

**Исх. № 128/2559-01/А3-09**

**Открытое акционерное общество «Селигдар»  
и его дочерние компании**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2009 года,  
подготовленная в соответствии с МСФО**

## Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА .....	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА .....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА.....	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА.....	11
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА.....	12

## ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 отчетности ОАО «Селигдар» и его дочерних компаний (далее — Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам 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 отчетности 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 отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, 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 отчетность о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности 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 отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, была утверждена 27 мая 2010 года от имени руководства ОАО «Селигдар»:

Лабунь А.П.  
Генеральный директор

Подойникова Л.Д.  
Главный бухгалтер

27 мая 2010 года Россия, Москва

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

### **Акционерам открытого акционерного общества «Селигдар»**

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Селигдар» и его дочерних компаний (далее — Группа), которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированные отчет о совокупных доходах, 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 отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам 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 отчетности**

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности. Ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля в отношении подготовки и объективного представления консолидированной финансовой отчетности, 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 отчетности на основе проведенного нами аудита.

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

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и уместными и предоставляют основу для выражения нашего мнения.

### **Мнение аудитора**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Заместитель Генерального директора

Директор по МСФО

27 мая 2010 года



Н.Е. Сулова

В.В. Потехин

## ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

### КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
Выручка	6	107 414	70 096
Себестоимость, не включая амортизацию лицензий	7	(59 189)	(46 290)
Амортизация лицензий		(10 234)	(10 696)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>37 991</b>	<b>13 110</b>
Административные расходы	8	(10 864)	(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	9	(5 248)	(2 640)
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>21 879</b>	<b>44 841</b>
Финансовые расходы, нетто	10	(7 131)	(14 104)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>14 748</b>	<b>30 737</b>
Налог на прибыль	11	(1 891)	9 811
<b>Чистая прибыль</b>		<b>12 857</b>	<b>40 548</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>12 857</b>	<b>40 548</b>
<b>Совокупный доход за год, относящийся к:</b>			
Акционерам материнской компании		12 728	40 665
Доля миноритарных акционеров		129	(117)
<b>Прибыль до вычета амортизации лицензий</b>		<b>23 091</b>	<b>51 244</b>
<b>Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации – EBITDA</b>		<b>51 240</b>	<b>63 498</b>

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Селигдар»  
27 мая 2010 года

Лабунь А.Н.  
Генеральный директор



Подойникова Л.Д.  
Главный бухгалтер



ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

	Прим.	31 декабря	
		2009 года	2008 года
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	12	247 268	248 884
Капитализированные расходы на вкрышу		17 984	12 473
Нематериальные активы		39	42
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	13	8 094	4 344
Прочие внеоборотные активы	14	66	122
Отложенные налоговые активы	15	179	245
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>273 630</b>	<b>266 110</b>
<b>Оборотные активы</b>			
Запасы	16	29 416	15 436
НДС к возмещению		6 080	4 968
Дебиторская задолженность и авансы выданные	17	29 666	3 354
Предоставленные займы	18	3 509	412
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	19	16 486	5 107
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		56	7
Прочие оборотные активы	20	4 567	3 647
Денежные средства	21	4 552	166
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>94 332</b>	<b>33 097</b>
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>367 962</b>	<b>299 207</b>

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

	Прим.	31 декабря 2009 года	2008 года
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	22	20 039	20 039
Эмиссионный доход		25 153	25 153
Нераспределенная прибыль		112 597	102 830
Резерв пересчета валют		(25 814)	(22 912)
<b>Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании</b>		<b>131 975</b>	<b>125 110</b>
Доля миноритарных акционеров		12 092	12 438
<b>Итого капитал и доля миноритарных акционеров</b>		<b>144 067</b>	<b>137 548</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные кредиты и займы	23	135 800	37 156
Долгосрочная кредиторская задолженность	24	2 366	2 506
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	25	780	320
Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды	26	4 336	4 464
Отложенные налоговые обязательства	15	26 914	30 973
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>170 196</b>	<b>75 419</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Краткосрочные займы	27	13 907	21 822
Краткосрочные векселя к уплате	28	15 437	23 564
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	29	19 257	37 343
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	25	779	189
Краткосрочные обязательства по налогу на прибыль		556	788
Краткосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды	26	2 017	1 435
Резерв по НДС к возмещению		1 746	1 099
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>53 699</b>	<b>86 240</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>367 962</b>	<b>299 207</b>

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Селигдар»  
27 мая 2010 года

Лабунь 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 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
<b>Движение денежных средств по операционной деятельности</b>		
Поступления от покупателей	96 465	69 843
Прочие поступления	12 614	3 963
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	(74 065)	(47 872)
Оплата труда	(30 099)	(9 314)
Платежи по налогам и сборам	(19 218)	(6 176)
Прочие платежи	(3 575)	(2 494)
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>(17 878)</b>	<b>7 950</b>
<b>Движение денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3 963)	(3 088)
Приобретение долевых и долговых инструментов других компаний и долей участия в совместной деятельности	(1 887)	(5 045)
Авансовые платежи, предоставленные другим сторонам	(7 745)	-
Продажа долевых и долговых инструментов других компаний и долей участия в совместной деятельности	-	3 387
Предоставленные займы	(8 001)	(11 909)
Полученные проценты	1	13
Поступления от погашения предоставленных займов	754	3 481
Продажа векселей других организаций	9 069	65
Покупка векселей других организаций	(8 236)	(8 251)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(20 008)</b>	<b>(21 347)</b>

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
<b>Движение денежных средств по финансовой деятельности</b>		
Поступления от эмиссии акций и других долевого инструментов	-	5 438
Поступления от займов, полученных от других организаций	119 367	36 785
Выплата процентов по займам	(12 592)	(7 636)
Погашение полученных займов	(63 813)	(24 462)
Поступление от выпуска собственных векселей	21 774	7 820
Погашение выпущенных собственных векселей	(23 437)	(3 581)
Выплаты по финансовой аренде	(774)	(880)
<b>Чистые денежные средства по финансовой деятельности</b>	<b>40 525</b>	<b>13 484</b>
Эффект от пересчета в валюту представления	1 747	(31)
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>2 639</b>	<b>87</b>
<b>Денежные средства на начало года</b>	<b>166</b>	<b>110</b>
<b>Денежные средства на конец года</b>	<b>4 552</b>	<b>166</b>

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Селигдар»  
27 мая 2010 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 2009 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

	Устав- ный капитал	Эмисси- онный доход	Нерас- преде- ленная прибыль	Резерв пере- счета валют	Итого капитал акцио- неров мате- ринской компа- нии	Доля минори- тарных акцио- неров	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2008 года</b>	1 948	-	20 246	109	22 303	-	22 303
Поступление в результате приобретения дочерних компаний	-	-	(105)	-	(105)	63 665	63 560
Совокупный доход 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)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 года</b>	<b>20 039</b>	<b>25 153</b>	<b>102 830</b>	<b>(22 912)</b>	<b>125 110</b>	<b>12 438</b>	<b>137 548</b>
<b>Остаток на 1 января 2009 года</b>	<b>20 039</b>	<b>25 153</b>	<b>102 830</b>	<b>(22 912)</b>	<b>125 110</b>	<b>12 438</b>	<b>137 548</b>
Поступление в результате приобретения контроля над компаниями	-	-	(2 961)	-	(2 961)	-	(2 961)
Совокупный доход за год	-	-	12 728	-	12 728	129	12 857
Эффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	(2 902)	(2 902)	(475)	(3 377)
<b>Остаток на 31 декабря 2009 года</b>	<b>20 039</b>	<b>25 153</b>	<b>112 597</b>	<b>(25 814)</b>	<b>131 975</b>	<b>12 092</b>	<b>144 067</b>

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Селигдар»  
27 мая 2010 года

Лабунь А.Н.  
Генеральный директор



Подойникова Л.Д.  
Главный бухгалтер



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

---

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

**1. Группа, представляющая консолидированную финансовую отчетность**

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](http://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 отчетность.

**3.1. Основы представления консолидированной финансовой отчетности**

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 отчетность 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

**3.2. Составление консолидированной финансовой отчетности впервые в соответствии с МСФО**

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам 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 отчетности Группа применяла обязательные исключения и добровольные исключения, допускаемые МСФО (IFRS) 1.

**3.2. Принципы консолидации**

**3.3.1. Дочерние организации и организации, контролируемые Группой**

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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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**

Переход на новые стандарты и интерпретации, которые начали эффективно использоваться Группой с 01 января 2009.

Использование Группой новых стандартов и интерпретаций приводят к введению изменений в ее учетную политику. Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые наиболее эффективно используются с 1 Января 2009:

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Этот стандарт применяется к организациям, долговые или ценные бумаги которых обращаются на публичных торгах, или финансовая отчетность которых зарегистрирована (или в процессе регистрации) в регулирующем органе с целью выпуска любого вида финансовых инструментов на публичный рынок. МСФО (IFRS) 8 требует раскрытия финансовой и прочей информации об операционных сегментах, с раскрытием информации о сегментах аналогично той, которая используется для внутренних отчетов. Пересмотренный МСФО (IFRS) 8 повлиял на представление информации об операционных сегментах, но не оказал влияния на признание и оценку операций и на остатки по операциям.
- МСФО (IAS) 23 «Расходы по займам», пересмотренный в марте 2007 года. Основное изменение исключает возможность отнесения на расходы затрат по займам, относящимся к активам, требующим существенного времени для их подготовки к использованию или продаже. Следовательно, требуется капитализировать такие затраты по займам в стоимости актива. Измененный стандарт применяется к будущим затратам по займам, относящимся к квалифицируемым активам, для которых датой начала капитализации будет 1 января 2009 или позднее. Прочие затраты по займам признаются в качестве расхода с использованием метода эффективной ставки процента.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», пересмотренный в сентябре 2007 года. Основное изменение в МСФО (IAS) 1 - замена отчета о прибылях и убытках на отчет о совокупном доходе, который будет также включать все совокупные изменения в капитале, не связанные с владельцами, такие как переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Альтернативно, компаниям разрешено представлять два отчета: отдельно отчет о прибылях и убытках и отчет о совокупном доходе. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 также вводит требования к представлению бухгалтерский баланса (отчета о финансовом состоянии) на начало наиболее раннего сопоставимого периода, в котором компания изменяла сопоставимые данные в результате переклассификаций, изменений в учетной политике или исправления ошибок. Пересмотренный МСФО (IAS) 1 оказал влияние на представление финансовой отчетности, но не оказал влияния на признание и оценку операций и на остатки по операциям.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

- Изменения Международных Стандартов Финансовой Отчетности (опубликованы в мае 2009 года). В 2008 году Комитет по Международным стандартам финансовой отчетности принял решение об осуществлении проекта, целью которого являлось внесение необходимых, но не срочных поправок в МСФО на ежегодной основе. Поправки состоят из совокупности изменений по существу, разъяснений и изменений в терминологии в различных стандартах. Изменения по существу относятся к следующим областям: классификация актива как предназначенного для продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 5 в случае потери контроля над дочерней компанией; возможность представления финансовых инструментов, предназначенных для продажи, в качестве долгосрочных в соответствии с МСФО (IAS) 1; учет реализации активов, которые ранее были предназначены для сдачи в аренду, в соответствии с МСФО (IAS) 16 и классификация соответствующих потоков денежных средств согласно МСФО (IAS) 7 в качестве потоков денежных средств по операционной деятельности; разъяснение определения «сокращение» в соответствии с МСФО (IAS) 19; учет государственных кредитов, предоставляемых по процентной ставке ниже рыночной в соответствии с МСФО (IAS) 20; приведение определения понятия «затрат по займам» в МСФО (IAS) 23 в соответствие с методом эффективной процентной ставки; разъяснение учета дочерних предприятий, предназначенных для продажи в соответствии с МСФО (IAS) 27 и МСФО (IFRS) 5; сокращение требований к раскрытию информации в отношении ассоциированных и совместно контролируемых компаний в соответствии с МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31; увеличение объема информации, требуемой к раскрытию в соответствии с МСФО (IAS) 36; разъяснение учета расходов на рекламу в соответствии с МСФО (IAS) 38; внесение поправок в определение понятия «справедливая стоимость», изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, в соответствии с учетом хеджирования согласно МСФО (IAS) 39; внедрение учета инвестиционной собственности, находящейся в процессе строительства, в соответствии с МСФО (IAS) 40; а также сокращение ограничений в отношении способа определения справедливой стоимости биологических активов в соответствии с МСФО (IAS) 41. Изменения, внесенные в МСФО (IAS) 8, 10, 18, 20, 29, 34, 40, 41 и МСФО (IFRS) 7 представляют собой лишь изменения терминологии и редакционные изменения, которые, по мнению Комитета по Международным стандартам финансовой отчетности, оказывают минимальное влияние на бухгалтерский учет, либо вообще не оказывают влияния. Изменения не оказали влияния на финансовую отчетность.
- Финансовые инструменты с опционом на продажу и обязательства, возникающие при ликвидации – МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 с поправками. Изменения предусматривают, чтобы некоторые финансовые инструменты, соответствующие определению «финансовые обязательства», должны быть классифицированы как капитал. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях» - «Условия получения и аннулирования выплат». В поправке разъясняется, что к условиям вступления в права на акции относятся только условия, связанные с предоставлением услуг, и условия, связанные с показателями деятельности. Прочие характеристики выплат, основанных на акциях, не представляют собой условия наделяния правами на акции. В данной поправке также указывается, что отмена этих прав, произведенная компанией либо другими сторонами, отражается в учете аналогичным способом. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- Интерпретация IFRIC 13 «Программы поощрения постоянных клиентов». IFRIC 13 уточняет, что при продаже товаров и услуг с поощрительными бонусами, операция по продаже является многокомпонентной и выручка, полученная от покупателей, распределяется по компонентам операции по продаже с учетом справедливой

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

стоимости каждого из них. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.

- Интерпретация IFRIC 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости». Интерпретация касается учета доходов и связанных с ними расходов компаний, которые занимаются строительством объектов недвижимости напрямую или через субподрядчиков, и представляет руководство для определения соответствует ли соглашение на строительство объектов недвижимости стандартам МСФО (IAS) 11 и МСФО (IAS) 18. Также интерпретация представляет критерии для определения, когда компаниям следует признавать выручку от таких операций. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- Стоимость инвестиций в дочерние общества, совместно контролируемые предприятия или ассоциированные компании – изменения в МСФО (IFRS) 1 и МСФО (IAS) 27 (выпущены в мае 2008 года. Данная поправка позволяет компаниям, впервые применяющим МСФО, рассчитывать стоимость финансовых вложений в дочерние компании, ассоциированные и совместно контролируемые компании по справедливой стоимости, либо по балансовой стоимости, которая была признана в соответствии с применявшимися ранее стандартами финансовой отчетности в качестве условной стоимости в отдельной финансовой отчетности. Данная поправка также содержит требования, в соответствии с которыми распределения чистых активов объектов вложений до приобретения должны отражаться в отчете о прибылях и убытках, а не в качестве возмещения финансовых вложений. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- Усовершенствования к раскрытию информации о финансовых инструментах – Поправка к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие» (выпущены в марте 2009 года). Данная поправка предусматривает раскрытие более подробной информации об оценке справедливой стоимости и риске ликвидности. Компания должна будет раскрывать информацию об анализе финансовых инструментов с использованием трехуровневой иерархии оценки справедливой стоимости. Поправка (а) поясняет, что анализ обязательств по срокам погашения должен включать договоры о предоставленных финансовых гарантиях по максимальной величине гарантии в самый ранний период, когда может возникнуть требование об исполнении гарантии; (б) требует раскрытия информации о сроках, оставшихся до погашения производных инструментов в соответствии с условиями договоров, в том случае, если договорные сроки погашения необходимы для понимания распределения потоков денежных средств во времени. Компания также должна будет раскрывать информацию об анализе по срокам исполнения финансовых активов, которые она использует для управления риском ликвидности, если такая информация необходима для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли оценить характер и величину риска. Усовершенствованные раскрытия включены в состав данной финансовой отчетности.
- Производные инструменты – Поправка к Интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IAS) 39 (выпущена в марте 2009 года). Поправка разъясняет, что встроенные финансовые инструменты, не отраженные как финансовые активы, изменение справедливой стоимости которых отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, должны оцениваться и учитываться отдельно. Поправка не оказала влияния на данную финансовую отчетность.
- Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность». Данная интерпретация объясняет, в каких случаях применим учет по методу хеджирования для валютных рисков и подтверждает, что метод хеджирования не применим в отношении операций по переводу из функциональной валюты в валюту презентации. Интерпретация позволяет применять инструменты хеджирования компанией или компаниями, входящими в Группу, за исключением случаев, когда данная зарубежная деятельность сама является предметом

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

хеджирования. Интерпретация также объясняет, как рассчитывается эффект от выбытия захеджированной зарубежной деятельности с учетом перевода эффекта от конвертации валюты из капитала в отчет о прибылях и убытках.

- Международный стандарт финансовой отчетности для малых и средних предприятий (далее МСП) (выпущен в июле 2009 года) является автономным стандартом, нацеленным на учет потребностей и возможностей небольших предприятий. Многие из принципов полных МСФО в отношении признания и оценки активов, обязательств, доходов и расходов, были упрощены, необходимые раскрытия были упрощены и значительно сокращено их количество. МСФО для МСП могут быть применены компаниями, которые публикуют финансовую отчетность общего назначения для внешних пользователей и не имеют публичной подотчетности. Компания не имеет права применять МСФО для МСП, если она является публичной.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для отчетных периодов Группы, начинающихся 01 января 2010 года или после этой даты, и которые Группа не приняла досрочно.

- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов в качестве дивидендов собственникам» (вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2009 года, или после этой даты). Интерпретация определяет порядок учёта дивидендов, выплачиваемых собственникам неденежными активами. В данном разъяснении уточняются время и способ признания неденежных дивидендов, а также то, что разница, возникающая между выплаченными дивидендами и балансовой стоимостью распределённых чистых активов, признается в отчете о прибылях и убытках. Интерпретация КИМФО (IFRIC) 17 не повлияет на деятельность Компании, поскольку Компания не распределяет неденежные активы в качестве дивидендов собственникам.
- Интерпретация IFRIC 18 «Активы, полученные от покупателей» (применимы к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Интерпретация касается вопросов отражения в учёте активов, полученных предприятиями от своих покупателей, а именно, условия при которых актив отвечает критериям отнесения его к этой категории, признание актива и оценка его стоимости при первоначальном признании; выявление отдельно идентифицируемых услуг (одна или более услуга в обмен на переданный актив); признание выручки и отражение в учете денежных средств, полученных от покупателей. Ожидается, что интерпретация КИМФО (IFRIC) 18 не повлияет на финансовую отчетность Компании.
- Классификация выпуска прав – Дополнение к МСФО (IAS) 32, (выпущено 8 октября 2009 года, действует с годовых периодов, начинающихся с или после 1 февраля 2010 года). Дополнение допускает исключение для определенных прав на выпуск акций с доходом в иностранной валюте от классификации в качестве производных финансовых инструментов.
- МСФО (IAS) 27 «Индивидуальная и индивидуальная финансовая отчетность» (пересмотрен в январе 2009 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 г. или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IAS) 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и держателей пакета акций, не дающего права осуществлять контроль (ранее именовавшихся «долей меньшинства») даже в том случае, когда результаты по пакету акций, не дающего права осуществлять контроль, представляют собой дефицит (действующий в настоящее время стандарт требует, чтобы превышение по убыткам в большинстве случаев начислялось на владельцев материнской компании). Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящие к

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

потере контроля, должны отражаться в учете как операции с долевыми инструментами.

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (пересмотрен в январе 2009 года, применяется к объединениям компаний, дата приобретения которых приходится на начало (или более позднюю дату) первого годового отчетного периода, начинающегося с 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 разрешает компаниям выбирать по своему желанию метод оценки пакета акций, не дающего права осуществлять контроль, они могут использовать для этого существующий метод МСФО (IFRS) 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании) или метод оценки по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 содержит более подробное руководство по применению метода покупки к объединению компаний. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Гудвил будет оцениваться как разница на дату приобретения между справедливой стоимостью любой инвестиции в бизнес до приобретения, переданной суммой оплаты и приобретенными чистыми активами. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения компаний и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна будет отразить на дату приобретения обязательство по любому условному вознаграждению в связи с покупкой. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО (IFRS) 3 ограничивается только объединениями бизнеса с участием нескольких компаний и объединениями бизнеса, осуществленными исключительно путем заключения договора. МСФО 3 не применим к Компании, так как сделки по объединению бизнеса не ожидаются.
- Изменения стандарта МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» - Допустимые объекты хеджирования (ретроспективно применяется к отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Поправка уточняет практические аспекты применения принципов выделения тех рисков и тех частей потоков денежных средств, которые могут быть определены в качестве хеджируемого риска и объекта хеджирования соответственно. Данное изменение не окажет влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компания не применяет учет хеджирования.
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (изменения приняты в декабре 2009 года вступают в силу в отношении первого применения МСФО для отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты). Переработанный МСФО (IFRS) 1 сохранил содержание прежней версии, но имеет измененную структуру с целью лучшего понимания пользователями отчетности и для лучшего усвоения будущих изменений. Компания сделала вывод, что переработанный стандарт не окажет влияния на ее финансовую отчетность.
- Групповые сделки с выплатами на основе акций, расчет по которым производится денежными средствами – дополнения к МСФО 2, Выплаты на основе акций (действует для годовых отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 года). Дополнения обеспечивают четкую основу для классификации выплат на основе акций в индивидуальной и отдельной финансовой отчетности. Дополнения включают в стандарт инструкции, содержащиеся в КТМСФО 8 и КТМСФО 11, которые изымаются. Также дополняются инструкции данные в КТМСФО 11 по учету планов, которые ранее не были рассмотрены в толковании. Дополнения также уточняют терминологию, приведенную в Приложении к стандарту. Компания не ожидает, что дополнения будут иметь существенное влияние на отчетность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

- Дополнительные исключения при первом применении – дополнения к МСФО 1, Первое применение МСФО (действует для годовых отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2010 года). Поправки освобождают компании, использующие метода полных затрат от ретроспективного применения МСФО для нефтяных и газовых активов, а также освобождаются компании с действующими договорами лизинга от пересмотра классификации этих договоров в соответствии с IFRIC 4, Определение наличия в договоре условий аренды, когда применение их национальных стандартов к бухгалтерского учета приводит к аналогичным результатам. Дополнения не будут иметь никакого влияния на финансовую отчетность Компании.
- Поправки к Международным стандартам финансовой отчетности (выпущены в апреле 2009 года; поправки к МСФО (IFRS) 2, МСФО (IAS) 38, IFRIC 9 и IFRIC 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; поправки к МСФО (IFRS) 5, МСФО (IFRS) 8, МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 7, МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 36 и МСФО (IAS) 39 вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Поправки включают ряд существенных изменений и пояснений следующих стандартов и интерпретаций: пояснение того факта, что вклады компаний в операции по приобретению общего контроля и формированию совместных предприятий не подпадают под действие МСФО (IFRS) 2; пояснение установленных в МСФО (IFRS) 5 и других стандартах требований к раскрытию информации о внеоборотных активах (или групп выбытия), классифицированных как предназначенные для продажи или прекращаемая деятельность; требование отражения общей стоимости активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО (IFRS) 8 только в тех случаях, когда такие суммы предоставляются основному лицу, принимающему решения, на регулярной основе; внесение изменений в МСФО (IAS) 1 для целей классификации в качестве долгосрочных определенных обязательств, расчеты по которым производятся с помощью собственных долевых инструментов компании; внесение изменений в МСФО (IAS) 7 для того, чтобы в качестве инвестиционной деятельности могли быть классифицированы только те расходы, которые приводят к признанию актива; возможность классификации определенной долгосрочной аренды земли в качестве финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании срока действия договора аренды; предоставление дополнительных инструкций в МСФО (IAS) 18 для того, чтобы определить, действует ли компания в качестве комитента или агента; пояснение в МСФО (IAS) 36 того факта, что единица, генерирующая денежные средства, не должна быть крупнее операционного сегмента до укрупнения; внесение пояснений к МСФО (IAS) 38 в отношении оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе объединения компаний; внесение поправок к МСФО (IAS) 39 в целях (i) включения в область его применения опционных контрактов, которые могут привести к объединению компаний, (ii) уточнения периода переклассификации прибыли и убытков по инструментам хеджирования потоков денежных средств со счетов капитала на счета прибылей и убытков, а также (iii) пояснения того факта, что возможность предоплаты непосредственно связана с основным договором, если при исполнении заемщик компенсирует экономические убытки кредитора; внесение поправок к IFRIC 9 для пояснения того факта, что встроенные производные финансовые инструменты по контрактам, полученным в ходе операций по приобретению общего контроля и формированию совместных предприятий, не подпадают под действие данной интерпретации; а также снятие ограничения в IFRIC 16, связанного с тем, что инструменты хеджирования не могут применяться иностранными компаниями, которые сами являются предметом хеджирования. Согласно ожиданиям Компании, поправки не окажут существенного влияния на

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

---

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

- Поправка к МСФО (IAS) 24, Раскрытие информации о связанных сторонах, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2011 года или после этой даты. МСФО(IAS) 24 был пересмотрен в 2009 года, в результате чего: (а) было упрощено определение понятия связанной стороны, внесена ясность в его предполагаемое значение и устранены несоответствия, (б) частично было предоставлено освобождение от требований раскрытия информации для государственных компаний.
- МСФО (IFRS) 9, Финансовые инструменты, часть 1: классификация и оценка. МСФО (IFRS) 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет части МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Могут быть выделены следующие особенности:

Финансовые активы должны быть классифицированы в две основные категориями по отношению к их оценке: впоследствии учитываемые по справедливой стоимости или впоследствии учитываемые по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно быть принято при первоначальном признании. Финансовый инструмент в последствии учитывается по амортизированной стоимости только если это долговой финансовый инструмент и, одновременно, если (i) бизнес-моделью компании является владение активом с целью получения договорных денежных потоков и (ii) договорные денежные потоки предусматривают только выплату основной суммы и процентов (то есть, если актив имеет свойства простого займа). Все остальные долговые финансовые инструменты должны быть классифицированы по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в составе прибылей и убытков.

Все долевыми инструментами в последствии учитываются по справедливой стоимости. Долевыми инструментами, предназначенные для торговли, классифицируются по справедливой стоимости с признанием результатов в отчете о прибылях и убытках. Для всех остальных долевыми инструментами может быть сделан выбор при первоначальном признании относить нереализованные и реализованные прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости в состав прочего совокупного дохода, а не в состав прибылей и убытков. В таком случае, возможность списания накопленных прибылей и убытков от изменения справедливой стоимости в состав прибылей и убытков, не предусмотрена. Данный выбор может быть сделан для каждого инструмента отдельно. Дивиденды признаются в отчете о прибылях и убытках если они представляют собой доход от инвестиций.

МСФО (IFRS) 9 обязателен к применению с 1 января 2013 года, но также разрешено и ранее применение.

- Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (выпущена в ноябре 2009 года, применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты, ранее применение допускается). Данная интерпретация разъясняет правила учета в случае, когда компания пересматривает условия кредитных договоров в пользу полного или частичного погашения долга посредством выпуска собственных долевыми инструментами кредитору. В соответствии с Интерпретацией: а) долевыми инструментами, выпущенные кредитору являются частью оплаты задолженности по финансовому обязательству; б) долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости. Если справедливую стоимость невозможно достоверно оценить, оценка долевыми инструментами должна отражать справедливую стоимость погашенного финансового обязательства; в) разница между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства и первоначальной стоимостью выпущенного долевого инструмента признается в составе прибылей и убытков.
-

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

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

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

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 отчетность представлена в долларах США, которые являются валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

Пересчет в валюту представления консолидированной финансовой отчетности 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:

<b>Рубль РФ к доллару США</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Курс на отчетную дату	30,2442	29,3804
Средний курс за год	31,7231	24,8740

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

**3.6. Принцип непрерывности деятельности**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и 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 отчетность 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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.

**3.9.1.2. 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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.

**3.9.1.3. 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 ставки 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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, имеющих для продажи, раннее 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

---

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

на 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 отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, а также объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

**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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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.

**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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

**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 отчетности как единый отчетный сегмент.

**4. Первое применение МСФО**

Группа впервые подготовила годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО. 01 января 2008 года является датой, начиная с которой Группа применяет МСФО. С учетом некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 требует ретроспективного применения версии стандартов МСФО, действительных на 31 декабря 2009 года, при подготовке исходного бухгалтерского баланса по состоянию на 01 января 2008 года и в течение последующих периодов до отчетной даты первой финансовой отчетности по МСФО. При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа применяла обязательные исключения и следующие добровольные исключения:

***Использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости***

На 01 января 2008 года Группа приняла решение оценить некоторые основные средства и нематериальные активы по справедливой стоимости.

***Накопленные курсовые разницы***

Группа приняла решение обнулить фонд накопленных курсовых разниц на 01 января 2008 года. Данное исключение применяется ко всем дочерним компаниям в соответствии с МСФО (IFRS) 1.

Исключения, которые, с точки зрения ретроспективного применения, являются обязательными согласно МСФО (IFRS) 1, включают следующее:

***Прекращение признания финансовых активов и обязательств***

Финансовые активы и обязательства, признание которых прекратилось до 01 января 2008 года, не признаются повторно по МСФО. Применение исключения из требования о пересчете сравнительных данных в соответствии с МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 39 означает, что с 01 января 2008 года Группа признает все финансовые активы и обязательства, признание которых было прекращено с 01 января 2008 года, и которые не отвечают критериям прекращения признания МСФО (IAS) 39. Руководство приняло решение не применять с более ранней даты критерии прекращения признания МСФО (IAS) 39.

***Учет при хеджировании.*** Группа не применяет учет хеджирования.

***Оценка.*** Оценки, выполненные в соответствии с МСФО на 01 января 2008 года и 31 декабря 2008 года, должны соответствовать оценкам, сделанным на ту же самую дату в соответствии с ранее использовавшимися национальными стандартами учета, если только не существует объективных данных, свидетельствующих о том, что эти оценки были ошибочными.

Ниже представлена информация о приведении в соответствие данных и количественная оценка влияния перехода с правил учета по российскому законодательству (РПБУ) на МСФО по состоянию на 01 января 2008 года:

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

	РПБУ на 01 января 2008 года	Примечание	МСФО на 01 января 2008 года
<b>Активы</b>			
Основные средства	1 771	(1)	25 960
Прочие внеоборотные активы	53	(2)	224
Запасы	170	(3)	8 635
НДС к возмещению	0	(4)	209
Дебиторская задолженность и авансы выданные	3 360	(5)	2 663
Предоставленные займы	11 615	(6)	10 876
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	0	(7)	103
Прочие оборотные активы	27		27
Денежные средства	110		110
<b>Итого активы</b>	<b>17 106</b>		<b>48 807</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	2 057	(8)	1 948
Добавочный капитал	238	(9)	0
Нераспределенная прибыль	(355)	(10)	20 246
Резерв пересчета валют	0	(8)	109
<b>Итого капитал</b>	<b>1 941</b>		<b>22 303</b>
<b>Обязательства</b>			
Долгосрочные займы	15 108	(11)	0
Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды	0	(12)	4 907
Отложенные налоговые обязательства	10	(13)	6 440
Краткосрочные займы	12	(11)	15 121
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	18		18
Краткосрочные обязательства по налогам	18		18
<b>Итого обязательства</b>	<b>15 166</b>		<b>26 504</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>17 107</b>		<b>48 807</b>

- 1) Лицензии и прочие основные средства отражены по справедливой стоимости на дату перехода на МСФО.
- 2) Прочие внеоборотные активы выделены из состава прочей дебиторской задолженности.
- 3) Стоимость руды, полученной безвозмездно от акционера, отражена в составе запасов.
- 4) НДС к возмещению выделен из состава прочей дебиторской задолженности.
- 5) Начислен резерв по сомнительным долгам в соответствии с МСФО и проведена реклассификация прочей дебиторской задолженности.
- 6) Заем, выданный по ставке ниже рыночной, отражен по справедливой стоимости с учетом дисконтирования в соответствии с МСФО.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

- 7) Дебиторская задолженность по налогу на прибыль выделена из состава прочей дебиторской задолженности.
- 8) Резерв пересчета курсовых разниц начислен в связи с применением курса на дату создания Компании согласно МСФО.
- 9) Добавочный капитал, образованный согласно РПБУ, списан как не подлежащий признанию в соответствии с МСФО.
- 10) Добавочный капитал, образованный согласно РПБУ, списан как не подлежащий признанию в соответствии с МСФО, и начислены отложенные налоги согласно МСФО.
- 11) Долгосрочный заем реклассифицирован в краткосрочный в соответствии с условиями договора согласно МСФО.
- 12) Условное обязательство по восстановлению окружающей среды начислено в соответствии с МСФО.
- 13) Отложенное налоговое обязательство начислено в результате возникновения временных разниц между МСФО и налоговым учетом.

Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по РПБУ и по МСФО и относится к следующим статьям:

**Основные средства: использование справедливой стоимости в качестве условно рассчитанной стоимости.** Группа приняла решение провести оценку основных средств (здания и сооружения и оборудование) по справедливой стоимости.

**Кредиты и займы: прибыли / (убытки) при первоначальном признании.** В соответствии с российским законодательством, займы с низкой или нулевой процентной ставкой, погашаемые исключительно денежными средствами, при условии отсутствия передачи прочих прав или привилегий, отражаются по цене операции. В противоположность РПБУ, при первоначальном признании в соответствии с МСФО займы должны отражаться по справедливой стоимости с учетом расходов по сделке. Получаемая разница по сравнению с учетом займов по цене операции должна незамедлительно признаваться на счете прибылей и убытков, за исключением случаев, когда эта разница отвечает критериям признания активов или обязательств в соответствии с прочими применимыми МСФО.

**Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки:** Финансовые активы Группа отражает по справедливой стоимости через прибыли и убытки в соответствии с МСФО (IAS) 39, действующим с 1 Января 2005. Указанные инвестиции содержат ценные бумаги, которые обращаются на бирже, но которые не торгуются активно и, следовательно, не учитываются по рыночным ценам в соответствии с МСФО (IAS) 39. Однако они должны учитываться по специальным методикам, предложенным в МСФО (IAS) 39 (пересмотренном). По РПБУ такие финансовые активы учитываются по цене приобретения.

**Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств.** Данная корректировка необходима для отражения отложенного налогообложения, рассчитываемого по методу балансовых обязательств в отношении всех временных разниц, представленных в Примечании 15.

## **5. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

**5.1. 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.

**5.1.1. 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.

**5.1.2. 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:

<b>Рубль РФ к доллару США</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
<b>Долгосрочные кредиты и займы</b>		
По фиксированным ставкам	135 800	37 156
<b>Краткосрочные кредиты и займы</b>		
По фиксированным ставкам	13 907	1 948
По плавающим ставкам	-	19 874
<b>Краткосрочные векселя к уплате</b>		
По фиксированным ставкам	15 437	23 564
<b>Итого</b>	<b>165 144</b>	<b>82 542</b>

**5.1.3. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

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:

	Доллар США	
	на 31 декабря 2009	на 31 декабря 2008
<b>Финансовые обязательства</b>		
Долгосрочные кредиты и займы	81 774	8 100
Краткосрочные кредиты и займы	12 162	19 874
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	780	320
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	779	189
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>95 495</b>	<b>28 483</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 года, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 24% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за год уменьшилась бы на 3 925 тыс. долл. США.

## 5.2. 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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

<b>Рубль РФ к доллару США</b>	<b>Прим.</b>	<b>31 декабря 2009 года</b>	<b>31 декабря 2008 года</b>
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		8 094	4 344
Прочие внеоборотные активы		66	122
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность		29 416	3 354
Краткосрочные предоставленные займы		3 509	412
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		16 486	5 107
Денежные средства		4 552	166
<b>Итого максимальный кредитный риск</b>		<b>62 123</b>	<b>13 505</b>

**5.3. 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 2009 и 2008 гг. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения:

	<b>Прим.</b>	<b>Менее 3 месяцев</b>	<b>От 3 до 6 месяцев</b>	<b>От 6 до 12 месяцев</b>	<b>От 1 до 2 лет</b>	<b>От 2 до 5 лет</b>
<b>на 31 декабря 2009 года</b>						
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	<b>22, 26</b>	204	-	13 115	84 635	51 753
Краткосрочные векселя к уплате	<b>27</b>	6 710	106	8 621	-	-
Кредиторская задолженность	<b>23, 28</b>	11 743	569	6 945	-	2 366
<b>на 31 декабря 2008 года</b>						
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	<b>22, 26</b>	113	-	21 709	9 927	27 229
Краткосрочные векселя к уплате	<b>27</b>	15 307	110	8 147	-	-
Кредиторская задолженность	<b>23, 28</b>	22 182	378	14 783	-	2 506

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

**5.4. 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 2009 года	31 декабря 2008 года
Долгосрочные кредиты и займы	22	135 800	37 156
Долгосрочная кредиторская задолженность	23	2 366	2 506
Краткосрочные займы	26	13 907	21 822
Краткосрочные векселя к уплате	27	15 437	23 564
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	28	19 257	37 343
За вычетом денежных средств	20	(4 552)	(166)
<b>Чистая задолженность</b>		<b>182 215</b>	<b>122 225</b>
Капитал		144 067	137 548
<b>Капитал и чистая задолженность</b>		<b>326 282</b>	<b>259 773</b>
Коэффициент финансового рычага		0,56	0,47

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

**6. Выручка**

	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
Выручка от реализации золота	97 820	68 190
Выручка от прочей реализации	9 594	1 906
<b>Итого выручка</b>	<b>107 414</b>	<b>70 096</b>

**7. Себестоимость**

	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
<b>Денежные операционные расходы</b>	<b>(68 719)</b>	<b>(51 765)</b>
Заработная плата	(25 506)	(21 740)
Материальные и запасные части	(24 225)	(20 036)
Электроэнергия	(3 710)	(3 796)
Налог на добычу полезных ископаемых	(5 698)	(2 979)
Затраты на аффинаж	(3 912)	(530)
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	(3 517)	(544)
Прочие расходы	(2 151)	(2 140)
<b>Амортизация, не включая амортизацию лицензий</b>	<b>(6 397)</b>	<b>(3 046)</b>
<b>Капитализируемые расходы на вскрышу</b>	<b>15 927</b>	<b>18 444</b>
<b>(Уменьшение)/увеличение резерва на рекультивацию земель</b>	<b>-</b>	<b>(1 569)</b>
<b>Руда, полученная от акционеров</b>	<b>-</b>	<b>(8 354)</b>
<b>Итого себестоимость</b>	<b>(59 189)</b>	<b>(46 290)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА***в тысячах долларов США, если не указано иное***8. Административные расходы**

	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
Расходы на оплату труда	(5 107)	(6 467)
Материалы	(943)	(986)
Услуги	(2 405)	(914)
Налоги	(331)	(764)
Амортизация основных средств	(520)	(355)
Прочие	(1 558)	(1 801)
<b>Итого административные расходы</b>	<b>(10 864)</b>	<b>(11 287)</b>

**9. Прочие операционные расходы, нетто**

	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
<b>Прочие доходы</b>		
Доходы от продажи материалов	196	209
Доходы от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	266	3 387
Доходы от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	31	1 237
Прочие доходы	354	110
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>847</b>	<b>4 943</b>
<b>Прочие расходы</b>		
Расходы от продажи материалов	(171)	(158)
Расходы от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	(169)	(3 348)
Расходы от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(7)	(1 248)
Изменение резерва по НДС к возмещению	(647)	(720)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности	(993)	(159)
Пени, неустойки, возмещение убытка	(2 515)	(710)
Убыток от обесценения основных средств	-	(152)
Материальная помощь, расходы на благотворительность	(189)	(617)
Прочие расходы	(1 404)	(471)
<b>Итого прочие расходы</b>	<b>(6 095)</b>	<b>(7 583)</b>
<b>Итого прочие операционные расходы, нетто</b>	<b>(5 248)</b>	<b>(2 640)</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА***в тысячах долларов США, если не указано иное***10. Финансовые расходы, нетто**

	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
<b>Финансовые доходы</b>		
Курсовые разницы доходы / (расходы)	6 912	(7 017)
Проценты к получению	3 397	2 645
Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности прибыль/(убыток)	(144)	1 619
<b>Итого финансовые доходы</b>	<b>10 165</b>	<b>(2 753)</b>
<b>Финансовые расходы</b>		
Проценты к уплате	(16 313)	(10 763)
Проценты по финансовой аренде	(390)	(31)
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель	(593)	(557)
<b>Итого финансовые расходы</b>	<b>(17 296)</b>	<b>(11 351)</b>
<b>Итого финансовые расходы, нетто</b>	<b>(7 131)</b>	<b>(14 104)</b>

**11. Налог на прибыль**

	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
Текущий налог на прибыль	(5 411)	(2 446)
Отложенный налог на прибыль	3 520	12 257
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(1 891)</b>	<b>9 811</b>

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 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
Прибыль до налогообложения	14 748	30 737
Налоговая ставка	20%	24%
Теоретический налог на прибыль	(2 950)	(7 377)
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	1 059	9 939
Расход по отложенному налогу, относящийся к снижению налоговой ставки до 20%	-	7 249
<b>Итого налог на прибыль</b>	<b>(1 891)</b>	<b>9 811</b>

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

**12. 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
<b>Первоначальная стоимость</b>									
По состоянию на 1 января 2008	-	-	30 591	-	1 753	2	-	-	32 346
Приобретение 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	15 377	26 366
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)
<b>По состоянию на 31 декабря 2008</b>	<b>7 300</b>	<b>4 659</b>	<b>186 520</b>	<b>31 417</b>	<b>26 512</b>	<b>8 913</b>	<b>761</b>	<b>2 475</b>	<b>268 557</b>
<b>Наколенная амортизация</b>									
По состоянию на 1 января 2008	-	-	(6 386)	-	-	-	-	-	(6 386)
Приобретение 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
<b>По состоянию на 31 декабря 2008</b>	<b>(30)</b>	<b>(160)</b>	<b>(14 390)</b>	<b>(1 112)</b>	<b>(2 940)</b>	<b>(951)</b>	<b>(90)</b>	<b>-</b>	<b>(19 673)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
По состоянию на 1 января 2008	-	-	24 205	-	1 753	2	-	-	25 960
<b>По состоянию на 31 декабря 2008</b>	<b>7 270</b>	<b>4 499</b>	<b>172 130</b>	<b>30 305</b>	<b>23 572</b>	<b>7 962</b>	<b>671</b>	<b>2 475</b>	<b>248 884</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

<b>Первоначальная стоимость</b>									
По состоянию на 1 января 2009	<b>7 300</b>	<b>4 659</b>	<b>186 520</b>	<b>31 417</b>	<b>26 512</b>	<b>8 913</b>	<b>761</b>	<b>2 475</b>	<b>268 557</b>
Приобретение в результате приобретения дочерних компаний	-	-	-	174	639	2 135	125	2 130	5 203
Поступление – эмиссия акций	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Поступление	1 849	3 211	35	1 043	1 835	3 741	426	8 601	20 740
Внутреннее перемещение	-	-	-	165	324	88	16	(593)	-
Выбытие	-	-	-	-	(713)	(235)	(3)	-	(951)
Трансляционная разница	(118)	(122)	(5 325)	(830)	(655)	26	6	462	(6 556)
<b>По состоянию на 31 декабря 2009</b>	<b>9 031</b>	<b>7 748</b>	<b>181 230</b>	<b>31 969</b>	<b>27 942</b>	<b>14 667</b>	<b>1 331</b>	<b>13 075</b>	<b>286 993</b>
<b>Наколенная амортизация</b>									
По состоянию на 1 января 2009	<b>(30)</b>	<b>(160)</b>	<b>(14 390)</b>	<b>(1 112)</b>	<b>(2 940)</b>	<b>(951)</b>	<b>(90)</b>	-	<b>(19 673)</b>
Приобретение в результате приобретения дочерних компаний	-	-	-	(28)	(280)	(1 877)	(80)	-	(2 265)
Поступление – эмиссия акций	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Поступление	(28)	(149)	(10 234)	(1 260)	(3 900)	(2 101)	(178)	-	(17 849)
Выбытие	-	-	-	-	41	19	1	-	61
Трансляционная разница	-	(3)	329	(31)	(118)	(166)	(9)	-	1
<b>По состоянию на 31 декабря 2009</b>	<b>(58)</b>	<b>(312)</b>	<b>(24 294)</b>	<b>(2 431)</b>	<b>(7 198)</b>	<b>(5 075)</b>	<b>(357)</b>	-	<b>(39 725)</b>
<b>Остаточная стоимость</b>									
По состоянию на 1 января 2009	7 270	4 499	172 130	30 305	23 572	7 962	671	2 475	248 884
<b>По состоянию на 31 декабря 2009</b>	<b>8 973</b>	<b>7 437</b>	<b>165 474</b>	<b>29 538</b>	<b>20 744</b>	<b>9 593</b>	<b>973</b>	<b>13 076</b>	<b>247 268</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА***в тысячах долларов США, если не указано иное***13. Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	Процентная ставка по договору	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Векселя, полученные от третьих лиц в рублях РФ:</b>			
ООО «Стройтех»	15 %	861	896
ООО «Комерсант»	0 %	-	1 021
<b>Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:</b>			
ЗАО «Лунное»	11,5 %	7 233	3 448
<b>Резерв под обесценение финансовых активов имеющихся в наличии для продажи</b>		-	(1 021)
<b>Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<b>8 094</b>	<b>4 344</b>

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

Информация о залогах отражена в Примечании 32.1.

**14. Прочие внеоборотные активы**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Прочая дебиторская задолженность, связанные стороны	66	68
Прочие внеоборотные активы	-	54
<b>Итого прочие внеоборотные активы</b>	<b>66</b>	<b>122</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

**15. Отложенные налоговые активы и обязательства**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Отложенные налоговые активы	179	245
Отложенные налоговые обязательства	(26 914)	(30 973)
<b>Отложенные налоговые активы и обязательства</b>	<b>(26 735)</b>	<b>(30 728)</b>

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

	2009	2008
По состоянию на 1 января	(30 728)	(6 440)
Эффект от приобретения дочерних компаний	-	(42 206)
Доход по отложенному налогу, отраженному в отчете о прибылях и убытках	3 520	5 007
Эффект от уменьшения налоговой ставки до 20%	-	7 249
Трансляционная разница	473	5 662
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>(26 735)</b>	<b>(30 728)</b>

**2009: Отложенные налоговые активы:**

	31 декабря 2008 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках	Трансляционная разница	31 декабря 2009 года
Запасы	895	(626)	(14)	255
Расходы будущих периодов	4 567	4 301	(70)	8 798
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	306	140	(5)	441
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	599	(590)	(9)	-
Обязательства по восстановлению окружающей среды	1 180	108	(18)	1 270
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	1 041	(1 025)	(16)	-
Убыток	480	(473)	(7)	-
Прочие активы и обязательства	439	(81)	(7)	351
<b>Итого</b>	<b>9 507</b>	<b>1 754</b>	<b>(146)</b>	<b>11 115</b>

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

**Отложенные налоговые обязательства:**

	31 декабря 2008 года	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	(36 730)	2 040	565	(34 125)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(1 404)	8	22	(1 374)
Запасы	(1 186)	(487)	18	(1 655)
Долгосрочная кредиторская задолженность	(270)	86	4	(180)
Прочие активы и обязательства	(645)	119	10	(516)
<b>Итого</b>	<b>(40 235)</b>	<b>1 766</b>	<b>619</b>	<b>(37 850)</b>

**2008: Отложенные налоговые активы:**

	31 декабря 2007 года	Поступлени е в результате приобрете- ния дочер- них 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
Запасы	-	163	895	(163)	895
Расходы будущих периодов	-	3 012	2 372	(817)	4 567
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	52	295	15	(56)	306
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	289	419	(109)	599
Обязательства по восстановлению окружающей среды	1 178	-	231	(229)	1 180
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	-	-	1 229	(188)	1 041
Убыток	-	518	49	(87)	480
Прочие активы и обязательства	177	2 067	( 1 723)	(82)	439
<b>Итого</b>	<b>1 407</b>	<b>6 344</b>	<b>3 487</b>	<b>(1 731)</b>	<b>9 507</b>

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

**Отложенные налоговые обязательства:**

	31 декабря 2007 года	Поступлени е 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)
Запасы	(2 032)	-	604	242	(1 186)
Долгосрочная кредиторская задолженность	-	(33)	(286)	49	(270)
Прочие активы и обязательства	-	(476)	(286)	117	(645)
<b>Итого</b>	<b>(7 847)</b>	<b>(48 550)</b>	<b>8 768</b>	<b>7 394</b>	<b>(40 235)</b>

**16. Запасы**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Рудные отвалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 1 292 тыс. долл США на 31 декабря 2009 г. (2008: 1 683 тыс. долл США))	10 543	5 020
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	6 126	3 945
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	36	181
Прочие запасы и материалы	12 711	6 290
<b>Итого запасы</b>	<b>29 416</b>	<b>15 436</b>

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.

**17. Дебиторская задолженность и авансы выданные**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Финансовые активы</b>		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 948 тыс. долл. США на 31 декабря 2009 г. (2008: 34 тыс. долл США))	1 574	1 590
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 1 257 тыс. долл. США на 31 декабря 2009 г. (2008: 829 тыс. долл США))	7 667	646

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

**Нефинансовые активы**

Авансы выданные

(за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 491 тыс. долл, США на 31 декабря 2008 г. (2009: 0))

20 425 1 118

**Итого дебиторская задолженность и авансы выданные 29 666 3 354**

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

По состоянию на 31 декабря 2009 года прочая дебиторская задолженность на сумму 1 257 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 2009 года	31 декабря 2008 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
от 2 до 4 лет	693	265	(693)	(265)	-	-
более 4 лет	564	564	(564)	(564)	-	-
	<b>1 257</b>	<b>829</b>	<b>1 257</b>	<b>829</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**18. Предоставленные займы**

	Процентная ставка в соответствии с договором	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Займы, выданные связанным сторонам в рублях РФ:</b>			
ООО «Артель старателей «Сининда»	20%	-	408
<b>Займы, выданные третьим сторонам в рублях РФ:</b>			
ООО «Спецмонтажстрой»	15%	3 109	-
Павлов С.В.	15%	4	4
<b>Итого предоставленные займы</b>		<b>3 509</b>	<b>412</b>

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

**19. Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи**

	Процентная ставка в соответствии с договором	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:</b>			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	15%	10 992	5 107
ЗАО «Русские фонды»	15 %	5 494	-
<b>Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>		<b>16 486</b>	<b>5 107</b>

**20. Прочие оборотные активы**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Расходы будущих периодов	4 450	3 299
Предоплата по прочим налогам	117	290
Прочие оборотные активы	-	58
<b>Итого прочие оборотные активы</b>	<b>4 567</b>	<b>3 647</b>

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

**21. Денежные средства**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Денежные средства в кассе	1	-
Денежные средства на расчетных счетах а банке – рубль РФ	2 476	162
Денежные средства на расчетных счетах а банке – доллар США	2 004	4
Прочие денежные активы	71	-
<b>Итого денежные средства</b>	<b>4 552</b>	<b>166</b>

**22. Уставный капитал**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала Группы составляет 20 039 тыс. долл США. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. уставный капитал состоит из 500 500 000 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль, что составляет 0,04 долл. США.

На 31 декабря 2009 и 31 декабря 2008 гг. акционерами являлись:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
--	----------------------	----------------------

## ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

ПК «Артель старателей «Селигдар»	15%	27%
ALVE (SPC) LIMITED	1%	1%
HSBC BANK PLC	2%	2%
LAITA ASSOCIATED S.A.	6%	8%
Opian Financial Limited	1%	1%
PLASMA ENTERPRISES LIMITED	4%	2%
RBC Dexia Investor Services Bank S.A. PLC	-	3%
VARMA MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY	-	3%
GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED	26%	15%
DANION INVESTMENTS LIMITED	3%	3%
ЗАО «Бестинвест»	-	2%
Касаткин Максим Александрович	1%	1%
ООО «Азимут»	-	9%
ООО «Прейсиш-Эйлау»	15%	15%
FRT ASSETS LIMITED	4%	4%
Худолий Галина Владимировна	1%	1%
Яныгина Елена Алексеевна	1%	1%
THE BANK OF NEW YORK MELLON	8%	-
ООО "Диаполус"	2%	-
ООО "Финансовая инвестиционная компания "ИНТЕРФИНАНС"	1%	-
MASTKO HOLDINGS LTD	1%	-
ЗАО "Генезис Капитал"	1%	-
Касаткин Максим Александрович	1%	-
Кискин Владимир Александрович	2%	-
Прочие юридические и физические лица	4%	4%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### 23. Долгосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка в соответствии с договором	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Долгосрочные кредиты в долларах США:</b>			
ОАО «Промсвязьбанк»	10 %	1 200	8 100
ЗАО «Международный акционерный банк»	16 %	4 000	-
ЗАО «ЮниКредитБанк»	8,6 %	25 000	-
Алданское ОСБ № 1049	от 11% до 13 %	51 574	-
<b>Долгосрочные облигации в рублях РФ</b>	от 13 % до 15 %	51 753	27 229
<b>Долгосрочные займы в рублях РФ:</b>			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	от 9,8 % до 15 %	2 273	1 827
<b>Итого долгосрочные кредиты и займы</b>		<b>135 800</b>	<b>37 156</b>

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

## ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

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 2009 и 2008 г. долгосрочные кредиты от банков обеспечены выручкой от продажи золота.

#### 24. Долгосрочная кредиторская задолженность

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Финансовые обязательства</b>		
Прочая кредиторская задолженность	2 366	2 506
<b>Итого долгосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>2 366</b>	<b>2 506</b>

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 2009 года составляет 3 268 тыс. долл. США и 2 366 тыс. долл. США, соответственно.

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.

#### 25. Обязательства по финансовой аренде

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

Сроки погашения	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	277	(88)	189
От одного до пяти лет	392	(72)	320
	<b>669</b>	<b>(160)</b>	<b>509</b>

По состоянию на 31 декабря 2009 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	1 149	(370)	779
От одного до пяти лет	893	(113)	780
	<b>2 042</b>	<b>(483)</b>	<b>1 559</b>

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.

**26. Обязательства по восстановлению окружающей среды**

**Резерв на рекультивацию земель**

Изменение резерва на рекультивацию земель представлено в таблице ниже:

	2009	2008
По состоянию на 1 января	5 899	4 907
Увеличение/уменьшение обязательств, в том числе от изменения ставки дисконтирования	-	1 568
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель	593	557
Эффект от пересчета в валюту представления	(139)	(1 133)
<b>По состоянию на 31 декабря</b>	<b>6 353</b>	<b>5 899</b>

Основные использованные допущения:

	2009	2008
Ставка дисконтирования	11,5 – 12,8 %	11,5 – 12,8 %
Предполагаемая дата для закрытия карьеров	2010-2011	2009-2011

В приведенной ниже таблице дисконтированная стоимость резерва на рекультивацию земель

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

сгруппирована по предполагаемым срокам погашения:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
менее 1 года	2 017	1 435
от 1 до 2 лет	4 336	4 464
от 2 до 3 лет		-
	<b>6 353</b>	<b>5 899</b>

**27. Краткосрочные займы**

	Процентная ставка в соответствии с договором	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Краткосрочные кредиты в иностранной валюте:</b>			
VTB BANK (FRANCE) SA	LIBOR* +4,25%	-	19 874
ЗАО «Международный акционерный банк»	16%	2 000	-
ОАО «Промсвязьбанк»	10%	10 162	-
<b>Текущая часть долгосрочных займов, полученных от связанных сторон в рублях РФ:</b>			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	от 0% до 15%	784	319
<b>Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон в рублях РФ:</b>			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	от 1% до 15%	953	1 542
ООО «Эллада 25»	7%	-	87
Прочие	от 1% до 15%	8	-
<b>Итого краткосрочные кредиты и займы</b>		<b>13 907</b>	<b>21 822</b>

\*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 2009 и 2008 г. краткосрочные кредиты от банков обеспечены выручкой от продажи золота.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА***в тысячах долларов США, если не указано иное***28. Краткосрочные векселя к уплате**

	Процентная ставка в соответствии с договором	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Текущая часть задолженности по долгосрочным векселям к уплате, переданным связанным сторонам:</b>			
ЗАО «Русские фонды»	от 11,55% до 14%	9 585	4 500
<b>Краткосрочные векселя к уплате, переданные связанным сторонам:</b>			
ОАО АБ «Сир» Якутск	от 0% до 14%	634	295
ЗАО АБ «Алданзолотобанк»	от 5% до 20%	463	1 272
GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED	от 12% до 15%	-	17 362
<b>Текущая часть задолженности по долгосрочным векселям к уплате, переданным третьим сторонам:</b>			
ООО «Диаполюс»	15%	131	135
<b>Прочие эмитенты</b>	от 1% до 15%	4 624	-
<b>Итого краткосрочные векселя к уплате</b>		<b>15 437</b>	<b>23 564</b>

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

**29. Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные**

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
<b>Финансовые обязательства</b>		
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	5 019	12 126
Прочая кредиторская задолженность	2 942	8 505
Задолженность перед персоналом	5 060	11 877
Задолженность по прочим налогам	2 785	4 306
<b>Нефинансовые обязательства</b>		
Авансы полученные	3 451	529
<b>Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные</b>	<b>19 257</b>	<b>37 343</b>

Задолженность по налогам представлена следующим образом:

## ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Единый социальный налог	409	1 883
Налог на доходы физических лиц	1 961	1 874
Налог на имущество	293	293
Транспортный налог	18	15
Налог на добавленную стоимость	2	9
Прочие налоги	102	232
<b>Итого краткосрочные обязательства по налогам</b>	<b>2 785</b>	<b>4 306</b>

### 30. Объединение компаний

По состоянию на 31 декабря 2009 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 Интернейшнл»	разведка, добыча и реализация золота	15 мая 2008	50%	-
ООО Артель старателей «Сининда-1»	добыча и реализация золота	01 января 2009	50%	-

## ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

\* 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 30.1). 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.

#### 2008 год

#### 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.

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	<u>118 387</u>	
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	<u>(91)</u>	
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	<u>55</u>	
Кредиты и займы		(54 922)

## ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

Отложенные налоговые обязательства	(27 146)
Чистые активы	74 845
Доля в чистых активах	36 674
Стоимость инвестиций	4 612
Превышение доли в чистых активах приобретаемой компании над справедливой стоимостью инвестиций	(32 062)

#### 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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:

	<u>На дату приобретения</u>
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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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 приобретена путем обмена на акции материнской компании ОАО «Селигдар», выпущенные 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	5 409	
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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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», выпущенные 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	561
Гудвил	704
Обесценение гудвила, признанное в отчете о прибылях и убытках периода	(704)

#### 2009 год

#### ООО Артель старателей «Сининда-1»

В 2009 году Группа приобрела контроль над компанией ООО Артель старателей «Сининда-1», на основании чего было принято решение консолидировать данную компанию с 01 января 2009 года. Указанная сделка не рассматривалась как сделка по купле-продаже активов, вследствие чего активы и обязательства ООО Артель старателей «Сининда-1» не переоценивались на дату приобретения.

## ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА

в тысячах долларов США, если не указано иное

На дату получения контроля 01 января 2009 года активы и обязательства компании представлены следующим образом:

	На дату приобретения
Денежные средства и денежные эквиваленты	2
Основные средства	1 048
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 753
Запасы	2 805
НДС к возмещению	
Дебиторская задолженность по налогам	496
Авансы выданные	956
Прочая дебиторская задолженность	21
Кредиторская задолженность	(872)
Кредиты и займы	(9 958)
Отложенные налоговые обязательства	(212)
Капитал	(2 961)

#### 31. 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 31.12.2009 собственниками ЗАО «Лунное» являются государственная структура ОАО «Атомредметзолото» - в размере 50,03% и ОАО «Золото Селигдара» в размере 49,97%.

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Активы	9 067	3 809
Обязательства	10 863	5 798
Выручка	-	-
Убыток	(1 471)	(1 870)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

**32. Связанные стороны**

**32.1. Связанными сторонами Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 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  
Opian 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

ОАО «ИК «Проспект»  
ООО «Азимут»  
ООО «Алмазинтех-консультации и инжиниринг»  
ООО «Максимус»  
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

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

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



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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

**32.2. Сальдо расчетов по связанным сторонам**

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. по существенным операциям со связанными сторонами имелись следующие остатки:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 г.	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
<b>Торговая дебиторская задолженность</b>				
ЗАО «Лунное»	4	4	1 185	-
ПК «Артель старателей «Селигдар»	59	59	60	-
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	66	-	18	-
ЗАО «Лунное»	-	-	68	-
<b>Авансы выданные</b>				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	-	177	-
<b>Долгосрочная прочая кредиторская задолженность</b>				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	2 759	-	2 506
<b>Торговая кредиторская задолженность</b>				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	954	-	1 061
<b>Авансы полученные</b>				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	-	-	484
ЗАО «Лунное»	-	128	-	-
<b>Прочая кредиторская задолженность</b>				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	958	-	4 657
Garrdencom Enterprises Limited	-	-	-	1 084
Laita Associated SA	-	-	-	446
ООО «Прейсиш-Эйлау»	-	-	-	446

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

в тысячах долларов США, если не указано иное

**32.3 Сделки со связанными сторонами**

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31.12.2009	За год, закончившийся 31.12.2008
		<b>Доходы</b>
<b>Выручка от реализации золота</b>		
ООО КБ «Альба Альянс»	45 714	57 909
<b>Выручка от прочей реализации</b>		
ОАО «Золото Селигдара»	-	225
ЗАО «Лунное»	19 639	13
<b>Прочие доходы от продажи материалов</b>		
ЗАО «Лунное»	1	89
ОАО АБ «Сир» (ОАО) Якутск	-	3
<b>Прочие доходы</b>		
ЗАО «Лунное»	28	8
<b>Проценты к получению</b>		
ЗАО «Русские фонды»	-	249
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	280
<b>Итого доходы</b>	<b>65 382</b>	<b>58 776</b>
		<b>Расходы</b>
<b>Приобретение объектов основных средств</b>		
ПК «Артель старателей «Селигдар»	482	1 369
<b>Приобретение сырья и материалов</b>		
ПК «Артель старателей «Селигдар»	836	3 998
ЗАО «Лунное»	52	-
<b>Услуги доверительного управления</b>		
ЗАО «Русские фонды»	-	22
<b>Расходы на организацию выпуска ценных бумаг</b>		
ЗАО «Русские фонды»	279	-
<b>Прочие расходы</b>		
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	648
ЗАО «Лунное»	75	-
<b>Проценты к уплате</b>		
ЗАО «Русские фонды»	593	1 207
ПК «Артель старателей «Селигдар»	461	564
	<b>2 778</b>	<b>7 809</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**

*в тысячах долларов США, если не указано иное*

**32.4. Вознаграждения старшего руководящего персонала**

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившиеся 31 декабря 2009 г., составило 1 787 тыс. долл. США, за год, закончившиеся 31 декабря 2008 г., составило 1 753 тыс. долл. США

**33. Условные факты хозяйственной деятельности и операционные риски**

**33.1. 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.

**33.2. 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.

**33.3. 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 обесценения 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 ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 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.

**34. События после отчетной даты**

**34.1. Изменение валютного курса**

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации в период с 31 декабря 2009 года по 30 апреля 2010 года уменьшился с 30,2442 до 29,2886. В период с 31 декабря 2009 года по 30 апреля 2010 года официальный курс обмена российского рубля к евро, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, уменьшился с 43,3883 до 38,7020.

**34.2. Изменение цен на золото**

Цены на золото в период с 31 декабря 2009 года по 30 апреля 2010 г. увеличились с 1097,97 до 1175,25 долл. США/унция.

**34.3. Финансовые активы**

В апреле Обществом приобретены ценные бумаги (векселя) компании Артель Старателей «Селигдар» на общую сумму 11 804 тыс. долл. США по курсу на дату покупки.