаний и долей участия в совместной деятельности	3 387
Предоставленные займы	(11 909)
Полученные проценты	13
Поступления от погашения предоставленных займов	3 481
Продажа векселей других организаций	65
Покупка векселей других организаций	(8 251)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(21 347)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

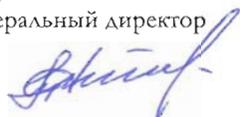
	За год, закончившийся 31.12.2008
Движение денежных средств по финансовой деятельности	
Поступления от эмиссии акций и других долевых инструментов	5 438
Поступления от займов, полученных от других организаций	36 785
Выплата процентов по займам	(7 636)
Погашение полученных займов	(24 462)
Поступление от выпуска собственных векселей	7 820
Погашение выпущенных собственных векселей	(3 581)
Выплаты по финансовой аренде	(880)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	13 484
Эффект от пересчета в валюту представления	(31)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	87
Денежные средства на начало года	110
Денежные средства на конец года	166

Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой информации.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Селигдар»

31 июля 2009 года

Лабунь А.Н.
Генеральный директор



Подойникова Л.Д.
Главный бухгалтер



ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

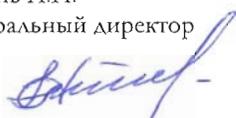
	Устав- ный ка- питал	Эмисси- онный доход	Нерас- преде- ленная прибыль	Резерв пере- счета валют	Итого капитал акцио- неров мате- ринской компан- ии	Доля минори- тарных акцио- неров	Итого капитал
Остаток на 1 января 2008 года	1 948	-	20 246	109	22 303	-	22 303
Поступление в результате приобретения дочерних компаний	-	-	(105)	-	(105)	63 665	63 560
Чистая прибыль за год	-	-	40 665	-	40 665	(117)	40 548
Увеличение уставного капитала	2 242	25 153	-	-	27 395	-	27 395
Выпуск акций в целях приобретения компаний	15 849	-	-	-	15 849	-	15 849
Приобретение доли миноритарных акционеров	-	-	42 024	-	42 024	(48 879)	(6 855)
Эффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	(23 021)	(23 021)	(2 231)	(25 252)
Остаток на 31 декабря 2008 года	20 039	25 153	102 830	(22 912)	125 110	12 438	137 548

Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой информации.

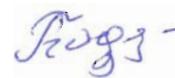
Утверждено и подписано от имени ОАО «Селигдар»

31 июля 2009 года

Лабунь А.Н.
Генеральный директор



Подойникова Л.Д.
Главный бухгалтер



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

1. Группа, представляющая консолидированную финансовую информацию

Открытое акционерное общество «Селигдар» было учреждено 9 апреля 2007 года в соответствии с Решением единственного учредителя – Артели старателей «Селигдар».

Основными видами деятельности Общества и ее дочерних компаний является проведение разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы), а также консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Информация о Группе приведена в Интернете на веб-сайте: www.seligdar.ru

2. Условия ведения деятельности

Экономике Российской Федерации присущи риски и черты развивающегося рынка, среди которых относительно высокие темпы инфляции в течение ряда лет. На экономическую ситуацию в Российской Федерации существенное влияние оказал мировой финансовый кризис, спад деловой активности и падение мировых цен на нефть.

Экономическая перспектива Российской Федерации в указанных условиях во многом зависит от эффективности стабилизационных мер, предпринимаемых правительством Российской Федерации.

Руководство Группы не имеет возможности спрогнозировать тенденции, которые могли бы оказать влияние на экономику Российской Федерации, а также то, какое влияние, при его наличии, они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем (Примечание 32.3).

3. Существенные принципы учетной политики

Ниже приведены основные принципы учетной политики, в соответствии с которой была подготовлена данная консолидированная финансовая информация.

3.1. Основы представления консолидированной финансовой информации

Группа ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положениями о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ).

Прилагаемая консолидированная финансовая информация была подготовлена на основании данных бухгалтерского учета и надлежащим образом скорректирована с целью соблюдения требований международных стандартов финансовой отчетности (МСФО).

Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), включая международные стандарты бухгалтерского учета (МСБУ) и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (КИМСФО).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

3.2. Составление консолидированной финансовой отчетности впервые в соответствии с МСФО

Данная консолидированная финансовая информация подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности в качестве сравнительной информации, приводимой к консолидированной финансовой отчетности Группы, которая будет подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года.

Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2008 года.

С учетом некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» требует ретроспективного применения версии стандартов МСФО при подготовке входящего баланса по состоянию на 1 января 2008 года и в течение последующих периодов до отчетной даты первой консолидированной финансовой отчетности по МСФО. При подготовке консолидированной финансовой информации Группа применяла обязательные исключения и добровольные исключения, допускаемые МСФО (IFRS) 1.

3.3. Принципы консолидации

3.3.1. Дочерние организации

Компании относятся к дочерним компаниям Группы, если Группа имеет возможность определять их финансовую и операционную политику для достижения собственных выгод от их деятельности. В консолидированную финансовую отчетность были включены дочерние компании, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций и имеет возможность осуществлять контроль. Дочерние компании, в которых Группа владеет менее 50% голосующих акций, но имеет возможность осуществлять контроль иным способом, также включены в консолидированную финансовую отчетность. Данный контроль осуществлен посредством наличия большинства в Совете директоров или в аналогичных управляющих органах.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности, приобретенных дочерних компаний, с момента фактического возникновения контроля над ними и до даты его фактического прекращения. При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

При приобретении дочерних компаний используется метод покупки, включая компании, находящиеся под общим контролем. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и других обязательств, возникающих в момент приобретения, а также расходов, непосредственно связанных с приобретением. Датой приобретения считается дата, на которую осуществляется объединение компаний. В случае, когда приобретение компании осуществляется поэтапно, затраты на приобретение оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Все идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства всех дочерних организаций оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Справедливая стоимость определяется независимым оценщиком.

Доля миноритарных акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних предприятий представляется отдельно от собственного капитала Группы. Доля миноритарных акционеров включает данную долю на дату приобретения и долю миноритарных акционеров в изменении капитала за периоды после этой даты. Убытки, приходящиеся на долю миноритарных акционеров, превышающие их долю в собственном капитале дочернего предприятия, относятся на результаты Группы в части, превышающей имеющиеся у миноритарных акционеров обязательства и возможности по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

3.3.2. Ассоциированные организации

Ассоциированная организация – это организация, на которую Группа имеет существенное влияние вследствие участия в процессе принятия финансовых и управленческих решений, но не контролируемая Группой, и в которой она обычно владеет от 20% до 50% голосующих акций. Ассоциированные организации учитываются по методу долевого участия с момента возникновения существенного влияния на эти организации и до его прекращения.

Результаты деятельности ассоциированных организаций учитываются по методу долевого участия на основании их последней финансовой отчетности. Убытки ассоциированных организаций принимаются к учету в консолидированной финансовой отчетности до того момента, пока вложения в такие ассоциированные организации не списываются до нуля. После этого убытки учитываются только в том объеме, в котором Группа имеет обязательства по оказанию финансовой поддержки таким ассоциированным организациям.

Текущая балансовая стоимость вложений в ассоциированные организации представляет собой стоимость приобретения, включая гудвил, а также долю Группы в нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и любые другие изменения в резервах, входящих в состав собственного капитала этих организаций. Балансовая стоимость вложений в ассоциированные организации регулярно проверяется на обесценение, и в случае его возникновения, уменьшается в периоде, в котором обесценение выявлено.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций с ассоциированными организациями, подлежат исключению в пропорции, равной доле Группы в капитале ассоциированных организаций.

3.3.3. Гудвил

При приобретении доли в дочерней или ассоциированной организации любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения отражается в качестве гудвила.

Гудвил, возникший при приобретении дочерних организаций, отражается отдельно в составе внеоборотных активов, а гудвил по ассоциированным организациям включается в балансовую стоимость вложений в ассоциированные организации.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Гудвил проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения сумма обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках в периоде, в котором выявляются подтверждающие это обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается.

При выбытии дочерней или ассоциированной организации величина гудвила учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

При приобретении доли в дочерней или ассоциированной организации любое превышение справедливой стоимости приобретенных Группой активов, обязательств и условных обязательств над ценой покупки на дату приобретения признается в отчете о прибылях и убытках в периоде возникновения.

3.4. Применение новых и пересмотренных интерпретаций и международных стандартов финансовой отчетности

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты, и которые не были приняты досрочно:

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» (введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее).

Стандарт применяется к компаниям, долговые и долевыми инструментами которых продаются на публичном рынке и которые подают свою финансовую отчетность в соответствующие регулирующие органы с целью выпуска любого вида инструментов на публичном рынке. МСФО (IFRS) 8 требует от компании предоставления финансовой и описательной информации о своих операционных сегментах и указывает, как компания должна предоставлять такую информацию. В настоящее время руководство проводит оценку влияния стандарта на раскрытие информации о сегментах в консолидированной финансовой отчетности Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (пересмотрен в марте 2007 г., введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или позднее).

Пересмотренный стандарт МСФО 23 был выпущен в марте 2007 г. Основная поправка к МСФО 23 заключается в исключении варианта незамедлительного отнесения на расходы затрат по займам, относящихся к активам, подготовка которых к использованию или продаже требует значительного времени. Следовательно, компания должна капитализировать такие затраты по займам в составе стоимости соответствующего актива. Новая редакция стандарта применяется ретроспективно к затратам по займам, относящимся к соответствующим активам, дата начала капитализации которых приходится на 1 января 2009 г. или позднее. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (пересмотрен в сентябре 2007 г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее).

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Основное изменение в МСФО (IAS) 1 заключается в замене отчета о прибылях и убытках отчетом о совокупном доходе, где также будут отражаться все изменения капитала, источником которых не является собственник как таковой, например, переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. В качестве альтернативы компаниям будет разрешено представлять два отчета: отдельный отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. В новой редакции стандарта МСФО (IAS) 1 также вводится требование представлять отчет о финансовом положении (бухгалтерский баланс) на начало самого раннего сравнительного периода, когда компания проводит пересчет сравнительных данных в связи с изменениями классификации, изменениями учетной политики или исправлением ошибок. Руководство Группы ожидает, что новая редакция МСФО (IAS) 1 повлияет на представление ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на признание или оценку конкретных операций или остатков по ним.

МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2008г.; введен в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее).

Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета акций, не являющегося контрольным (ранее – доли меньшинства), даже в том случае, когда результаты по пакету акций, не являющемуся контрольным, представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании в большинстве случаев). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения доли собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с долевыми инструментами. Кроме того, в стандарте говорится, что компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Группа не считает, что эта поправка окажет влияние на ее консолидированную финансовую отчетность.

«Условия вступления в долевы права и их отмена» – изменения к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» (выпущены в январе 2008 года; вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 года или позднее).

Данные изменения разъясняют, что условиями вступления в долевы права являются только условия предоставления услуг и условия результативности. Прочие характеристики выплат на основе акций не являются условиями вступления в долевы права. Данное изменение указывает, что все случаи аннулирования, осуществленные как компанией, так и другими сторонами, должны отражаться в учете одинаково. Поправка к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» в настоящее время не применима к деятельности Группы, т.к. она не практикует такие выплаты

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

МСФО 3, «Объединение бизнеса» (пересмотренный в январе 2008 года) (вступает в силу для объединений бизнеса с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или позднее).

Пересмотренный МСФО 3 разрешает компаниям выбрать по своему желанию метод оценки доли пакета, не являющегося контрольным: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединению бизнеса. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммы оплаты и приобретенных чистых активов. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения бизнеса и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель будет отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Пересмотренный МСФО 3 включает в свой объем только объединения бизнеса с участием нескольких компаний и объединения бизнеса, осуществленные исключительно путем заключения договора. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Дополнение к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (выпущено в марте 2009 г.; введено в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 г. или позднее).

Дополнение предписывает углубленное раскрытие информации относительно управления справедливой стоимостью и риска ликвидности. Компания должна будет раскрывать анализ финансовых инструментов, используя трехуровневую иерархию справедливой стоимости. Дополнение (а) разъясняет, что анализ сроков погашения обязательств должен также включать в себя выданные финансовые гарантии с указанием максимальной суммы финансовой гарантии в самом раннем периоде, в котором данная гарантия может быть востребована; и (б) предписывает раскрытие оставшегося срока действия финансовых деривативов, если сроки действия по договору достаточны для понимания момента получения денег. Также Компания должна будет проводить анализ сроков платежа по финансовым активам, которые Компания держит для управления риском ликвидности, для того, чтобы пользователи финансовой отчетности Компании смогли оценить сущность и размер риска ликвидности. В настоящее время руководство проводит оценку влияния этого пересмотренного стандарта на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Прочие новые стандарты или интерпретации.

Группа не применяла следующие новые стандарты или интерпретации досрочно:

- МСФО (IAS) 32 и поправка к МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие при ликвидации» (вступает в действие с 1 января 2009 г.);
- Интерпретация IFRIC 13 – «Программа поощрения постоянных клиентов» (выпущена в июне 2007 г.; введена в действие в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2008 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 15, «Договоры на строительство объектов недвижимости» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 16, «Хеджирование чистой инвестиции в зарубежную компанию» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 октября 2008 г. или позднее);
- Дополнения к Международным Стандартам Финансовой Отчетности (выпущены в мае 2008 г.);
- МСФО (IFRS) 1 и дополнение к МСФО (IAS) 27 (пересмотренный в мае 2008 г.) «Стоимость инвестиций в дочерние компании, совместно контролируемые компании или ассоциированные компании» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее);
- «Статьи, соответствующие критериям хеджирования» – изменения к МСФО (IAS) 39, «Финансовые инструменты: признание и оценка» (введены в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее, и применяются ретроспективно, раннее применение допустимо);
- Интерпретация IFRIC 17, «Распределение неденежных активов между собственниками» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее);
- МСФО (IFRS) 1, «Первоначальное применение Международных Стандартов Финансовой Отчетности» (в связи с дополнением, выпущенном в декабре 2008 г., вступает в силу для первой консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее);
- Интерпретация IFRIC 18, «Перевод активов от покупателей» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 г. или позднее);
- Дополнения к IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39, «Встроенные производные инструменты» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 30 июня 2009 г. или позднее). Дополнения поясняют, что для реклассификации финансового актива из категории «по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках» все встроенные производные инструменты должны быть оценены и, если необходимо, учтены раздельно.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

**3.5. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной
финансовой информации**

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль, являющийся функциональной валютой Группы, поскольку он отражает экономическую суть ее операций.

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

Прилагаемая консолидированная финансовая информация представлена в долларах США, которые являются валютой представления консолидированной финансовой информации Группы.

Пересчет в валюту представления консолидированной финансовой информации Группы осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как монетарные, так и немонетарные) переводятся по курсу на каждую отчетную дату (включая сравнительную информацию), кроме уставного капитала, который пересчитан по курсу на дату перехода на МСФО;
- все статьи отчета о прибылях переводятся по средним курсам за отчетные периоды;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в капитале по строке «Трансляционная разница»; и
- в отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого отчетного периода пересчитываются по курсам на соответствующие даты. Все денежные потоки пересчитываются по средним курсам за отчетные периоды. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются по строке «Эффект от пересчета в валюту представления».

Официальные валютные курсы, установленные Центральным Банком РФ, используемые для перевода активов и обязательств Группы, а также его доходов и расходов в валюту представления отчетности, составляли:

Рубль РФ к доллару США	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Курс на отчетную дату	29,3804	24,5462
Средний курс за год	24,8740	25,5812

3.6. Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая информация была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

погашение обязательств происходит в обычном установленном порядке. Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в России. Прилагаемая консолидированная финансовая информация не содержит никаких корректировок, необходимых в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с допущением непрерывности.

3.7. Основные средства

3.7.1. Оценка запасов полезных ископаемых

Величина доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых представляет собой объемы полезных ископаемых, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений. Основная часть запасов полезных ископаемых Группы оценивается в соответствии с требованиями российской классификации запасов полезных ископаемых в отношении запасов коренного (рудного) золота.

3.7.2. Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируемые в связи с проведением поисково-разведочных и горнопроходческих работ золоторудных месторождений, включают:

- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- разведочное бурение;
- разведка с помощью проходки канав;
- поисковое опробование; и
- работы по оценке технико-экономических показателей и коммерческой ценности извлекаемых запасов золота.

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируются в составе активов, когда предполагается, что данные затраты будут возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения, либо в результате его продажи, или когда на отчетную дату деятельность по разведке и оценке не достигла той стадии, на которой возможна разумная оценка существования коммерчески рентабельных запасов. Когда техническая возможность добычи запасов золота доказана, капитализированные затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов переводятся в состав активов по разведке и оценке минеральных ресурсов.

3.7.3. Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации.

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов амортизируются линейным способом с учетом срока разработки месторождения, рассчитанного на основе оценки доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых, в течение периода от 4 до 20 лет. Начисление амортизации начинается с момента достижения новым месторождением коммерческих объемов производства. Амортизация включается в себестоимость производства.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

3.7.4. Лицензии на право пользования недрами

Лицензии на право пользования недрами учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и любых накопленных убытков от обесценения. Амортизация стоимости приобретенных лицензий на право пользования недрами начисляется пропорционально объему добычи на каждом месторождении, исходя из доказанных запасов.

3.7.5. Прочие основные средства

После первоначального признания объекты основных средств учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые есть.

Последующие затраты включаются в состав отдельного актива или отражаются как отдельный актив только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды для Общества от использования данного актива и если можно достоверно определить стоимость данного актива. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

Земля не амортизируется. Остальные активы амортизируются по линейному методу путем равномерного списания их стоимости до ликвидационной стоимости в течение предполагаемых сроков полезного использования, приведенных ниже:

Здания и сооружения	3-81
Машины и оборудование	1-50
Транспорт	2-15
Прочие	1-10

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различных сроки полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные активы.

Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения доходов с балансовой стоимостью. Они отражаются в отчете о прибылях и убытках.

3.7.6. Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с подготовкой территории будущего карьера к добыче и процессу производства, строительством зданий, перерабатывающих комплексов, и созданием необходимой инфраструктуры. Начисление амортизации на эти активы начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

3.7.7. Арендованные основные средства

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

из двух величин: справедливой стоимости или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения с одновременным признанием обязательств по аренде по той же стоимости. Арендованные основные средства амортизируются в течение полезного срока службы актива.

Платежи по финансовой аренде распределяются методом эффективной процентной ставки между процентами по финансовой аренде, включаемыми в состав процентных расходов, и суммой погашения основного долга, сокращающей размер обязательств перед арендодателем.

3.7.8. Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и относит их на себестоимость реализации золота с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения. Данный коэффициент рассчитывается как отношение количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанное для всего срока разработки месторождения и учитывая доказанные и прогнозные запасы полезных ископаемых. Средний коэффициент вскрыши для всего срока разработки месторождения пересматривается раз в год, либо чаще при наличии данных об изменениях в запасах полезных ископаемых и технико-экономических параметров месторождения, влияющих на запасы полезных ископаемых. Изменения среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения учитываются в отчетности того отчетного периода, в котором произошли изменения.

Понесенные расходы на вскрышу капитализируются в случае, когда коэффициент вскрыши текущего периода превышает средний коэффициент вскрыши, рассчитанный исходя из срока разработки месторождения. Данные отложенные расходы на вскрышу списываются на себестоимость реализации золота в том периоде, когда текущий коэффициент вскрыши будет меньше среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения.

Капитализируемые расходы на вскрышу включаются в состав соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки. Группа производит проверку стоимости капитализируемых расходов на вскрышу на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об обесценении соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки. Капитализированные расходы на вскрышу списываются на себестоимость реализации золота.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

3.8. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

3.8.1. Обесценение капитализируемых затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов и лицензий на право пользования недрами

Группа производит оценку стоимости капитализированных затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов на предмет их обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Следующие индикаторы, помимо прочих, свидетельствуют о необходимости проведения оценки возмещаемой стоимости активов:

- истечение срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем без достаточной уверенности в ее последующем продлении;
- расходы на дальнейшие поисково-разведочные и горнопроходческие работы не запланированы и не заложены в бюджет;
- отсутствует экономическая обоснованность и техническая возможность дальнейшего проведения поисково-разведочных и горнопроходческих работ, в связи с чем было принято решение о прекращении данных работ;
- существует высокая вероятность, что даже в случае успешного завершения поисково-разведочных и горнопроходческих работ балансовая стоимость данных активов вряд ли окупится в результате эксплуатации или продажи.

Для целей проверки капитализированных затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов на обесценение, такие капитализированные затраты относятся к генерирующим денежные потоки единицам, а именно лицензионным участкам.

Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в соответствии с учетной политикой по обесценению материальных активов, представленной ниже.

3.8.2. Обесценение материальных активов, кроме капитализируемых затрат на разведку и оценку минеральных ресурсов и лицензий на право пользования недрами

Группа производит проверку стоимости своих материальных активов на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или стоимость актива в пользовании. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов текущего периода, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости, в случае чего убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие периоды.

Восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

3.9. Финансовые инструменты

3.9.1. Финансовые активы

Группа классифицирует финансовые активы по следующим категориям: финансовые активы «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках» (ССОПУ), финансовые активы «имеющиеся в наличии для продажи» и «займы и дебиторская задолженность». Классификация производится в зависимости от характера и цели финансового актива и определяется в момент признания.

3.9.1.1. Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод, при котором рассчитывается амортизируемая стоимость финансового актива или обязательства, и распределяются процентные доходы или расходы за соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует оцениваемые будущие денежные доходы (включая все вознаграждения по счетам уплаченным или полученным, которые формируют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, операционных затрат и прочих вознаграждений и скидок) в течение предполагаемого срока действия финансового актива или обязательства или, если допустимо, более короткого периода.

3.9.1.2. Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках

Финансовые активы по ССОПУ представляют собой финансовые активы, удерживаемые для продажи. Финансовые активы классифицируются в данной категории, если приобретаются только с целью реализации в короткие сроки. Производные финансовые инструменты также классифицируются в данной категории как удерживаемые для продажи до тех пор, пока они не определены как хеджируемые. Активы в данной категории классифицируются как оборотные активы.

3.9.1.3. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала за вычетом налога на прибыль. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, ликвидируются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о прибылях и убытках как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в отчете о прибылях и убытках.

3.9.1.4. Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая задолженность, которая имеет фиксированные или установленные платежи, которые не котируются на биржевом рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Товарные займы и дебиторская задолженность признаются в сумме выставляемого счета за вычетом резерва от обесценения. Долгосрочная дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и затем по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за минусом резерва от обесценения. Доход от процента признается с использованием эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процента будет не существенно.

3.9.1.5. Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы, за исключением тех, чья справедливая стоимость, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, оцениваются на предмет наличия признаков обесценения. Финансовые активы обесцениваются, где существует объективное доказательство, что, в результате одного или более событий, которые возникают после первоначального признания финансового актива, оцененные будущие денежные потоки будут изменены.

Объективные доказательства обесценения могут включать:

- существенную финансовую затрудненность эмитента или контрагента; или
- невыполнение обязательств или неоплату процента или основного платежа; или
- становится вероятным, что заемщик будет признан банкротом или финансово несостоятельным.

Для финансовых активов, показанных по амортизируемой стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью оцененных будущих денежных потоков, дисконтированных по исходной эффективной процентной ставке финансового актива.

За исключением долговых инструментов, имеющихся для продажи, если в течение соответствующего периода сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть непосредственно отнесено к событию, которое произошло после того как обесценение было признано, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется в отчете о прибылях и убытках до тех пор, пока текущая стоимость инвестиции на дату признания

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

обесценения не превысит амортизируемую стоимость, которая была бы показана без признанного обесценения.

В отношении ценных бумаг, имеющихся для продажи, ранее признанный убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках, через него не реверсируется. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

3.9.1.6. Прекращение признания финансовых активов

Группа не признает финансовый актив только в том случае, если заканчиваются права на получение денежных потоков от актива, или Группа передает финансовый актив другой стороне и, соответственно, все риски и вознаграждения, связанные с обладанием актива.

3.9.2. Финансовые обязательства и капитал

3.9.2.1. Классификация инструментов: заемный или собственный

Заемные и собственные инструменты классифицируются либо как финансовые обязательства, либо как капитал в соответствии с условиями договорного соглашения.

3.9.2.2. Собственные инструменты

Собственный инструмент – это любой контракт, который подтверждает остающуюся долю в активе предприятия после вычета всех его обязательств. Собственные инструменты, выпущенные Группой показываются по полученным поступлениям за минусом прямых затрат на эмиссию.

3.9.2.3. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках», либо как «прочие финансовые обязательства».

3.9.2.4. Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства по ССОПУ отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о прибылях и убытках. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о прибылях и убытках, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

3.9.2.5. Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость получается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой к финансовым инструментам с такими же условиями. Впоследствии прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и признанием расходов по процентам на реальной основе. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникшие от изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

Займы классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что они будут погашены более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Если у руководства Группы есть намерение погасить заем в течение 12 месяцев после отчетной даты, то номинальная стоимость займа с учетом соответствующих корректировок полагается равной его справедливой стоимости.

Торговая кредиторская задолженность не является процентной и учитывается по суммам выставленных счетов. Если у руководства Группы есть намерение погасить кредиторскую задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, то ее номинальная стоимость полагается равной ее справедливой стоимости.

3.9.2.6. Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда обязательства Группы выполняются, отменяются или истекает срок их действия.

3.10. Запасы

3.10.1. Аффинированное золото

Запасы аффинированного золота отражаются по наименьшей из двух величин: чистой производственной себестоимости, или чистой цене возможной реализации. Чистая производственная себестоимость единицы золота рассчитывается путем деления общей себестоимости производства на общий объем выработанного золота, подлежащего продаже.

Производственные затраты включают затраты на материалы и запасные части, заработную плату, налог на добычу полезных ископаемых, расходы на оплату коммунальных услуг, расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды, затраты на аффинаж, прочие затраты, амортизацию основных средств, а также капитализированные расходы на вскрышу, изменение резерва на рекультивацию земель, изменение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота.

3.10.2. Незавершенное производство и рудные отвалы

Незавершенное производство представляет из себя золото, находящееся на стадии переработки и рудные отвалы. Группа производит оценку чистой цены возможной реализации не реже одного раза в год. Для этого цена возможной реализации, основанная на

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

рыночных ценах, за вычетом затрат на доведение незавершенного производства до аффинированного золота сравнивается с чистой производственной себестоимостью.

Золото, находящееся на стадии переработки, оценивается по чистой производственной себестоимости единицы продукции с учетом степени готовности на данной стадии переработки

Рудные отвалы оцениваются исходя из количества тонн руды, которое было добыто и отправлено в переработку из рудного отвала, содержания золота в руде и процента извлечения золота, рассчитываемого в зависимости от метода планируемой переработки. Кроме того, Группа проводит инвентаризацию количества руды в рудных отвалах.

3.10.3. Прочие запасы и материалы

Прочие запасы и материалы представляют собой расходуемые материалы и оцениваются по средневзвешенной себестоимости, за вычетом резерва под обесценение.

3.11. Уставный капитал

Уставный капитал отражается по фактической стоимости. Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада. Доли, выкупленные у участника, отражаются по фактической стоимости.

3.12. Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой информации, если они были объявлены после отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой информации.

3.13. Отложенный налог на прибыль

Налог на прибыль за отчетный период включает суммы текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате, и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Отложенные налоговые требования и обязательства принимаются к зачету, когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачет своих налоговых требований и обязательств.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период реализации актива или погашения задолженности. Они отражаются в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

3.14. Выплаты сотрудникам

3.14.1. Пенсионное обеспечение

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

3.14.2. Выплаты по прекращению трудовой деятельности

В соответствии с действующим законодательством, Группа обязана обеспечить выплаты своим работникам, увольняющимся в силу определенных обстоятельств. Руководство считает, что относительно Группы возможность возникновения таких обстоятельств невелика. Поэтому, эти обстоятельства не имеет существенного влияния на консолидированную финансовую информацию и работу Группы.

3.15. Оценочные обязательства (резервы)

Оценочные обязательства отражаются в учете когда: (а) Группа имеет существующее обязательство (юридическое или вытекающее из практики) в результате прошлого события; (б) вероятно, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и (с) сумма обязательства может быть достоверно оценена.

3.16. Условные активы и обязательства

Характер условных активов и обязательств предполагает, что они будут реализованы только при возникновении или отсутствии одного или более будущих событий. Оценка таких условных активов и обязательств неотъемлемо связана с применением значительной доли субъективного суждения и оценок результатов будущих событий.

3.17. Признание выручки

3.17.1. Выручка от реализации аффинированного золота

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Выручка от реализации аффинированного золота отражается в момент перехода к покупателю всех основных рисков и выгод, вытекающих из права собственности. Выручка от реализации золота представляет собой общую сумму счетов, предъявленных покупателям за поставку аффинированного золота. Выручка от реализации побочных продуктов отражается как уменьшение производственных затрат.

3.18. Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды включают в себя расходы на рекультивацию земель.

Обязательства по восстановлению окружающей среды признаются в тот момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов, и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Резерв на рекультивацию земель, нарушенных в ходе производственной деятельности после достижения месторождением коммерческих объемов производства, рассчитывается как чистая текущая стоимость предполагаемых расходов, которые будут понесены при погашении обязательства. Изменение резерва отражается в отчете о прибылях и убытках в составе производственной себестоимости. Увеличение резерва на рекультивацию земель в связи с амортизацией дисконта отражается в отчете о прибылях и убытках в составе финансовых расходов.

Сумма обязательств по восстановлению окружающей среды периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется.

3.19. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использует различные допущения и оценки, которые могут влиять на суммы активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также на суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к существенным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

3.19.1. Сроки полезного использования активов по разведке и оценке минеральных ресурсов

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов амортизируются с использованием линейного метода в течение соответствующих сроков разработки месторождений на основе

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. При определении срока разработки месторождений допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления дополнительной информации.

Факторы, которые могут повлиять на определение срока разработки месторождения, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими и прогнозными ценами на металлы, использованными при оценке запасов полезных ископаемых;
- возникновение непредвиденных операционных проблем на месторождении; и
- изменения в капитальных затратах, операционных расходах, затратах на добычу, обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставках дисконтирования и курсах иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность запасов полезных ископаемых.

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков амортизации активов по разведке и оценке минеральных ресурсов и их текущей стоимости.

3.19.2. Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и списывает их на себестоимость реализации золота с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения.

Факторы, которые могут повлиять на капитализацию расходов на вскрышу и на их списание на себестоимость, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- изменение планов горных работ в связи с появлением новых обстоятельств, касающихся технико-экономических показателей месторождения; и
- изменение планируемого отношения количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанного для всего срока разработки месторождения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

3.19.3. Обязательства по восстановлению окружающей среды

Горнодобывающая и геологоразведочная деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа проводит оценку обязательств по охране окружающей среды, основываясь на понимании руководством Группы требований действующего законодательства различных юрисдикций, условий лицензионных соглашений, а также на внутренних инженерных оценках. Резерв на рекультивацию земель признается исходя из чистой дисконтированной стоимости в момент возникновения соответствующего обязательства. Фактические расходы будущих периодов могут существенно отличаться от суммы резерва. Кроме того, на величину данного резерва могут оказать влияние будущие изменения законов и нормативных актов в области защиты окружающей среды, оценок сроков разработки месторождений и ставок дисконтирования.

3.20. Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте: добыча, переработка и реализация аффинированного золота. Все производственные предприятия Группы находятся на территории Российской Федерации. В связи с этим деятельность Группы подвержена аналогичным рискам и имеет аналогичные преимущества, и представлена в консолидированной финансовой информации как единый отчетный сегмент.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

4. Управление финансовыми рисками

В рамках своей деятельности Группа подвержена ряду финансовых рисков: рыночному риску (который включает риск изменения валютного курса, риск изменения процентных ставок), кредитному риску и риску ликвидности.

4.1. Рыночный риск

Рыночный риск – это риск влияния изменений рыночных факторов, включая цены на золото и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

4.1.1. Риск изменения цен на золото

Риск изменения цен – это риск отрицательного воздействия изменения рыночных цен на золото на финансовые результаты Группы. Руководство Группы проводит мониторинг цен на золота, а также отслеживает прогнозы аналитиков рынка и считает, что тенденция на увеличение цены продолжится в будущем.

4.1.2. Риск изменения процентной ставки по денежным потокам

Риск изменения процентных ставок связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Кредиты и займы, предоставленные под варьируемые процентные ставки, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки. Займы с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость.

Далее представлена балансовая стоимость кредитов и займов по фиксированным и плавающим ставкам:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Долгосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	37 156	-
Краткосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	1 948	-
По плавающим ставкам	19 874	15 121
Краткосрочные векселя к уплате		
По фиксированным ставкам	23 564	-
Итого	82 542	15 121

По состоянию на 31 декабря 2008г., если бы процентные ставки по кредитам и займам увеличились на 2% при неизменности всех прочих показателей, прибыль до

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

налогообложения за 2008 год уменьшилась бы на 397 тыс. долл. США, в основном, в результате увеличения расходов по выплате процентов по кредитам и займам с плавающей ставкой.

4.1.3. Риск изменения валютного курса

Валютный риск - это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы.

Закупка материалов Группой осуществляется в основном у российских поставщиков, данные сделки заключаются в рублях.

Основная часть выручки выражена в долларах США и осуществляется на условиях предоплаты. В связи с этим снижение стоимости рубля по отношению к доллару США оказывает негативное влияние на показатель прибыли. Руководство Группы рассматривает данный риск в совокупности с риском изменения цен на золото. Ожидается, что повышение цен на золото уменьшит негативный эффект снижения курса доллара США по отношению к рублю.

Другие валютные операции связаны с получением кредитных средств в долларах США, в связи с чем, существует риск отрицательного воздействия на финансовые показатели при снижении стоимости рубля по отношению к доллару США.

В условиях нестабильности валютных рынков риск изменения валютного курса может оказать существенное влияние на финансовые показатели Группы.

Далее представлена балансовая стоимость финансовых инструментов, выраженных в иностранной валюте:

на 31 декабря 2008 года

	Прим.	Доллар США
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	22	8 100
Краткосрочные кредиты и займы	26	19 874
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	24	320
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	24	189
Итого финансовые обязательства		28 483

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

По состоянию на 31 декабря 2008 года, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 24% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за эти годы уменьшилась бы на 6 831 тыс. долл. США.

4.2. Кредитный риск

Кредитный риск – это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентами своих договорных обязательств.

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном дебиторской задолженностью, финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, а также предоставленными займами.

В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

	Прим.	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	4 344	-
Прочие внеоборотные активы	13	68	-
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	16	2 236	6
Краткосрочные предоставленные займы	17	412	10 876
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	18	5 107	-
Денежные средства	20	166	110
Итого максимальный кредитный риск		12 333	10 992

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

4.3. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить своих финансовых обязательств при наступлении срока их исполнения.

Разумное управление риском ликвидности подразумевает под собой поддержание достаточного количества денежных средств в наличии для погашения кредитных ресурсов и покрытия рыночной позиции. Руководство Группы отслеживает основные прогнозы резерва ликвидности Группы на основе ожидаемых денежных потоков.

Руководство Группы осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения:

	Прим.	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет
на 31 декабря 2008 года						
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	22, 26	113	-	22 451	10 169	27 229
Краткосрочные векселя к уплате	27	15 307	110	8 147	-	-
Кредиторская задолженность	23, 28	22 182	378	9 948	-	3 854
на 31 декабря 2007 года						
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	22, 26	307	225	15 354	-	-
Кредиторская задолженность	23, 28	-	-	18	-	-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

4.4. Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

Основной целью Общества в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Общества и максимизации прибыли акционера.

Для сохранения структуры капитала Группа может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты.

Контроль капитала осуществляется по средствам коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности. В чистую задолженность включаются процентные кредиты, векселя к уплате, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств.

	Прим.	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Долгосрочные кредиты и займы	22	37 156	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	23	2 506	-
Краткосрочные займы	26	21 822	15 121
Краткосрочные векселя к уплате	27	23 564	-
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	28	33 037	18
За вычетом денежных средств	20	(166)	(110)
Чистая задолженность		117 919	15 029
Капитал		137 526	22 303
Капитал и чистая задолженность		255 455	37 332
Коэффициент финансового рычага		0,46	0,40

Руководство полагает, что Группа способна генерировать достаточный приток денежных средств для покрытия обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

5. Выручка

	За год, закончившийся 31.12.2008
Выручка от реализации золота	68 190
Выручка от прочей реализации	1 906
Итого выручка	70 096

6. Себестоимость

	За год, закончившийся 31.12.2008
Денежные операционные расходы	(51 765)
Заработная плата	(21 740)
Материалы и запасные части	(20 036)
Электроэнергия	(3 796)
Налог на добычу полезных ископаемых	(2 979)
Затраты на аффинаж	(530)
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	(544)
Прочие расходы	(2 140)
Амортизация основных средств	(13 742)
Капитализируемые расходы на вскрышу	18 444
(Уменьшение)/увеличение резерва на рекультивацию земель	(1 569)
Руда, полученная от акционеров	(8 354)
Итого себестоимость	(56 986)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

7. Административные расходы

	За год, закончившийся 31.12.2008
Расходы на оплату труда	(6 467)
Материалы	(986)
Услуги	(914)
Налоги	(764)
Представительские расходы	(563)
Амортизация основных средств	(355)
Прочие	(1 238)
Итого административные расходы	(11 287)

8. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31.12.2008
Прочие доходы	
Доходы от продажи материалов	209
Доходы от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	3 387
Доходы от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	1 237
Прочие доходы	110
Итого прочие доходы	4 943
Прочие расходы	
Расходы от продажи материалов	(158)
Расходы от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	(3 348)
Расходы от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(1 248)
Изменение резерва по НДС к возмещению	(720)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности	(159)
Пени, неустойки, возмещение убытка	(710)
Убыток от обесценения основных средств	(152)
Материальная помощь, расходы на благотворительность	(617)
Прочие расходы	(471)
Итого прочие расходы	(7 583)
Итого прочие операционные расходы, нетто	(2 640)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

9. Финансовые расходы, нетто

	За год, закончившийся 31.12.2008
Финансовые доходы	
Курсовые разницы	1 273
Проценты к получению	2 645
Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности	1 619
Итого финансовые доходы	5 537
Финансовые расходы	
Проценты к уплате	(10 763)
Проценты по финансовой аренде	(31)
Курсовые разницы	(8 290)
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель	(557)
Итого финансовые расходы	(19 641)
Итого финансовые расходы, нетто	(14 104)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

10. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31.12.2008
Текущий налог на прибыль	(2 446)
Отложенный налог на прибыль	12 257
Итого налог на прибыль	9 811

Налог на прибыль Группы до налогообложения отличается от теоретической суммы налога, которая получится, используя действующую налоговую ставку по налогу, применяемую к прибыли следующим образом:

	За год, закончившийся 31.12.2008
Прибыль до налогообложения	30 737
Налоговая ставка	24%
Теоретический налог на прибыль	(7 377)
Штрафные санкции	(192)
Доходы, не принимаемые для целей налогообложения, нетто	10 131
Расход по отложенному налогу, относящийся к снижению налоговой ставки до 20%	7 249
Итого налог на прибыль	9 811

Доходы, не принимаемые для целей налогообложения, в размере 12 297 тыс. долл. США в основном сформировались за счет признания в отчете о прибылях и убытках превышения доли в чистых активах приобретаемой компании над справедливой стоимостью инвестиций.

Расходы, не принимаемые для целей налогообложения, в размере 1 339 тыс. долл. США, в основном сформировались за счет убытка от обесценения гудвила, признанного в отчете о прибылях и убытках.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

11. Основные средства

	Затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость									
По состоянию на 1 января 2008	-	-	30 591	-	1 753	2	-	-	32 346
Поступление в результате приобретения дочерних компаний	7 817	-	190 125	6 767	8 659	3 561	230	19 582	236 741
Поступление - эмиссия акций	-	-	-	6 590	9 406	5 739	147	-	21 882
Поступление	6 099	-	-	2 161	1 520	726	483	14 903	25 892
Внутреннее перемещение	(5 504)	5 504	-	21 567	10 009	485	42	(32 103)	-
Выбытие	-	-	-	-	(8)	-	(5)	(23)	(36)
Трансляционная разница	(1 112)	(845)	(34 196)	(5 668)	(4 827)	(1 600)	(136)	(358)	(48 742)
По состоянию на 31 декабря 2008	7 300	4 659	186 520	31 417	26 512	8 913	761	2 001	268 083
Накопленная амортизация									
По состоянию на 1 января 2008	-	-	(6 386)	-	-	-	-	-	(6 386)
Поступление в результате приобретения дочерних компаний	-	-	-	(21)	(1)	(22)	(7)	-	(51)
Поступление - эмиссия акций	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Поступление	(35)	(189)	(10 696)	(1 289)	(3 472)	(1 099)	(95)	-	(16 875)
Выбытие	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Трансляционная разница	5	29	2 692	198	533	170	12	-	3 639
По состоянию на 31 декабря 2008	(30)	(160)	(14 390)	(1 112)	(2 940)	(951)	(90)	-	(19 673)
Остаточная стоимость									
По состоянию на 1 января 2008	-	-	24 205	-	1 753	2	-	-	25 960
По состоянию на 31 декабря 2008	7 270	4 499	172 130	30 305	23 572	7 962	671	2 001	248 410

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

12. Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Про- центная ставка по договору	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Векселя, полученные от третьих лиц в рублях РФ:			
ООО «Стройтех»	15%	896	-
ООО «Комерсант»	0%	1 021	-
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ЗАО «Лунное»	11,5%	3 448	-
Резерв под обесценение финансовых активов имеющихся в наличии для продажи		(1 021)	-
Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		4 344	-

По данной категории активов максимальная подверженность кредитному риску соответствует их полной потере и равна справедливой стоимости векселей, полученных от третьих лиц.

По состоянию на 31 декабря 2008 года векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ в размере 3 231 тыс. долл. США находятся в залоге (Примечание 32.1).

13. Прочие внеоборотные активы

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Авансы, выданные третьим сторонам под капитальные вложения	474	172
Прочая дебиторская задолженность, связанные стороны	68	-
Прочие внеоборотные активы	54	52
Итого прочие внеоборотные активы	596	224

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

14. Отложенные налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Отложенные налоговые активы	9 507	1 406
Отложенные налоговые обязательства	(40 235)	(7 846)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(30 728)	(6 440)

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

	2008
По состоянию на 1 января	(6 440)
Эффект от приобретения дочерних компаний	(42 206)
Доход по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках	5 007
Эффект от уменьшения налоговой ставки до 20%	7 249
Трансляционная разница	5 662
По состоянию на 31 декабря	(30 728)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Отложенные налоговые активы:

	31 декабря 2007 года	Поступление в результате приобрете- ния дочер- ных компа- ний	Доход/(рас- ход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	Трансляци- онная раз- ница	31 декабря 2008 года
Основные средства	-	-	128	(20)	108
Нематериальные активы	-	2	-	(1)	1
Прочие внеоборотные активы	-	115	(19)	(14)	82
Запасы	-	163	895	(163)	898
Расходы будущих периодов	-	3 012	2 372	(817)	4 567
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	52	295	15	(56)	306
Дебиторская задолженность по налогам	-	-	24	(3)	21
Краткосрочные предоставленные займы	177	-	(175)	(2)	-
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	289	419	(109)	599
Денежные средства и их эквиваленты	-	5	(1)	(1)	3
Долгосрочные кредиты и займы	-	70	(70)	-	-
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	-	-	76	(12)	64
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	1 811	(1 811)	-	-
Обязательства по восстановлению окружающей среды	1 178	-	231	(229)	1 180
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	-	-	1 229	(188)	1 041
Краткосрочные кредиты и займы	-	64	80	(22)	122
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	-	-	45	(7)	38
Убыток	-	518	49	(87)	480
Итого	1 407	6 344	3 487	(1 731)	9 507

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Отложенные налоговые обязательства:

	31 декабря 2007 года	Поступление в результате приобрете- ния дочер- ных компа- ний	Доход/(рас- ход) по от- ложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	Трансляци- онная раз- ница	31 декабря 2008 года
Основные средства	(5 815)	(48 041)	10 394	6 732	(36 730)
Капитализируемые расходы на вскрышу	-	-	(1 658)	254	(1 404)
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	(212)	33	(179)
Прочие внеоборотные активы	-	-	(112)	17	(95)
Запасы	(2 032)	-	604	242	(1 186)
Расходы будущих периодов	-	(202)	164	5	(33)
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	-	(30)	29	-	(1)
НДС к возмещению	-	(284)	103	28	(153)
Дебиторская задолженность по налогам	-	-	(3)	-	(3)
Краткосрочные предоставленные займы	-	-	(187)	28	(159)
Долгосрочные кредиты и займы	-	(66)	56	1	(9)
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	(33)	(286)	49	(270)
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	-	106	(106)	-	-
Краткосрочные кредиты и займы	-	-	(6)	1	(5)
Краткосрочные векселя к уплате	-	-	(12)	4	(8)
Итого	(7 847)	(48 550)	8 768	7 394	(40 235)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

15. Запасы

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Рудные отвалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 1 683 тыс. долл. США на 31 декабря 2008 г.)	5 020	8 465
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	3 945	-
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	181	-
Прочие запасы и материалы	6 290	170
Итого запасы	15 436	8 635

Строка рудные отвалы по состоянию на 31 декабря 2007 года содержит запасы руды, переданные акционером Группы - ПК «Артель старателей «Селигдар». Передача была осуществлена на безвозмездной основе. В консолидированной финансовой информации указанные запасы отражены по справедливой стоимости в размере 8 465 тыс. долл. США.

Резерв на снижение стоимости создан под часть рудных отвалов, приобретенных в рамках объединения компаний. По оценкам руководства Группы последующая переработка данных запасов является нерентабельной в связи с низким содержанием золота в руде.

16. Дебиторская задолженность и авансы выданные

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 34 тыс. долл. США на 31 декабря 2008 г.)	1 590	6
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 829 тыс. долл. США на 31 декабря 2008 г.)	646	-
Нефинансовые активы		
Авансы выданные (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 491 тыс. долл. США и 214 тыс. долл. США на 31 декабря 2008 и 2007 гг., соответственно)	1 118	2 657
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	3 354	2 663

Оценочная справедливая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

По состоянию на 31 декабря 2008 года прочая дебиторская задолженность на сумму 829 тыс. долл. США была обесцененной, и в отношении нее был создан резерв. По оценкам руководства Группы указанная задолженность не будет погашена.

Анализ данной дебиторской задолженности по срокам давности приведен ниже:

	Общая сумма задолженности		Движение резерва в результате приобретения дочерних компаний	Сумма задолженности за вычетом резерва	
	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года	2008	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
от 2 до 4 лет	266	-	(266)	-	-
более 4 лет	564	-	(564)	-	-
	829	-	(829)	-	-

17. Предоставленные займы

	Процентная ставка в соответствии с договором	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Займы, выданные связанным сторонам в рублях РФ:			
ООО «Артель старателей «Сининда»	20%	408	-
ПК «Артель старателей «Селигдар»	1%	-	10 876
Займы, выданные третьим сторонам в рублях РФ:			
Павлов С.В.	15%	4	-
Итого предоставленные займы		412	10 876

По состоянию на 31 декабря 2007 года в состав займов, выданных связанным сторонам, входят займы, выданные по ставке, ниже рыночной.

Справедливая стоимость данных займов была определена на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Для расчета амортизируемой стоимости использовалась ставка от 10,2% до 10,9% в зависимости от срока выдачи займа.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Первоначальная и балансовая стоимость займов, выданных связанным сторонам, по состоянию на 31 декабря 2007 года составляет 11 615 тыс. долл. США и 10 876 тыс. долл. США соответственно.

18. Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Процент- ная ставка в соответ- ствии с до- говором	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	15%	5 107	-
Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		5 107	-

19. Прочие оборотные активы

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Расходы будущих периодов	3 299	27
Предоплата по прочим налогам	290	-
Прочие оборотные активы	58	-
Итого прочие оборотные активы	3 647	27

Расходы будущих периодов, связанные с подготовкой к сезону производства на предприятиях по добыче золота, в основном включают расходы по вскрыше и выемке грунта, а так же расходы общепроизводственного и общехозяйственного характера.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

20. Денежные средства

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Денежные средства на расчетных счетах в банке - рубль РФ	162	110
Денежные средства на расчетных счетах в банке – доллар США	4	-
Итого денежные средства	166	110

21. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала Группы составляет 20 039 и 1 948 тыс. дол. США. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. уставный капитал состоит из 50 500 000 и 500 500 000 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль соответственно, что составляет 0,04 долл. США.

На 31 декабря 2008 и 31 декабря 2007 гг. акционерами являлись:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
ПК «Артель старателей «Селигдар»	27%	100%
ALVE (SPC) LIMITED	1%	-
HSBC BANK PLC	2%	-
LAFTA ASSOCIATED S.A.	8%	-
Opian Financial Limited	1%	-
PLASMA ENTERPRISES LIMITED	2%	-
RBC Dexia Investor Services Bank S.A. PLC	3%	-
VARMA MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	3%	-
GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED	15%	-
DANION INVESTMENTS LIMITED	3%	-
ЗАО «Бестинвест»	2%	-
Касаткин Максим Александрович	1%	-
ООО «Азимут»	9%	-
ООО «Прейсиш-Эйлау»	15%	-
FRT ASSETS LIMITED	4%	-
Худолий Галина Владимировна	1%	-
Яныгина Елена Алексеевна	1%	-
Прочие юридические и физические лица	4%	-
	100%	100%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

22. Долгосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка в соот- ветствии с договором	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Долгосрочные кредиты в долларах США:			
ОАО «Промсвязьбанк»	10%	8 100	-
Долгосрочные облигации в рублях РФ			
	от 13% до 15%	27 229	-
Долгосрочные займы в рублях РФ:			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	от 9,8% до 15%	1 827	-
Итого долгосрочные кредиты и займы		37 156	-

Облигации представляют собой документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 1 и 2.

Облигации серии 1 выпущены 13 июня 2006 г. в количестве 300 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. (34 долл. США по курсу на дату отчетности). Длительность купонного периода составляет 91 день. Срок погашения облигаций 24 июня 2011 года.

Облигации серии 2 выпущены 23 ноября 2007 г. в количестве 500 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. (34 долл. США по курсу на дату отчетности). Длительность купонного периода составляет 182 дня. Срок погашения 22 декабря 2011 года.

Облигации, а также суммы, составляющие купонный доход, обеспечены поручительством ПК «Артель старателей «Селигдар»

По состоянию на 31 декабря 2008 года в состав долгосрочных займов в российских рублях входят займы, полученные по ставке, ниже рыночной. Первоначальная и балансовая стоимость указанных займов по состоянию на 31 декабря 2008 года составляет 332 тыс. долл. США и 288 тыс. долл. США, соответственно.

Для расчета амортизируемой стоимости указанных займов использовалась ставка от 9,8% до 11,9% в зависимости от срока получения займа.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. долгосрочный кредит от ОАО «Промсвязьбанк» обеспечен выручкой от продажи золота.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

23. Долгосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Финансовые обязательства		
Прочая кредиторская задолженность	2 506	-
Итого долгосрочная кредиторская задолженность	2 506	-

Справедливая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности была определена на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Для расчета амортизируемой стоимости использовалась ставка от 10,8% до 14,1% в зависимости от срока возникновения задолженности.

Первоначальная и балансовая стоимость долгосрочной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 года составляет 3 854 тыс. долл. США и 2 506 тыс. долл. США, соответственно.

24. Обязательства по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

Сроки погашения	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	278	(88)	189
От одного до пяти лет	392	(72)	320
	669	(160)	509

В составе прочих внеоборотных активов отражен аванс по финансовой аренде еще не полученного оборудования в сумме 474 тыс. долл. США

По договору финансовой аренды Группа арендует грузовые транспортные средства. По окончании срока аренды право собственности на имущество переходит к арендатору. Расчеты по договору финансовой аренды осуществляются в долларах США.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

25. Обязательства по восстановлению окружающей среды

Резерв на рекультивацию земель

Изменение резерва на рекультивацию земель представлено в таблице ниже:

	2008
По состоянию на 1 января	4 907
Увеличение/уменьшение обязательств, в том числе от изменения ставки дисконтирования	1 569
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель	557
Эффект от пересчета в валюту представления	(1 133)
По состоянию на 31 декабря	5 899

Основные использованные допущения:

	2008
Ставка дисконтирования	11,5 - 12,8%
Предполагаемая дата закрытия карьеров	2009 - 2011

В приведенной ниже таблице дисконтированная стоимость резерва на рекультивацию земель сгруппирована по предполагаемым срокам погашения:

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
от 1 до 2 лет	5 899	-
от 2 до 3 лет	-	4 907
	5 899	4 907

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

26. Краткосрочные займы

	Процентная ставка в соответствии с договором	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Краткосрочные кредиты в иностранной валюте:			
VTB BANK (FRANCE) SA	LIBOR* + 4,25%	19 874	15 121
Текущая часть долгосрочных займов, полученных от связанных сторон в рублях РФ:			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	от 0% до 15%	319	-
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	от 1% до 15%	1 542	-
ООО «Эллада 25»	7%	87	-
Итого краткосрочные кредиты и займы		21 822	15 121

*Ставка LIBOR по межбанковским депозитам в долларах США сроком на 3 месяца

По состоянию на 31 декабря 2008 г. текущая часть долгосрочных займов в российских рублях содержит займы, полученные по ставке, ниже рыночной. Первоначальная стоимость займов равна 330 тыс. долл. США, балансовая стоимость - 319 тыс. долл. США.

Для расчета амортизируемой стоимости указанных займов использовалась ставка 10,4%.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. обязательства по краткосрочным кредитам в сумме 19 874 и 15 121 тыс. долл. США соответственно, обеспечены выручкой от продажи золота.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

27. Краткосрочные векселя к уплате

	Процентная ставка в соот- ветствии с договором	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Текущая часть задолженности по долгосрочным векселям к уплате, переданным связанным сторонам:			
ЗАО «Русские фонды»	от 11,55% до 14%	4 500	-
Краткосрочные векселя к уплате, переданные связанным сторонам:			
ОАО АБ «Сир» Якутск	от 0% до 14%	295	-
ЗАО АБ «Алданзолотобанк»	от 5% до 20%	1 272	-
GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED	от 12% до 15%	17 362	-
Текущая часть задолженности по долгосрочным векселям к уплате, переданным третьим сторонам:			
ООО «Диаполюс»	15%	135	-
Итого краткосрочные векселя к уплате		23 564	-

Справедливая стоимость краткосрочных векселей к уплате приблизительно равна их балансовой стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

28. Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	12 126	18
Прочая кредиторская задолженность	8 505	-
Задолженность перед персоналом	11 877	-
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	529	-
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	33 037	18

В составе прочей кредиторской задолженности отражена текущая часть долгосрочной задолженности, справедливая стоимость которой была определена на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Для расчета амортизируемой стоимости использовалась ставка 12,5% .

Первоначальная и балансовая стоимость текущей части долгосрочной кредиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2008 года составляет 4 766 тыс. долл. США и 4 237 тыс. долл. США соответственно.

29. Краткосрочные обязательства по налогам

	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Единый социальный налог	1 883	-
Налог на доходы физических лиц	1 874	-
Налог на имущество	293	18
Транспортный налог	15	-
Налог на добавленную стоимость	9	-
Прочие налоги	232	-
Итого краткосрочные обязательства по налогам	4 306	18

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

30. Объединение компаний

По состоянию на 31 декабря 2008 Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Компания	Вид деятельности	Дата приобретения	Доля владения	Стоимость приобретения
ОАО «Селигдар» *	разведка, добыча и реализация золота	-	-	-
ОАО «Золото Селигдара»	разведка, добыча и реализация золота	25 января 2008	100%	4 612
ООО «Рябиновое»	разведка, добыча и реализация золота	25 января 2008	100%	-
ООО «Теплосервис»	транспортные услуги	27 февраля 2008	70%	71
ООО «Оренбургская Горная Компания»	разведка, добыча и реализация золота	20 марта 2008	72%	3 123
ООО «Евроарт»	добыча и реализация золота	12 мая 2008	100%	4 321
ООО «Артель старателей «Поиск»	разведка, добыча и реализация золота	15 мая 2008	51%	896
ООО «Территория»	финансовая деятельность	15 мая 2008	66,8%	562
ООО «Эй Зет ИнтернетшпЛ»	разведка, добыча и реализация золота	15 мая 2008	50%	-

* В течение 2008 года была осуществлена реорганизация в рамках, которой были объединены активы, контролируемые пайщиками ПК «Артель старателей «Селигдар», а также руководящим составом и сотрудниками Инвестиционной Группы «Русские Фонды» (Примечание 31.1). Приобретение дочерних компаний частично осуществлялось путем обмена на акции материнской компании ОАО «Селигдар», выпущенные в рамках дополнительной эмиссии. Руководство Группы рассматривает приобретение дочерних компаний, как сделки под общим контролем.

Приобретение контрольных пакетов акций в дочерних компаниях в 2008 году – сделки под общим контролем.

ОАО «Золото Селигдара» и ООО «Рябиновое»

25 января 2008 года Группа приобрела 49% акций ОАО «Золото Селигдара». ОАО «Золото Селигдара» принадлежит 100% доля ООО «Рябиновое» и 49,97% доля ЗАО «Лунное» - ассоциированной компании.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

27 февраля 2008 года Группа приобрела дополнительно 51% акций ОАО «Золото Селигдара», увеличив принадлежащую ей долю в капитале компании до 100%. Акции ОАО «Золото Селигдара» были приобретены путем обмена на акции материнской компании ОАО «Селигдар», выпущенные в рамках дополнительной эмиссии.

Несмотря на то, что в ходе первой сделки от 25 января 2008 года Группой не было приобретено более половины голосующих акций в ОАО «Золото Селигдара», Группа осуществляет контроль над деятельностью приобретенной компании посредством наличия большинства в Совете директоров.

Последующая сделка, связанная с покупкой доли в капитале ОАО «Золото Селигдара», рассматривалась Руководством Группы, как приобретение доли меньшинства.

На дату приобретения 25 января 2008 года справедливая стоимость активов и обязательств представлена следующим образом:

	<u>На дату приобретения</u>
Денежные средства и денежные эквиваленты	75
Основные средства до приведения к оценке по справедливой стоимости	38 246
Корректировка стоимости основных средств	118 387
Основные средства	156 633
Нематериальные активы	7
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	3 257
Запасы	1 192
НДС к возмещению	992
Дебиторская задолженность по налогам	1 174
Дебиторская задолженность и авансы выданные до приведения к оценке по справедливой стоимости	5 691
Корректировка стоимости дебиторской задолженности и авансов выданных	(91)
Дебиторская задолженность и авансы выданные	5 600
Кредиторская задолженность и авансы полученные	(12 017)
Кредиты и займы до приведения к оценке по справедливой стоимости	(54 977)
Корректировка стоимости кредитов и займов	55
Кредиты и займы	(54 922)
Отложенные налоговые обязательства	(27 146)
Чистые активы	74 844
Доля в чистых активах	36 674
Стоимость инвестиций	4 612
Превышение доли в чистых активах приобретаемой компании над справедливой стоимостью инвестиций	(32 062)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

ООО «Теплосервис»

27 февраля 2008 года Группа приобрела 70% доли в уставном капитале ООО «Теплосервис».

Доля в уставном капитале ООО «Теплосервис» была приобретена путем обмена на акции материнской компании ОАО «Селигдар», выпущенных в рамках дополнительной эмиссии.

На дату приобретения 27 февраля 2008 года справедливая стоимость активов и обязательств представлена следующим образом:

	<u>На дату приобретения</u>
Денежные средства	20
Основные средства	41
Запасы	15
Дебиторская задолженность и авансы выданные	286
Кредиторская задолженность и авансы полученные	(486)
Чистые активы	(124)
Доля в чистых активах	(87)
Стоимость приобретения	71
Гудвил	158
Обесценение гудвила, признанное в отчете о прибылях и убытках периода	(158)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

ООО «Оренбургская Горная Компания»

20 марта 2008 года Группа приобрела 47% долю в уставном капитале ООО «Оренбургская Горная Компания».

15 мая 2008 года Группа приобрела дополнительно 25% доли ООО «Оренбургская Горная Компания», увеличив принадлежащую ей долю в уставном капитале компании до 72%.

Доля в уставном капитале ООО «Оренбургская Горная Компания» была приобретена путем обмена на акции материнской компании ОАО «Селигдар», выпущенные в рамках дополнительной эмиссии.

Несмотря на то, что в ходе первой сделки от 20 марта 2008 года Группой не было приобретено более половины доли в уставном капитале ООО «Оренбургская Горная Компания», Группа осуществляет контроль над деятельностью приобретенной компании посредством наличия большинства в Совете директоров.

Последующая сделка, связанная с покупкой доли в уставном капитале ООО «Оренбургская Горная Компания», рассматривалась Руководством Группы, как приобретение доли меньшинства.

На дату приобретения 20 марта 2008 года справедливая стоимость активов и обязательств представлена следующим образом:

	<u>На дату приобретения</u>
Денежные средства	390
Основные средства до приведения к оценке по справедливой стоимости*	4 298
Корректировка стоимости основных средств	<u>67 958</u>
Основные средства	72 256
Запасы	336
НДС к возмещению	650
Дебиторская задолженность и авансы выданные	476
Краткосрочные финансовые активы	1 273
Корректировка стоимости краткосрочных финансовых активов	<u>(1 273)</u>
Краткосрочные финансовые активы	-
Кредиторская задолженность и авансы полученные	(1 131)
Кредиты и займы	(11 440)
Отложенные налоговые обязательства	(14 634)
Резерв по НДС к возмещению до приведения к оценке по справедливой стоимости	-
Корректировка суммы резерва	<u>(128)</u>
Резерв по НДС к возмещению	<u>(128)</u>
Чистые активы	46 775
Доля в чистых активах	21 984
Стоимость приобретения	3 123
Превышение доли в чистых активах приобретаемой компании над справедливой стоимостью инвестиций	(18 861)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

ООО «Евроарт»

12 мая 2008 года Группа приобрела 50% доли в уставном капитале ООО «Евроарт» за 200 долл. США – пересчет по курсу на дату покупки. При этом у Группы отсутствовал контроль над финансовой и операционной деятельностью компании.

24 октября 2008 года Группа приобрела дополнительно 50% доли в уставном капитале ООО «Евроарт» за 4 321 тыс. долл. США - по курсу на дату покупки, увеличив принадлежащую ей долю в капитале компании до 100% и получив контроль над ее деятельностью.

На дату приобретения 24 октября 2008 года справедливая стоимость активов и обязательств представлена следующим образом:

	На дату приобретения
Денежные средства	12
Основные средства	445
НДС к возмещению	371
Прочие оборотные активы	17
Кредиторская задолженность	(408)
Кредиты и займы полученные	(439)
Чистые активы	(2)
Доля в чистых активах	(1)
Стоимость, уплаченная денежными средствами	4 321
Денежные средства и денежные эквиваленты в приобретенных компаниях	(12)
Чистая стоимость, уплаченная денежными средствами	4 309
Гудвил	4 308
Обесценение гудвила, признанное в отчете о прибылях и убытках периода	(4 308)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

ООО «Артель старателей «Поиск»

15 мая 2008 года Группа приобрела 51% долю в уставном капитале ООО «Артель Старателей «Поиск».

Доля в уставном капитале ООО «Артель старателей «Поиск» была приобретены путем обмена на акции материнской компании ОАО «Селигдар», выпущенных в рамках дополнительной эмиссии.

На дату приобретения 15 мая 2008 года справедливая стоимость активов и обязательств представлена следующим образом:

	<u>На дату приобретения</u>	
Денежные средства и денежные эквиваленты		175
Основные средства до приведения к оценке по справедливой стоимости	1 815	
Корректировка стоимости основных средств	9 487	
Основные средства		11 302
Расходы будущих периодов		737
Запасы до приведения к оценке по справедливой стоимости	5 408	
Корректировка стоимости запасов	(2 074)	
Запасы		3 335
НДС к возмещению		509
Дебиторская задолженность и авансы выданные до приведения к оценке по справедливой стоимости	2 764	
Корректировка стоимости дебиторской задолженности и авансов выданных	(1 187)	
Дебиторская задолженность и авансы выданные		1 577
Кредиторская задолженность и авансы полученные		(865)
Кредиты и займы		(9 626)
Резерв по НДС к возмещению до приведения к оценке по справедливой стоимости	-	
Корректировка суммы резерва	(476)	
Резерв по НДС к возмещению		(476)
Отложенные налоговые обязательства		(1 598)
Чистые активы		5 070
Доля в чистых активах		2 586
Стоимость инвестиций		896
Превышение доли в чистых активах приобретаемой компании над справедливой стоимостью инвестиций		(1 690)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

ООО «Территория» и ООО «Эй Зет Интернейшнл»

15 мая 2008 года Группа приобрела 66,8% долю в уставном капитале ООО «Территория».

ООО «Территория» принадлежит 74,9% доля ООО «Эй Зет Интернейшнл», что дает Группе 50% долю в ООО «Эй Зет Интернейшнл».

Доля в уставном капитале ООО «Территория» была приобретена путем обмена на акции материнской компании ОАО «Селигдар», выпущенных в рамках дополнительной эмиссии.

На дату приобретения 15 мая 2008 года справедливая стоимость активов и обязательств представлена следующим образом:

	<u>На дату приобретения</u>
Денежные средства и денежные эквиваленты	14
Основные средства до приведения к оценке по справедливой стоимости	2 151
Корректировка стоимости основных средств	<u>(308)</u>
Основные средства	1 843
Нематериальные активы	1
Отложенные налоговые активы	74
Запасы до приведения к оценке по справедливой стоимости	2
НДС к возмещению	7
Дебиторская задолженность и авансы выданные	42
Кредиторская задолженность	(2)
Кредиты и займы	<u>(2 256)</u>
Чистые активы	(275)
Доля в чистых активах	(143)
Стоимость инвестиций	562
Гудвил	704
Обесценение гудвила, признанное в отчете о прибылях и убытках периода	(704)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Инвестиции в ассоциированную компанию

В рамках приобретения дочерней компании ОАО «Золото Селигдара» была приобретена доля в ассоциированной компании ЗАО «Лунное», которая создана с целью разработки золотоуранового месторождения «Лунное». В рамках реализации данного проекта Группа привлечена в качестве частного инвестора.

По состоянию на 31.12.2008 собственниками ЗАО «Лунное» являются государственная структура ОАО «Атомредметзолото» - в размере 50,03% и ОАО «Золото Селигдара» в размере 49,97%.

	31 декабря 2008 года
Активы	3 809
Обязательства	5 798
Выручка	-
Убыток	(1 870)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

31. Связанные стороны

31.1. Связанными сторонами Группы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. являются:

Конечные бенефициары:

**Руководящий состав и сотрудники
Инвестиционной Группы «Русские
Фонды»:**

Бейрит Константин Александрович
Васильев Сергей Анатольевич
Ермаченко Владимир Владимирович
Иванов Сергей Анатольевич
Лаунер Геннадий Альфредович

**Пайщики ПК «Артель старателей
«Селигдар»:**

Воротилин Борис Иванович
Зиновьев Александр Иванович
Кискин Владимир Александрович
Лабунь Анатолий Никитович
Лабунь Игорь Анатольевич
Лабунь Олег Анатольевич
Муллина Любовь Ивановна
Накул Виктор Евгеньевич
Питасов Сергей Александрович
Подойникова Лидия Дмитриевна
Прокопьев Максим Анатольевич
Татаринов Сергей Михайлович
Юсупов Магомед Умарович

Акционеры компаний Группы

ALVE (SPC) LIMITED
DANION INVESTMENTS LIMITED
FRT ASSETS LIMITED

GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED
Gurwen Overseas Holdings Limited
HSBC BANK PLC
LAITA ASSOCIATED SA
Mesner Investment Incorporated
Orion Financial Limited
PLASMA ENTERPRISES LIMITED
RBC Dexia Investor Services Bank S.A
Strategy Invest Limited
S.L.Capital Services Limited
VARMA MUTUAL PENSION INSURANCE
COMPANY

ЗАО «Бестинвест»
ЗАО «Бронкс-М»
ЗАО «Генезис Капитал»
ЗАО «Международный акционерный банк»
ОАО «Атомредметзолото»
ООО «Прейсиш-Эйлау»

ОАО «ИК «Проспект»
ООО «Азимут»
ООО «Алмазинтех-консультации и
инжиниринг»
ООО «Максимус»
ООО «Прейсиш-Эйлау»
ПК «Артель старателей «Селигдар»
Балашова Людмила Львовна
Касаткин Максим Александрович
Лаунер Геннадий Альфредович
Ложкина Ирина Борисовна
Мангилев Дмитрий Викторович
Миско Александр Константинович
Семейко Алексей Львович
Сеферян Вартануш Ашотовна

Софронов Виктор Егорович
Тегин Алексей Владимирович
Худолий Галина Владимировна
Яныгина Елена Алексеевна
Петров Иван Иванович

Ассоциированная компания

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

ЗАО «Лунное»

Основные руководители, входящие в состав Правления Группы

Асюнькин Виктор Серафимович	Левченко Галина Никитична
Бейрит Константин Александрович	Подойникова Лидия Дмитриевна
Боровко Георгий Викторович	Савина Ирина Александровна
Данильченко Валентина Никитична	Судейманов Валерий Оруджалиевич
Живов Владимир Львович	Татаринов Сергей Михайлович
Кискин Владимир Александрович	Тыхеев Владимир Леонидович
Кудрявцев Андрей Васильевич	Шеховцев Герман Викторович
Лабунь Анатолий Никитович	

**Близкие родственники лиц, входящих в категорию «Основные руководители,
входящие в состав Правления Группы»**

Лабунь Людмила Петровна	Лабунь Олег Анатольевич
Лабунь Игорь Анатольевич	

**Компании, в руководящий состав которых входят лица категории «Основные
руководители, входящие в состав Правления Группы»**

ЗАО «Русские фонды»	ООО КБ «Альба Альянс»
ЗАО АБ «Алданзолотобанк»	ОАО АБ «СИР» Якутск

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

31.2. Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. по существенным операциям со связанными сторонами имелись следующие остатки:

	31 декабря 2008 года		31 декабря 2007 года	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Торговая дебиторская задолженность				
ЗАО «Лунное»	1 185	-	-	-
ПК «Артель старателей «Селигдар»	60	-	-	-
Прочая дебиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	18	-	-	-
ЗАО «Лунное»	68	-	-	-
Авансы выданные				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	177	-	-	-
Долгосрочная прочая кредиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	2 506	-	-
Торговая кредиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	1 061	-	-
Авансы полученные				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	484	-	-
Прочая кредиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	4 657	-	-
Garrdencom Enterprises Limited	-	1 984	-	-
Laita Associated SA	-	446	-	-
ООО «Прейсшп-Эйлау»	-	446	-	-

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

31.3. Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31.12.2008
	Доходы
Выручка от реализации золота	
ООО КБ «Альба Альянс»	57 909
Выручка от прочей реализации	
ОАО «Золото Селигдара»	225
ЗАО «Лунное»	13
Прочие доходы от продажи материалов	
ЗАО «Лунное»	89
ОАО АБ «Сир» (ОАО) Якутск	3
Прочие доходы	
ЗАО «Лунное»	8
Проценты к получению	
ЗАО «Русские фонды»	249
ПК «Артель старателей «Селигдар»	280
Итого доходы	58 776

	За год, закончившийся 31.12.2008
	Расходы
Приобретение объектов основных средств	
ПК «Артель старателей «Селигдар»	1 369
Приобретение сырья и материалов	
ПК «Артель старателей «Селигдар»	3 998
Услуги доверительного управления	
ЗАО «Русские фонды»	22
Прочие расходы	
ПК «Артель старателей «Селигдар»	648
Проценты к уплате	

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

	За год, закончившийся 31.12.2008
	Расходы
ЗАО «Русские фонды»	1 207
ПК «Артель старателей «Селигдар»	564
Итого расходы	7 809

31.4. Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., составило 1 753 тыс. долл. США

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

32. Условные факты хозяйственной деятельности и операционные риски

32.1. Залоги и поручительства выданные

В декабре 2008 года Группа выступила поручителем по соглашению о предоставлении финансирования ЗАО «Лунное» от ОАО «Урановая горнорудная компания» на сумму 5 105 тыс. долл. США (по курсу на дату отчетности) с процентной ставкой 20% и сроком погашения декабрь 2009 года. В обеспечение обязательств по данному договору, также переданы в залог акции компании ЗАО «Лунное» номинальной стоимостью 49 тыс. долл. США и векселя ЗАО «Лунное» балансовой стоимостью 3 231 тыс. долл. США.

32.2. Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство Группы внимательно отслеживает текущие изменения, непосредственно затрагивающие основную деятельность Группы. Специалистами Группы анализируются изменения в налоговом законодательстве, правилах таможенного контроля, валютном регулировании, лицензировании и других инструментов государственного регулирования рыночной экономики. Проводимая работа позволяет минимизировать негативное влияние правовых рисков.

32.3. Кризис на мировых финансовых рынках

В результате продолжающегося глобального кризиса ликвидности, среди прочего возникли такие явления, как снижение возможности финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в российском банковском секторе, а также повышение ставок межбанковского кредитования. Данные обстоятельства могут повлиять на способность Группы при необходимости получать заимствования на приемлемых для него условиях.

Должники (Заемщики) Группы могут также пострадать от снижения ликвидности, что в свою очередь повлияет на их способность погашать свою задолженность. Ухудшение условий ведения деятельности должников (заемщиков) может также оказать влияние на прогнозы руководства Группы в отношении потоков денежных средств и оценку обеспечения финансовых и нефинансовых активов.

Руководство Группы не в состоянии оценить возможность дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков, роста нестабильности на валютных и фондовых рынках, а также достоверно спрогнозировать влияние этих факторов на финансовое положение Группы при их наличии в будущем.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

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

33. События после отчетной даты

33.1. Изменение валютного курса

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации в период с 31 декабря 2008 года по 31 июля 2009 г. увеличился с 29,3804 до 31,7555. В период с 31 декабря 2008 года по 31 июля 2009 г. официальный курс обмена российского рубля к евро, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, увеличился с 41,4411 до 44,6927.

33.2. Изменение цен на золото

Цены на золото в период с 31 декабря 2008 года по 31 июля 2009 г. увеличились с 845,0143 до 945,4833 долл. США/унция.

33.3. Уставный капитал

С июня 2009 года акции ОАО «Селигдар» котируются на РТС, в разделе СГК - Системе гарантированных котировок.

33.4. Основные средства

В рамках ранее заключенного договора лизинга с ЗАО «Дельта Лизинг» на предоставление в финансовую аренду транспортных средств в мае 2009 года получены шесть объектов, общая сумма обязательств по которым составляет 2 380 тыс. долл. США.

33.5. Финансовые активы

В январе Обществом приобретены ценные бумаги (векселя) компании ООО «Артель Старателей «Сининда» на общую сумму 1 173 тыс. долл. США по курсу на дату покупки. В апреле указанные векселя частично были оплачены в сумме 799 тыс. долл. США по курсу на дату погашения, в том числе накопленные проценты.

33.6. Кредиты и займы

В январе 2009 года принято решение о размещении путем открытой подписки документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 03 с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 1000 рублей каждая в количестве 1 500 000 штук со сроком погашения в 1820-й день с даты начала размещения облигаций выпуска, по цене 1000 рублей за одну облигацию. ФСФР России осуществил государственную регистрацию выпуска за номером 4-03-32538-Р от 7 мая 2009 года. Облигации допущены к торгам на ЗАО «ФБ ММВБ» и включены в раздел списка «Перечень внесписочных ценных бумаг». Ценные бумаги, допущенные к торгам без прохождения процедуры листинга. Дата начала торгов облигациями выпуска – 3 июля 2009 года.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

В феврале 2009 года заключен договор об открытии кредитной линии с ОАО «Промсвязьбанк» на сумму 20 000 тыс. долл. США. Кредитная линия предоставлена под 14% годовых и сроком погашения декабрь 2009 г. Кредит обеспечен имуществом компании ОАО «Золото Селигдара» залоговой стоимостью 13 393 тыс. долл. США по курсу на дату заключения договора, а так же выручкой от продаж золота.

В феврале 2009 ЗАО «ЮниКредит Банк» предоставлен кредит на сумму 16 500 тыс. долл. США с процентной ставкой LIBOR по межбанковским депозитам в долларах США сроком на 3 месяца, увеличенная на 10% и сроком погашения октябрь 2009 г. Кредит обеспечен имуществом залоговой стоимостью 9 805 тыс. долл. США и выручкой от продаж золота. Так же переданы в залог 25% плюс одна акции ОАО «Золото Селигдара».

В марте 2009 года заключен договор об открытии кредитной линии с ОАО «Международный акционерный банк» на сумму 4 000 тыс. долл. США. Кредитная линия предоставлена под 18% годовых и сроком погашения декабрь 2010 г.

В июне 2009 года была произведена выплата по 5-му купонному доходу в сумме 1 198 тыс. долл. США в пересчете по курсу на дату погашения по документарным неконвертируемым процентным облигациям на предъявителя серии 02 с обязательным централизованным хранением (государственный регистрационный номер выпуска 4-02-32538-F от 23 ноября 2006 года).

В июле 2009 года осуществлен выкуп по требованию владельцев документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 01 с обязательным централизованным хранением (государственный регистрационный номер выпуска 4-01-32538-F от 13.06.2006 года) в соответствии с порядком, определенным Решением о выпуске ценных бумаг и Проспектом ценных бумаг. Владельцами предъявлено к погашению 85 123 штук облигаций на общую сумму 2 718 тыс. долл. США по курсу на дату погашения (с учетом накопленного купонного дохода). Ранее по данному выпуску были произведены выплаты по 11-му и 12-му купонным доходам в сумме 313 тыс. долл. США в марте 2009 года и 335 тыс. долл. США в июне 2009 года, соответственно (по курсу на дату погашения).

В июле 2009 года принято решение о размещении путем открытой подписки документарных неконвертируемых процентных облигаций на предъявителя серии 04 с обязательным централизованным хранением номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, в количестве 1 500 000 штук, со сроком погашения 25 июня 2014 года, по цене 1 000 рублей за одну облигацию. По состоянию на дату утверждения консолидированной финансовой отчетности выпуск ценных бумаг не был зарегистрирован ФСФР России.

В январе 2009 года Группа частично погасила задолженность по краткосрочным векселям выданным ЗАО «Русские фонды» в сумме 2 045 тыс. долл. США в пересчете по курсу на дату погашения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ
ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

33.7. Налогообложение

В ноябре 2008 года был принят федеральный закон о внесении изменений в налоговый кодекс РФ, касающийся, в том числе снижения ставки налога на прибыль в Российской Федерации с 24% до 20% с 1 января 2009 года. Изменение ставки налога на прибыль применяется при расчете отложенных налоговых активов и обязательств на 31 декабря 2008 г.