

Исх. №

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2010 года,
подготовленная в соответствии с МСФО**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ.....	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	9
Консолидированный отчет об изменении капитала.....	10
1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	11
3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	11
4 ВЫРУЧКА	23
5 СРБЕСТОИМОСТЬ.....	23
6 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	23
7 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	23
8 ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО	24
9 НАЛОГ НА ПРИВЫЛЬ	24
10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА.....	26
11 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	28
12 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	28
13 ЗАПАСЫ	30
14 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	30
15 ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ.....	31
16 КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ	32
17 ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	32
18 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА	32
19 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	32
20 ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	33
21 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ	34
22 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ.....	34
23 КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ	35
24 КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ	36
25 КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	36
26 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ.....	37
27 ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ.....	37
28 ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ	38
29 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ	39
30 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	39
31 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ.....	42
32 УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	46
33 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	47

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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 2010 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 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 2010 года. Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2008 года.

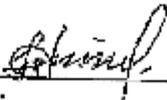
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- 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 приложениях 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.

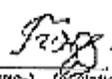
Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной системы внутреннего контроля Группы;
- ведение системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности отчетность и финансовое положение 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 2010 года, была утверждена 22 апреля 2011 года от имени руководства ОАО «Селигдар»:


Лябунь А.Н.
Генеральный директор
27 мая 2011

Главный бухгалтер


(подпись) (исполнительная копия)

Подойникова

Лидия

Дмитриевна

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 2010 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.

Данные консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 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, внедрения 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 полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о данной отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор

Директор по МСФО

27 мая 2011 года

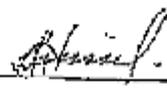
© 2011 ООО «Росэкспертиза»


А.В. Козлов

В.В. Потехин

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г.
(в тысячах болгаров США, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2010	На 31 декабря 2009
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы:			
Основные средства	10	289 195	247 288
Инвестиционная недвижимость		8 082	-
Капитализированные расходы на вскрышу		14 847	17 984
Нематериальные активы		28	39
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	-	-
Доля в ассоциированных компаниях	29	7 829	8 094
Прочие внеоборотные активы		815	-
Отложенные налоговые активы		-	68
Итого внеоборотные активы	12	45	179
		320 622	273 630
Оборотные активы:			
Залог	13	68 674	29 410
НДС к возмещению		5 726	6 090
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14	21 161	29 836
Предоставленные займы	15	28	3 509
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	16	-	-
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		7 330	16 488
Прочие оборотные активы	17	2 159	56
Денежные средства	18	4 514	1 567
Итого оборотные активы		2 016	4 652
ИТОГО АКТИВЫ		69 605	94 332
		420 227	367 962


 Лабуна А.Н.
 Генеральный директор
 27 мая 2011

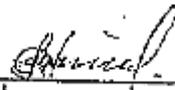
Главный бухгалтер
 (подпись)


 (расшифровка подписи)

Подойникова
 Лидия
 Дмитриевна

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 г.
 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	10	20 039	20 039
Эмиссионный доход		25 153	25 153
Нераспределенная прибыль		1 12 631	112 597
Резерв пересчета валют		(25 040)	(25 814)
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		132 783	131 975
Доля миноритарных акционеров		17 337	12 092
Итого капитал и доля миноритарных акционеров		150 120	144 067
Долгосрочные обязательства:			
Долгосрочные кредиты и займы	20	102 951	135 800
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	2 366
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	21	2 725	780
Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды	22	-	4 338
Отложенные налоговые обязательства	12	38 309	25 914
Итого долгосрочные обязательства		143 985	170 198
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочные займы	23	53 420	13 907
Краткосрочные векселя к уплате	24	1 403	15 437
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	25	62 755	19 257
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	21	601	779
Краткосрочные обязательства по налогу на прибыль		192	556
Краткосрочные обязательства по возмещению окружающей среды	22	6 678	2 017
Резерв по НДС к возмещению		963	1 746
Итого краткосрочные обязательства		126 122	53 699
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		420 227	367 982


 Лабуна А.Н.
 Генеральный директор
 27 мая 2011

Подпись
 Лидия Дмитриевна
 Главный бухгалтер
 (подпись) (факсимильная подпись)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
 Консолидированный отчет о совокупном доходе по состоянию на 31 декабря 2010 г.
 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Выручка			
Себестоимость, не включая амортизацию лицензий	4	121 080	107 414
Амортизация лицензий	5	(56 372)	(56 189)
Валовая прибыль		(7 467)	(10 234)
		57 241	37 991
Административные расходы			
Прочие операционные расходы, нетто	6	(14 170)	(10 564)
Прибыль от операционной деятельности	7	(4 048)	(5 248)
		29 023	21 879
Доход, полученный от выкупа дочерних деловая репутация, признанная в расходах при приобретении компаний	28	5 571	.
Финансовые расходы, нетто	27	(1 082)	.
Прибыль до налогообложения	8	(20 735)	(7 131)
		22 777	14 748
Налог на прибыль			
Чистая прибыль за год	9	(6 395)	(1 891)
		16 382	12 857
Резерв пересчета валютных курсов			
		(106)	(3 377)
Совокупный доход за год		16 276	9 480
Чистая прибыль за год, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		14 451	12 728
Доля миноритарных акционеров		1 825	129
Прибыль до вычета амортизации лицензий		23 850	23 081
Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации - EВITDA		66 760	51 240

Лабуль А.Н.
 Генеральный директор
 27 мая 2011

Подойникова
 Лидия
 Дмитриевна
 Главный бухгалтер
 (подпись) (подлинная подпись)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
 Консолидированный отчет о движении денежных средств
 по состоянию на 31 декабря 2010 г.
 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

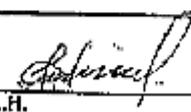
Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Поступления от покупателей	115 322	96 465
Прочие поступления	7 648	12 614
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	(27 274)	(74 065)
Оплата труда	(23 834)	(30 089)
Платежи по налогам и сборам	(22 116)	(19 218)
Прочие платежи	(3 115)	(3 575)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	46 632	(17 878)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(17 727)	(3 905)
Поступления от продажи инвестиций в дочерние компании	747	-
Поступления от приобретения компаний	403	-
Поступления от выбытия контроля над компаниями	(207)	-
Приобретение долговых и долевого инструментов других компаний и долей участия в совместной деятельности	(135)	(1 887)
Авансовые платежи, предоставленные другим сторонам	(16 840)	(7 745)
Предоставленные займы	(138)	(8 001)
Полученные проценты	4 002	-
Приобретения доли меньшинства	(16 879)	-
Поступления от погашения предоставленных займов	3 230	754
Продажа векселей других организаций	13 329	9 069
Покупка векселей других организаций	(2 658)	(8 230)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(25 384)	(20 008)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступления от займов, полученных от других организаций	108 827	119 367
Выплата процентов по займам	(21 276)	(12 592)
Погашение полученных займов	(91 589)	(93 913)
Поступления от выпуска собственных векселей	329	21 774
Погашение выпущенных собственных векселей	(16 865)	(23 437)
Выплаты по финансовой аренде	(2 984)	(774)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(23 758)	40 525
Эффект от пересчета в валюту предоставления	(26)	1 747
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(2 536)	2 639
Денежные средства на начало года	4 552	166
Денежные средства на конец года	2 016	4 552

Лабуль А.Н.
 Генеральный директор
 27 мая 2011

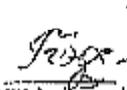
Гисдойникова
 Людмила
 Дмитриевна
 Главный бухгалтер
 (подпись) (печатная форма подписи)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о движении капитала по состоянию на 31 декабря 2010 г.
(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- риальной компа- нии	Доля минори- тарных акцио- неров	Итого капитал
Остаток на 1 января 2009 года	20 039	25 153	102 830	(22 912)	125 110	12 438	137 548
Совокупный доход за год	-	-	12 728	-	12 728	129	12 857
Эффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	(2 902)	(2 902)	(475)	(3 377)
<i>Прочие изменения в капитале</i>							
Поступление в результате приобретения контроля над компаниями	-	-	(2 861)	-	(2 861)	-	(2 861)
Остаток на 31 декабря 2009 года	20 039	25 153	112 597	(25 814)	131 975	12 092	144 067
Остаток на 1 января 2010 года	20 039	25 153	112 597	(25 814)	131 975	12 092	144 067
Совокупный доход за год	-	-	14 451	-	14 451	1 931	16 382
Эффект от пересчета в валюту представления	-	-	-	774	774	(880)	(106)
<i>Прочие изменения в капитале</i>							
Выбытия в результате потери контроля над компаниями	-	-	2 395	-	2 395	-	2 395
Приобретение доли миноритарных акционеров в результате приобретения компании	-	-	-	-	-	12 895	12 895
Приобретение доли миноритарных акционеров	-	-	8 701	-	8 701	(8 701)	-
Сумма вознаграждения за выкуп доли миноритарных акционеров	-	-	(25 513)	-	(25 513)	-	(25 513)
Остаток на 31 декабря 2010 года	20 039	25 153	112 631	(25 040)	132 783	17 337	150 120


 Лабунь А.Н.
 Генеральный директор
 27 мая 2011

Главный бухгалтер


 (подпись) (фамилия и имя)

Подойникова
 Лидия
 Дмитриевна

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

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

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

Руководство Группы не имеет возможности спрогнозировать тенденции, которые могли бы оказать влияние на экономику Российской Федерации, а также то, какое влияние, при его наличии, они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем (Примечание 33.3).

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).

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 2010 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.

3.3. Принципы консолидации

3.3.1. Дочерние организации и организации, контролируемые Группой

Компании относятся к дочерним компаниям Группы, если Группа имеет возможность определять их

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 расходы, 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.

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 имеющуюся 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 необоротных активов, а гудвил по ассоциированным организациям включается в балансовую стоимость вложений в ассоциированные организации.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(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

3.4.2. Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу в отчетном периоде

В течение отчетного периода ряд стандартов и интерпретаций относящихся к регулированию деятельности Компаний, вступили в силу:

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях — Условия наделяния сотрудников правом на получение дохода на основе долевых инструментов и отторжение права» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года или после этой даты);
- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний» (МСФО (IFRS) 3) и последующие поправки к МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия» и МСФО (IAS) 31 «Участие в совместном предпринимательстве», применяется к объединениям компаний, дата приобретения по которым приходится на начало (или более позднюю дату) первого годового отчетного периода начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты;
- Интерпретация IFRIC 17 «Распределение недежных активов между собственниками» (вступает в силу в отношении годовых периодов начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты);
- Интерпретация IFRIC 18 «Передача активов от клиентов» (вступает в силу для передачи активов, осуществленных с 1 июля 2009 года или после этой даты).

Применение вышеприведенных новых стандартов и внесенных изменений в существующие стандарты, начиная с 1 января 2010 года, не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании за период, окончившийся 31 декабря 2010 года.

3.4.2. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу

Ряд новых стандартов и интерпретаций еще не вступили в действие на 31 декабря 2010 года и не были использованы Компанией при составлении своей финансовой отчетности:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка» – выпущен в ноябре 2009 года и заменит разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов;
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты);
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» - «Классификация прав на приобретение дополнительных акций» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты);
- Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» применяется к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 июля 2010 г. или после этой даты.

Влияние применения данных стандартов и интерпретаций на подготовку финансовой отчетности за будущие периоды в настоящий момент оценивается руководством Компании.

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.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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:

Рубль РФ к доллару США	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Курс на отчетную дату	30,4769	30,2442
Средний курс за год	30,3182	31,7231

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 горно-проектных работ золоторудных месторождений, включают:

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

- 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.

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	1-60
Транспорт	2-15
Прочие	1-10

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

Прибыль 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 административных, 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 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. Арендные 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.

3.9. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

3.9.1. 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 купится 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.

3.9.2. 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 использовании. 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.

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.

3.10. Финансовые инструменты

3.10.1. 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.

3.10.1.1. 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 (исключая 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.

3.10.1.2. 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.

3.10.1.3. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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.

3.10.1.4. Займы и дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая задолженность, которая имеет фиксированные или установленные платежи, которые не котируются на биржевом рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Товарные займы и дебиторская задолженность признаются в сумме выставленного 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.

3.10.1.5. 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 неплату процента или основного платежа; или
- становится вероятным, что заемщик будет признан банкротом или финансово несостоятельным.

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

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

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

3.10.1.6. 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 активом.

3.10.2. Финансовые обязательства и капитал

3.10.2.1. Классификация инструментов: заемный или собственный

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

3.10.2.2. Собственные инструменты

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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.

3.10.2.3. 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».

3.10.2.4. 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.

3.10.2.5. 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 нерезализованные 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.

3.10.2.6. Прекращение признания финансовых обязательств

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

3.11. Запасы

3.11.1. 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.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

3.11.2. Незавершенное производство и рудные отвалы

Незавершенное производство представляет собой золото, находящееся на стадии переработки и рудные отвалы.

Группа производит оценку чистой цены возможной реализации не реже одного раза в год. Для этого цена возможной реализации, основанная на 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.

3.11.3. Прочие запасы и материалы

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

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. 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.

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.

3.15. Выплаты сотрудникам

3.15.1. 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,

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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.

3.15.2. Выплаты по прекращению трудовой деятельности

В соответствии с действующим законодательством, Группе обязана обеспечить выплаты своим работникам, увольняющимся в силу отведенных 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.

3.16. 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.

3.17. 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.

3.18. Признание выручки

3.18.1. Выручка от реализации аффинированного золота

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.

3.19. 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.

Размер 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.

3.20. 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. Фактически 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.

3.20.1. 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 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.

3.20.2. 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.

3.20.3. Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

3.21. Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в одном операционном сегменте: добыча, переработка и реализация зффинированного 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.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

4. ВЫРУЧКА

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Выручка от реализации золота	115 960	97 820
Выручка от прочей реализации	7 720	9 594
Итого	121 080	107 414

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Денежные операционные расходы		
Заработная плата	(71 785)	(68 719)
Материальные и запасные части	(30 988)	(25 506)
Электрическая энергия	(23 069)	(24 225)
Налог на добычу полезных ископаемых	(3 364)	(3 710)
Затраты на аффинаж	(8 930)	(5 698)
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды	(4 681)	(3 512)
Прочие расходы	(1 317)	(3 517)
Амортизация, не включая амортизацию лицензий (Уменьшение)увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	(1 436)	(2 151)
	(9 422)	(6 397)
Итого себестоимость	(56 372)	(59 189)

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Расходы на оплату труда	(6 400)	(5 107)
Материалы	(612)	(943)
Услуги	(4 976)	(2 405)
Налоги	(822)	(331)
Амортизация основных средств	(728)	(520)
Прочие	(632)	(1 558)
Итого административные расходы	(14 170)	(10 864)

7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Прочие доходы		
Доходы от продажи материалов и основных средств	6 890	199
Доходы от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	266
Доходы от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	153	31
Прочие доходы	419	354
Итого прочие доходы	7 462	847

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Прочие расходы		
Расходы от продажи материалов и основных средств	(6 847)	(171)
Расходы от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости	-	(169)
Расходы от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(139)	(7)
Изменение резерва по НДС к возмещению	558	(647)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности	(2 123)	(993)
Пени, неустойки, возмещение убытка	(1 561)	(2 515)
Материальная помощь, расходы на благотворительность	(127)	(189)
Прочие расходы	(1 270)	(1 404)
Итого прочие расходы	(11 509)	(6 095)
Итого прочие операционные расходы, нетто	(4 047)	(5 248)

8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Финансовые доходы		
Курсовые разницы доходы / (расходы)	(699)	6 912
Проценты к получению	4 213	3 397
Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности прибыли/(убыток)	(1 039)	(144)
Итого финансовые доходы	2 475	10 165
Финансовые расходы		
Проценты к уплате	(22 250)	(16 313)
Проценты по финансовой аренде	(585)	(390)
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель	(375)	(593)
Итого финансовые расходы	(23 210)	(17 296)
Итого финансовых расходы, нетто	(20 735)	(7 131)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Текущий налог на прибыль	(4 429)	(5 411)
Отложенный налог на прибыль	(1 966)	3 520
Итого налог на прибыль	(6 395)	(1 891)

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

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	За год, закончившийся 31 декабря 2010	За год, закончившийся 31 декабря 2009
Прибыль до налогообложения	22 778	14 748
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	(4 556)	(2 950)
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(1 839)	1 059
Итого налог на прибыль	(6 395)	(1 891)

ОАО «Сингапур» и все дочерние компании
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
 оканчивающийся 31 декабря 2010
 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

16. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Капитализируемые затраты на освоение и оценку минеральных ресурсов	Лицензия на добычу	Здания и оборудование	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость								
По состоянию на 31 декабря 2008	11 959	136 520	31 417	26 512	8 913	781	2 475	268 557
Приобретения в результате приобретения дочерних компаний	-	-	174	659	2 135	125	2 130	5 203
Поступления	5 050	35	1 643	1 635	3 741	426	8 601	20 740
Внутреннее переименование	-	-	165	324	98	18	(593)	-
Выбытие	-	-	-	(713)	(255)	(3)	-	(351)
Трансферты между единицами	(240)	(5 325)	(833)	(655)	28	6	402	(6 555)
По состоянию на 31 декабря 2009	16 779	181 230	31 989	27 942	14 657	1 331	13 075	288 983
Накопленная амортизация								
По состоянию на 1 января 2009	(180)	(14 390)	(1 112)	(2 940)	(961)	(80)	-	(19 673)
Приобретение в результате приобретения дочерних компаний	-	-	(28)	(283)	(1 877)	(30)	-	(2 258)
Поступления	(177)	(10 234)	(1 260)	(3 803)	(2 131)	(178)	-	(17 843)
Выбытие	-	-	-	41	19	1	-	61
Трансферты между единицами	(5)	328	(31)	(113)	(198)	(8)	-	1
По состоянию на 31 декабря 2009	(370)	(24 284)	(2 431)	(7 193)	(6 076)	(357)	-	(39 724)
Оценочная стоимость								
По состоянию на 31 декабря 2008	11 789	172 130	30 305	23 572	7 962	671	2 475	248 884
По состоянию на 31 декабря 2009	16 409	156 936	29 538	20 744	8 683	973	13 075	247 258

ОАО «Селигдар» и все дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Первоначальная стоимость								
По состоянию на 31 декабря 2009	16 779	181 230	31 889	27 942	14 667	1 331	13 076	236 893
Выбытия в результате продажи дочерних компаний	(1 912)	-	-	-	-	(291)	(40)	(2 243)
Выбытие в результате утраты контроля над компаниями	-	-	(254)	(2 583)	(776)	(32)	(2 078)	(6 563)
Поступления	3 911	224	353	7 348	-	929	5 860	18 634
Реклассификации	-	-	-	584	(584)	-	-	-
Внутреннее перемещение	-	-	3 253	660	-	14	(4 237)	-
Выбытия	-	(902)	(1 012)	(810)	(289)	(234)	-	(3 257)
Приобретения в результате приобретения компаний	-	46 700	660	1 039	897	25	2 636	52 299
Трансляционные разницы	(126)	(1 380)	(251)	(222)	(102)	(11)	(85)	(2 185)
По состоянию на 31 декабря 2010	18 643	226 561	36 007	34 162	13 788	1 730	14 245	343 537
Накопленные амортизации								
По состоянию на 31 декабря 2009	(370)	(24 294)	(2 431)	(7 198)	(5 075)	(357)	-	(39 725)
Выбытия в результате утраты контроля над компаниями	-	-	85	2 154	342	17	-	2 600
Поступления	(23)	(7 467)	(1 679)	(5 313)	(2 458)	(821)	-	(17 771)
Выбытия	-	-	25	114	62	11	-	211
Трансляционные разницы	2	210	24	58	44	5	-	345
По состоянию на 31 декабря 2010	(386)	(31 551)	(4 175)	(10 192)	(7 083)	(944)	-	(64 341)
Остаточная стоимость								
По состоянию на 31 декабря 2009	16 408	155 936	29 458	20 744	9 593	973	13 076	247 268
По состоянию на 31 декабря 2010	18 247	194 409	30 832	23 971	6 705	786	14 245	299 196

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	Процентная ставка по договору	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Векселя, полученные от третьих лиц в рублях РФ:			
ООО «Страйтех»	15 %	-	831
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ЗАО «Лунное»	11,5 %	7 488	7 233
Займы, выданные связанным сторонам в рублях РФ:			
ЗАО «Лунное»	0%	131	-
Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		7 629	8 094

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.

12. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Отложенные налоговые активы	45	179
Отложенные налоговые обязательства	(38 339)	(26 914)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(38 264)	(26 735)
Движения отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:	2010	2009
По состоянию на 1 января	(26 735)	(30 728)
Доход по отложенному налогу, отраженному в отчете о прибылях и убытках	(1 966)	3 520
Трансляционная разница	119	473
Приобретения дочерних компаний	-	-
По состоянию на 31 декабря	(38 264)	(26 735)

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

2010: ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ:

	31 декабря 2009 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	Трансляци- онная разница	31 декабря 2010 года
Запасы	255	(204)	(1)	50
Расходы будущих периодов	8 798	131	(23)	8 906
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	441	(396)	(2)	43
Обязательства по восстановлению окружающей среды	1 270	16	(5)	1281
Прочие активы и обязательства	351	7	(1)	357
Итого	11 115	(446)	(32)	10 637

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

	31 декабря 2009 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	Приобретение компаний	Трансляци- онная разница	31 декабря 2010 года
Основные средства	(34 125)	(106)	(9 582)	136	(43 777)
Капитализируемые расходы на покрышу	(1 374)	(589)	-	5	(1 968)
Запасы	(1 655)	(705)	-	6	(2 354)
Долгосрочная кредиторская задолженность	(180)	(94)	-	1	(273)
Прочие активы и обязательства	(516)	(16)	-	3	(529)
Итого	(37 850)	(1 520)	(9 682)	151	(48 901)

2009: ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ:

	31 декабря 2008 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	Трансляци- онная 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 финан-совые активы, имеющиеся в наличии для	595	(590)	(9)	-

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	31 декабря 2008 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	Трансляци- онная разница	31 декабря 2009 года
продажи				
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
Итого	9 507	1 754	(146)	11 115

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

	31 декабря 2008 года	Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о прибылях и убытках	Трансляци- онная разница	31 декабря 2009 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)
Итого	(40 235)	1 766	619	(37 850)

13. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Рудные отвалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 267 тыс. долл США на 31 декабря 2010 г. (2009: 1 292 тыс. долл США))	27 130	10 543
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	14 822	6 126
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	-	36
Прочие запасы и материалы	14 722	12 711
Итого запасы	56 674	29 416

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.

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 204 тыс. долл. США на 31 декабря 2010 г. (2009: 948 тыс. долл. США))	189	1 574
Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 2 539 тыс. долл. США на 31 декабря 2010 г. (2009: 1 257 тыс. долл. США))	12 090	7 667
Нефинансовые активы		
Авансы выданные (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 792 тыс. долл. США на 31 декабря 2010 г. (2009: 0))	8 883	20 425
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	21 161	29 666

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

Прочая дебиторская задолженность содержит задолженность Mastco Holdings Limited в сумме 4 530 тыс. долл. США, возникшую в результате продажи инвестиции в ООО «Территория».

По состоянию на 31 декабря 2010 года прочая дебиторская задолженность на сумму 2 539 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	
	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года	На 31 декабря 2010 года
от 2 до 4 лет	693	1 282	(693)	(1 282)	-	-
более 4 лет	564	1 257	(564)	(1 257)	-	-
	1 257	2 539	1 257	2 539	-	-

15. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ

	Процентная ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Займы, выданные связанным сторонам в рублях РФ:			
ЗАО «Гунное» (беспроцентный)	-	15	-
Займы, выданные третьим сторонам в рублях РФ:			
ООО «Спецмонтажстрой»	15%	-	3 109
Павлов С.Э.	15%	-	4
Займы, выданные сотрудникам (процентные)	От 1 до 15%	10	-
Итого предоставленные займы		25	3 509

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

16. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Векселя, полученные от третьих сторон в рублях РФ:			
ООО «Стройтех»	15%	854	-
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	15%	3 007	10 992
ЗАО «Русские фонды»	15 %	-	5 494
ЗАО «Лунное»	11,5%	3 114	-
ООО «Газнефтеинжиниринг»	от 8% до 12%	355	-
Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		7 330	16 486

17. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Расходы будущих периодов	4 359	4 450
Предоплата по прочим налогам	155	117
Итого прочие оборотные активы	4 514	4 567

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

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Денежные средства в кассе	1	1
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ	2 002	2 476
Денежные средства на расчетных счетах в банке – доллар США	13	2 004
Прочие денежные активы	-	7
Итого денежные средства	2 016	4 552

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. сумма объявленного, выпущенного и

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

оплаченного уставного капитала Группы составляет 20 039 тыс. долл. США. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. уставный капитал состоит из 500 500 000 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 рубль, что составляет 0,04 долл. США.

На 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 гг. акционерами являлись:

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
ООО "Диалогус"	19%	2%
ПК "Артель старателей Селигдар"	0%	15%
ООО "Прейсиш-Эйлау"	15%	15%
Татаринов Сергей Михайлови	9%	0%
ООО "Азимут"	9%	0%
The Bank of New York Mellon	8%	8%
Подойникова Лидия Дмитриевна	5%	0%
ООО УК "Портфельные инвестиции"	4%	0%
Varma Mutual Pension Insurance Company	4%	0%
ФРТ Ассет Лимитед	0%	4%
Laita Associates SA	3%	6%
Danion Investment Limited	0%	3%
ООО "ФИК Интерфинанс"	2%	1%
Кискин Владимир Александрович	2%	2%
HSBC Bank PLC	2%	2%
Plasma Enterprises Ltd	2%	4%
Гарденком Энтерпрайзис ЛТД	2%	26%
ЗАО "Русские Фонды"	1%	0%
Прочие юридические и физические лица	14%	12%
	100%	100%

20. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Долгосрочные кредиты в долларах США:			
ОАО «Сбергательный банк РФ»	9,35%	80 700	-
ОАО «Громсвязьбанк»	10 %	-	1 200
ЗАО «Международный акционерный банк»	16 %	-	4 000
ЗАО «ЮникредитБанк»	от LIBOR + 4,5%	19 000	25 000
	до 10,5%	-	51 574
	от 11% до 13 %	-	-
Долгосрочные облигации в рублях РФ	16,5 %	3 251	51 753
Долгосрочные займы в рублях РФ:			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	от 9,8 % до 15 %	-	2 273
Итого долгосрочные кредиты и займы		102 951	135 800

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Облигации представляют собой документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии с 1 по 4.

Облигации серии 3 выпущены 07 мая 2009 г. в количестве 1 500 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. (33 долл. США по курсу на дату отчетности). Длительность купонного периода составляет 182 дня. Срок погашения 30 апреля 2014 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 31 декабря 2010 гг. долгосрочные кредиты от банков обеспечены выручкой от продажи золота.

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2010 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	750	(89)	591
От одного до пяти лет	3 815	(1 090)	2 725
	4 575	(1 159)	3 416

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
	2 042	(483)	1 559

По договору финансовой аренды Группа арендует грузовые транспортные средства и логистично-разгрузочные машины. По окончании срока аренды право собственности на имущество переходит к арендатору. Расчеты по договору финансовой аренды осуществляются в долларах США и в рублях РФ.

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Резерв на рекультивацию земель

Изменение резерва на рекультивацию земель представлено в таблице ниже:

	2010	2009
По состоянию на 1 января	6 359	5 898
Увеличение/уменьшение обязательств, в том числе от изменения ставки дисконтирования	-	-
Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель	375	593
Эффект от пересчета в валюту представления	(50)	(139)
По состоянию на 31 декабря	6 678	6 353

Основные использованные допущения:

	2010	2009
Ставка дисконтирования	11,5 – 12,8 %	11,5 – 12,8 %

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Предполагаемая дата для закрытия карьеров	2011	2010-2011
---	------	-----------

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

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
менее 1 года	6 678	2 017
от 1 до 2 лет	-	4 336
	6 678	6 353

23. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	% ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Краткосрочные кредиты в иностранной валюте:			
ЗАО «Международный акционерный Банк»	16%	-	2 000
ОАО «Промсвязьбанк»	10%	-	10 162
ЗАО «Сбергательный банк РФ»	9,35%	40 052	-
Краткосрочные облигации в рублях РФ	от 13 % до 14,5 %	4 139	-
Текущая часть долгосрочных кредитов в иностранной валюте:			
ЗАО «ЮниКредитБанк»	от LIBOR +4,5%	9 019	-
ЗАО «Сбергательный Банк РФ»	до 10,5%	120	-
Текущая часть долгосрочных займов, полученных от связанных сторон в рублях РФ:			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	от 0% до 15%	-	784
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ПК «Артель старателей «Селигдар»	от 1% до 15%	-	953
Прочие	от 1% до 15%	90	8
Итого краткосрочные кредиты и займы		53 420	13 907

Облигации серии 1 выпущены 13 июня 2006 г. в количестве 300 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. (33 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. (33 долл. США по курсу на дату отчетности). Длительность купонного периода составляет 182 дня. Срок погашения 22 декабря 2011 года.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 г. краткосрочные кредиты от банков обеспечены выручкой от продажи золота.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

24. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ

	Процентная ставка в соответствии с договором	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Текущая часть задолженности по долгосрочным векселям к уплате, переданным связанным сторонам:			
ЗАО «Русские фонды»	5%	424	9 585
Краткосрочные векселя к уплате, переданные связанным сторонам:			
ОАО АБ «Сир» Якутск	от 14% до 26%	9	634
ЗАО АБ «Алданзолотобанк»	от 16% до 20%	171	463
Текущая часть задолженности по долгосрочным векселям к уплате, переданным третьим сторонам:			
ООО «Диалюс»	от 15% до 16,5%	317	131
Прочие эмитенты	от 15% до 25%	482	4 624
Итого краткосрочные векселя к уплате		1 403	16 437

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

25. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	16 257	5 019
Прочая кредиторская задолженность	36 227	2 942
Задолженность перед персоналом	5 519	5 080
Задолженность по прочим налогам	2 284	2 785
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	2 468	3 451
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	62 766	19 287

Прочая кредиторская задолженность содержит задолженность перед компаниями Бэкстар Холдингс Лимитед, Гэйт Инвестментс Лимитед и ФРТ Ассетс Лимитед в сумме 7 571 тыс. долларов США, 7 571 тыс. долларов США и 14,900 тыс. долларов США соответственно за выкуп доли миноритарной интереса в дочерних компаниях Группы и приобретение 67% в компании ООО Артель старателей «Синида-1».

Задолженность по налогам представлена следующим образом:

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Единый социальный налог	610	408
Налог на доходы физических лиц	1 045	1 951
Налог на имущество	302	293
Транспортный налог	23	18
Налог на добавленную стоимость	-	2
Прочие налоги	303	102
Итого краткосрочные обязательства по налогам	2 284	2 785

26. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

По состоянию на 31 декабря 2010 Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Компания	Вид деятельности	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2009 года	Доля владения по состоянию на 31 декабря 2010 года
ОАО «Селигдар»	разведка, добыча и реализация золота	Материнская компания	Материнская компания
ОАО «Золото Селигдар»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Рябкинэкс»	разведка, добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Теплосервис»	транспортные услуги	70%	70%
ООО «Оренбургская Горная Компания»	разведка, добыча и реализация золота	72%	90,57%
ООО «Евроарт»	добыча и реализация золота	100%	100%
ООО «Артель старателей «Поиск»	разведка, добыча и реализация золота	51 %	81,67%
ООО «Территория»	финансовая деятельность	66,8%	0%
ООО «Эй Зет Интернейшнл»	разведка, добыча и реализация золота	50%	0%
ООО Артель старателей «Синида-1»	добыча и реализация золота	- (ранее консолидирована по контролю)	67%

В течение 2010 года Группа приобрела долю в компании ООО Артель старателей «Синида-1» (Примечание 27).

В течение 2010 года Группа реализовала свою долю в компании ООО «Территория», ООО «AZ International» и утратила контроль над компанией ООО Артель старателей «Синида-1» (Примечание 28).

27. ПРИОБРЕТЕНИЕ КОМПАНИЙ

ООО «Соллидар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

31 декабря 2010 Года Группа приобрела 67% компании ООО Артель старателей «Сининда-1» и компаний ФРТ Ассетс Лимитед, Тейт Инвестментс Лимитед и Бэкстар Холдингс Лимитед на общую сумму 20,363 тыс. долларов.

На 31 декабря 2010 года справедливая стоимость активов и обязательств ООО Артель старателей «Сининда-1» представлена следующим образом:

	ООО Артель старателей «Сининда-1» (справедливая стоимость)
Денежные средства	403
Запасы	2 279
Дебиторская задолженность	2 380
Основные средства и нематериальные активы	52 259
Кредиторская задолженность	(3 493)
Займы	(11 970)
Отложенное налоговое обязательство	(9 682)
Итого приобретенные чистые активы	32 176
Доля Группы с учетом справедливой стоимости доли меньшинства	19,281
Доля меньшинства по справедливой стоимости	12,895
Стоимость приобретения	20,363
Результат приобретения (признан в отчете о совокупном доходе)	1,082
Суммы, уплаченные за приобретение	-
Приток денежных средств от приобретения	403

28. ВЫБЫТИЕ КОМПАНИЙ

ООО «Территория» и «AZ International»

14 сентября 2010 года Группа продала 29,9% долю в уставном капитале ООО «Территория», 30 сентября 2010 года Группа продала оставшуюся 36,9% долю в уставном капитале ООО «Территория».

На 30 сентября активы и обязательства ООО «Территория» и ООО «AZ International» представлены следующим образом:

	ООО «Территория» и «AZ International»
Денежные средства	5
Запасы	3
Дебиторская задолженность	17
Основные средства и нематериальные активы	2 251
ОНА	91
Займы	(23)
Долгосрочные займы	(2 621)
Итого реализованные чистые активы	(277)
Полученные денежные средства	5 294

По состоянию на 01.01.2010 Группа не консолидировала компанию ООО Артель старателей «Сининда-1» в связи с утратой контроля над этой компанией:

ООО Артель старателей

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

	«Синида-1»
Денежные средства	297
Запасы	4 271
Дебиторская задолженность	2 892
Основные средства и нематериальные активы	4 063
Займы	(13 728)
Долгосрочные займы	(190)
Итого реализованные чистые активы	(2,395)
Полученные денежные средства	-

29. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Инвестиции в ассоциированные компании:		
ЗАО «Лунное»	47	-
АБ «Алданзолотобанк» ЗАО	768	-
Итого инвестиции в ассоциированные компании	815	2 785

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 декабря 2010 года собственниками ЗАО «Лунное» являются государственная структура ОАО «Атомредметзолото» - в размере 50,03% и ОАО «Золото Селигдара» в размере 49,97%.

В течение 2008 и 2009 года деятельность ЗАО «Лунное» была убыточной, в связи с чем Группа не признавала указанную инвестицию.

	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Активы	19 915	12 321
Обязательства	19 760	10 863
Прибыль/(убыток)	-	(5)

В 2010 году ОАО «Селигдар» приобрело 44,971% в АБ «Алданзолотобанк» ЗАО, зарегистрированная отчетность которого представлена ниже:

	На 30 сентября 2010 года*	На 31 декабря 2009 года
Активы	18 522	17 680
Обязательства	15 395	14 814
Прибыль/(убыток)	84	98

*Последняя опубликованная отчетность АБ «Алданзолотобанк» ЗАО на 30 сентября 2010 года в соответствии с РСБУ.

30. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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.

30.1. 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.

30.2. 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 золото, а также отслеживает прогнозы аналитиков рынка и считает, что тенденция на увеличение цены продолжится в будущем.

30.2.1. 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:

Рубль РФ к доллару США	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Долгосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	83 951	135 800
По плавающим ставкам	19 006	-
Краткосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	44 401	13 907
По плавающим ставкам	9 019	-
Краткосрочные векселя к уплате		
По фиксированным ставкам	1 403	15 437
Итого	157 774	165 144

30.2.2. Риск изменения валютного курса

Валютный риск - это риск отрицательного воздействия изменений 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 сказывается негативное влияние на показатель прибыли. Руководство Группы рассматривает данный риск в совокупности с риском изменения цен на золото. Ожидается, что повышение цен на золото уменьшит негативный эффект снижения курса доллара США по отношению к рублю.

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

10% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за год уменьшилась бы на 1 984 тыс. долларов США (2009: 1 635 тыс. долл. США.)

30.3. Кредитный риск

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

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены, в основном, дебиторской задолженностью, финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи, а также предоставленными займами. В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

Рубль РФ к доллару США	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 629	8 094
Прочие внеоборотные активы	-	66
Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность	21 161	29 416
Краткосрочные предоставленные займы	26	3 509
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	7 330	16 486
Денежные средства	2 018	4 552
Итого максимальный кредитный риск	38 182	62 123

30.4. 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 2010 и 2009 гг. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения:

	Прим.	Менее 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 до 2 лет	От 2 до 5 лет	Более 5 лет
на 31 декабря 2010 года							
Долгосрочные и краткосрочные взаимные средства	20, 23	120	78	53 222	27 500	50 351	25 070
Краткосрочные векселя к уплате	24	1 103	-	297	-	-	-
Кредиторская задолженность	25	62 755	-	-	-	-	-
на 31 декабря 2009 года							
Долгосрочные и краткосрочные взаимные средства	20, 23	204	-	13 115	94 635	51 753	-
Краткосрочные векселя к уплате	24	6 710	106	8 621	-	-	-
Кредиторская задолженность	25	11 743	559	6 945	-	2 366	-

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

30.5. 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.	На 31 декабря 2010 года	На 31 декабря 2009 года
Долгосрочные кредиты и займы	20	102 951	135 850
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	2 336
Краткосрочные займы	23	53 420	13 907
Краткосрочные векселя к уплате	24	1 403	15 437
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	25	62 755	19 257
За вычетом денежных средств	18	(2 016)	(4 552)
Чистая задолженность		218 513	182 215
Капитал		150 120	144 067
Капитал и чистая задолженность		368 633	326 282
Коэффициент финансового рычага		0,59	0,56

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

31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

31.1 Связанными сторонами Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 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

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Подойникова Лидия Дмитриевна
 Прохоров Максим Анатольевич

Татаринов Сергей Михайлович
 Юсупов Магомед Умарович

Акционеры компаний Группы

ALVE (SPC) LIMITED
 DANION INVESTMENTS LIMITED
 FRT ASSETS LIMITED
 GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED
 Gunven Overseas Holdings Limited
 HSBC BANK PLC
 LAITA ASSOCIATED SA
 Mesner Investment Incorporated
 Oplan 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 ипотечный банк»
 ОАО «Атомредметзолото»
 ООО «Прейсш-Эйлау»
 Mastko Holdings Limited
 Backstar Holdings Limited
 Tata Investments Limited Софроню Виктор
 Егорович
 Тегин Алексей Владимирович Худалий Галина
 Владимировна Яныгина Елена Александровна
 Петров Иван Иванович

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Ассоциированная компания

ЗАО «Луннов»

Основные руководители, входящие состав

Афонькин Виктор Серафимович
Бейрит Константин Александрович
Боровко Георгий Викторович
Данильченко Валентина Никитична
Живов Владимир Львович
Кискин Владимир Александрович
Кудрявцев Андрей Васильевич
Лабунь Анатолий Никитович

Правления Группы

Левчанко Галина Никитична
Подойникова Лидия Дмитриевна
Савина Ирина Александровна
Сулейманов Валерий Осуджагиевич Татарихов
Сергей Михайлович
Тьжеев Владимир Леонидович
Шеховцев Герман Викторович

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

Лабунь Людмила Петровна
Лабунь Игорь Анатольевич

Лабунь Олег Анатольевич

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

ЗАО «Русские фоль»
ЗАО АБ «Алданслотобанк»

ООО КБ «Альба Альянс»
ОАО АБ «СИР» Якутск

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

31.2. Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. по существенным операциям со связанными сторонами имелись следующие остатки:

	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Торговая дебиторская задолженность				
ЗАО «Лунное»	-	-	4	-
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	-	59	-
Прочая дебиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	58	-	63	-
ЗАО «Лу-ное»	4 448	-	-	-
Mastko Holdings Limited	4 503	-	-	-
Авансы выданные				
ООО «Азимут»	74	-	-	-
Долгосрочная прочая кредиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	-	-	2 759
Торговая кредиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	543	-	954
Авансы полученные				
ЗАО «Лунное»	-	-	-	128
Прочая кредиторская задолженность				
FRT ASSETS LIMITED	-	14 900	-	-
Backstar Holdings Limited	-	7 571	-	-
Tate Investments Limited	-	7 571	-	-
ЗАО «Русские фонды»	-	5 369	-	-

31.3. Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За год,	За год,
	закончившийся 31.12.2010	закончившийся 31.12.2009
<i>Доходы</i>		
Выручка от реализации золота		
ООО КБ «Альба Альянс»	-	45 714
Выручка от прочей реализации		
ЗАО «Русские фонды»	189	-
ЗАО «Лунное»	-	19 539
Прочие доходы от продажи материалов		
ЗАО «Лунное»	3 921	1
Прочие доходы		
ЗАО «Лунное»	61	28
		45

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

		<i>Расходы</i>
Приобретение объектов основных средств и инвестиций		
ПК «Артель старателей «Селигдар»	3 007	482
FRT ASSETS LIMITED	14 900	-
Backstar Holdings Limited	7 571	-
Tate Investments Limited	7 571	-
Mastko Holdings Limited	15 879	-
Приобретение сырья и материалов		
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	836
ЗАО «Лунное»	-	52
Расходы на организацию выпуска ценных бумаг		
ЗАО «Русские фонды»	-	279
Прочие расходы		
ЗАО «Лунное»	-	75
Проценты к уплате		
ЗАО «Русские фонды»	5 387	593
ПК «Артель старателей «Селигдар»	315	461

31.4. Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., составило 1 867 тыс. долл. США, за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., составило 1 787 тыс. долл. США.

32. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

32.1. Залоги и поручительства выданные

У Группы отсутствуют значительные залоги и поручительства, за исключением списанных в Приложении 2.

32.2. Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствия 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 инструментах государственного регулирования рыночной экономики. Проводимая работа позволяет минимизировать негативное влияние правовых рисков.

32.3. Кризис на мировых финансовых рынках

В результате продолжающегося глобального кризиса ликвидности, среди прочего возникли такие явления, как снижение возможности финансирования на рынках капитала, снижение уровня ликвидности в российском банковском секторе, а также повышение ставок межбанковского кредитования. Данные

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
окончившийся 31 декабря 2010
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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.

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

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

33.1. Изменение валютного курса

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации в период с 31 декабря 2010 года по 18 апреля 2011 года уменьшился с 30,4769 до 28,2212. В период с 31 декабря 2010 года по 18 апреля 2011 года официальный курс обмена российского рубля к евро, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, увеличился с 40,3331 до 40 8304.

33.2. Изменение цен на золото

Цены на золото в период с 31 декабря 2010 года по 22 апреля 2011 года увеличились с 1420,50 до 1504,90 долл. США/унция.

33.3. Выкуп доли дочерних компаний

В феврале 2011 года ОАО «Селигдар» выкупило долю меньшинства в размере 33% в уставном капитале ООО «Артель старателей «Синица-1» и ООО «Артель старателей «Поиск» в размере 18,33%.