

Исх. №58/2259-03/АЗ-10

**ОАО «Золото Селигдара»
и его дочерняя компания**

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

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА.....	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА	10

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, содержащимся в представленном аудиторском заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и указанных независимых аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности ОАО «Золото Селигдара» и его дочерней компании (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.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена 20 июня 2011 года от имени руководства ОАО «Золото Селигдара»:

Генеральный директор

Лабунь А.Н.

Главный бухгалтер

Подойникова Л.Д.

20 июня 2011
Россия, Москва

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру открытого акционерного общества «Золото Селигдара»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Золото Селигдара» и его дочерней компании (далее – Группа), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении 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.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение аудитора

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

Генеральный директор

А.В. Козлов

Директор по МСФО

В.В. Потехин

20 июня 2011 года

ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009
Выручка от реализации золота		1 056 004	621 469
Себестоимость	5	(492 591)	(322 431)
Валовая прибыль / (убыток)		563 413	299 038
Административные расходы	6	(92 485)	(69 990)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	7	(10 662)	(14 894)
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности		460 266	214 154
Финансовые расходы, нетто	8	(392 464)	(136 372)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		67 802	77 782
Налог на прибыль	9	(8 150)	49 552
Чистый доход / (убыток)		59 652	127 334
Чистый совокупный доход / (убыток)		59 652	127 334

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

20 июня 2011 года

Генеральный директор

Лабунь А.Н.

Главный бухгалтер

Подойникова Л.Д.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

	Прим.	31 декабря 2010 года	2009 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	2 396 415	2 533 431
Капитализируемые расходы на вскрышу		304 601	267 872
Нематериальные активы		-	164
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	445 645	1 432 343
Отложенные налоговые активы	19	15 335	22 490
Итого внеоборотные активы		3 161 996	4 256 300
Оборотные активы			
Запасы	12	760 742	178 404
НДС к возмещению		87 811	76 640
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	454 520	119 763
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	120 956	-
Дебиторская задолженность по налогам		1	165
Денежные средства и их эквиваленты	15	4 232	67 642
Итого оборотные активы		1 428 262	442 614
ИТОГО АКТИВЫ		4 590 258	4 698 914

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

20 июня 2011 года

Генеральный директор

Лабунь А.Н.

Главный бухгалтер

Подойникова Л.Д.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

	Прим.	31 декабря	
		2010 года	2009 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	20 000	20 000
Нераспределенная прибыль		230 830	171 179
Итого капитал		250 830	191 179
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	1 681 855	2 699 353
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	18	43 497	23 587
Итого долгосрочные обязательства		1 725 352	2 722 940
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные займы	20	1 248 227	679 193
Краткосрочные векселя к уплате	21	5 677	8 419
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	22	1 314 475	1 024 658
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18	10 873	23 557
Краткосрочные обязательства по налогам	23	19 509	27 854
Резерв по НДС к возмещению		15 315	21 114
Итого краткосрочные обязательства		2 614 076	1 784 795
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 590 258	4 698 914

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

20 июня 2011 года

Генеральный директор

Лабунь А.Н.

Главный бухгалтер

Подойникова Л.Д.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА*в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Поступления от покупателей	995 185	825 610
Прочие поступления	202 621	606 518
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	(723 933)	(1 029 515)
Оплата труда	(265 101)	(172 568)
Платежи по налогам и сборам	(93 410)	(70 174)
Прочие платежи	(22 032)	(12 440)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	93 330	147 431
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(136 072)	(39 666)
Полученные проценты	50 128	9
Продажа векселей других организаций	986 698	148 582
Покупка векселей других организаций	(120 956)	(201 966)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	779 798	(93 041)
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступления от займов, полученных от других организаций	1 768 855	878 403
Выплата процентов по займам	(444 009)	(221 490)
Погашение полученных займов	(2 217 319)	(208 258)
Поступление от выпуска собственных векселей	5 677	31 968
Погашение выпущенных собственных векселей	(8 419)	(444 052)
Выплаты по финансовой аренде	(41 323)	(24 557)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности	(936 538)	12 014
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	67 642	66 404
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	(63 410)	1 238
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4 232	67 642

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»
20 июня 2011

Генеральный директор

Лабунь А.Н.

Главный бухгалтер

Подойникова Л.Д.

ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Уставный капитал	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2009 года	20 000	43 845	63 645
Чистый совокупный доход	-	127 334	127 334
Остаток на 31 декабря 2009 года	20 000	171 179	191 179
Остаток на 1 января 2010 года	20 000	171 179	191 179
Чистый совокупный доход	-	59 651	59 651
Остаток на 31 декабря 2010 года	20 000	230 830	250 830

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

20 июня 2011 года

Генеральный директор

Лабунь А.Н.

Главный бухгалтер

Подойникова Л.Д.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

1. ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

Открытое акционерное общество «Золото Селигдара» (далее – Общество), создано в соответствии с Решением единственного учредителя – Артели старателей «Селигдар» № 1 от 29 октября 2005 г., Федеральным законом «Об акционерных обществах», Гражданским кодексом РФ и иным действующим законодательством с целью проведения разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы), а также консультированию по вопросам коммерческой деятельности и управления.

Общество зарегистрировано Инспекцией Федеральной налоговой службы по Алданскому улусу (району) Республики Саха (Якутия) 10 ноября 2005 года за № 1051400025930.

Местонахождение Общества: 678900 Республика Саха (Якутия), г. Алдан, 26 Пикет, 12.

В результате реорганизации в апреле 2007 года единственным акционером Общества стало ОАО «Селигдар».

ОАО «Золото Селигдара» является материнской компанией, владеющей контрольным пакетом акций, позволяющим ей осуществлять операционный и финансовый контроль напрямую за деятельностью дочерней компании.

ОАО «Золото Селигдара» имеет существенное влияние вследствие участия в процессе финансовых и управленческих решений в ассоциированной компании.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 гг. Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Наименование	Статус	Доля в УК, (%)	
		31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
ОАО «Золото Селигдара»	Материнская компания	-	-
ООО «Рябиновое»	Дочерняя компания	100%	100%
ЗАО «Лунное»	Ассоциированная компания	49,9%	49,9%

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

Среднесписочная численность сотрудников в 2010 году составила 203 человека (2009: 193 человека).

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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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 25.3).

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. Принципы консолидации

3.2.1. Дочерние организации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «Золото Селигдара» и его дочернего общества за период с даты фактического возникновения контроля до даты его фактического прекращения. Общество считается контролируемой Компанией, если руководство Компании имеет возможность определять финансовую и хозяйственную политику общества для достижения собственных выгод от ее деятельности.

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

Финансовая отчетность дочерних организаций составляется за отчетные периоды, аналогичные отчетным периодам материнской компании; в необходимых случаях в финансовую отчетность дочерних организаций вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

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.

3.2.2. 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.

3.2.3. Учет покупки организаций

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, 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.

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

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

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях — Условия наделения 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 неденежных 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. 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;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

- 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.

3.4. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях, которые являются валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы.

3.5. Основные оценки и допущения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на суммы активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

корректировок, необходимых в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с допущением непрерывности.

3.7. Основные средства

3.7.1. Оценка запасов полезных ископаемых

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

3.7.2. Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

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

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

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

3.7.3. Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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	5-80
Машины и оборудование	1-31
Транспорт	2-10
Прочие	2-9

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

3.7.6. Незавершенное капитальное строительство

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

3.7.7. Арендованные основные средства

Аренда, по условиям которой к Группе переходят все риски и выгоды, связанные с правом собственности на актив, классифицируется как финансовая аренда. Активы, полученные на условиях финансовой аренды, капитализируются в составе основных средств по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости или текущей дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей на дату приобретения с одновременным признанием обязательств по аренде по той же стоимости. Арендованные основные средства амортизируются в течение полезного срока службы актива.

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

3.7.8. Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и относит их на себестоимость реализации золота с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока жизни месторождения. Данный коэффициент рассчитывается как отношение количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанное для всего срока жизни месторождения и учитывая доказанные и прогнозные запасы полезных ископаемых. Средний коэффициент вскрыши для всего срока жизни 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 жизни 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 жизни 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 жизни месторождения.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

3.8. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

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

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

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

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

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

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

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

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

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

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

3.9. Финансовые инструменты

3.9.1. Финансовые активы

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

3.9.1.1. Метод эффективной процентной ставки

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

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

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

3.9.1.3. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

3.9.1.4. Займы и дебиторская задолженность

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

3.9.1.5. Обесценение финансовых активов

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

Объективные доказательства обесценения могут включать:

- Существенную финансовую затрудненность эмитента или контрагента; или
- Невыполнение обязательств или неоплату процента или основного платежа; или
- Становится вероятным, что заемщик будет признан банкротом или финансово несостоятельным.

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

3.9.1.6. Прекращение признания финансовых активов

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

3.9.2. Финансовые обязательства и капитал

3.9.2.1. Классификация инструментов: заемный или собственный

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

3.9.2.2. Собственные инструменты

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

3.9.2.3. Финансовые обязательства

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

3.9.2.5. Прочие финансовые обязательства

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

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

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

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

3.9.2.6. Прекращение признания финансовых обязательств

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

3.10. Запасы

3.10.1. Аффинированное золото

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

3.10.2. Незавершенное производство и рудные отвалы

Незавершенное производство представляет из себя золото, находящееся на стадии переработки и рудные отвалы. Группа производит оценку чистой цены возможной реализации не реже одного раза в год. Для этого цена возможной реализации, основанная на рыночных ценах, за вычетом затрат на доведение незавершенного производства до аффинированного золота сравнивается с чистой производственной себестоимостью.

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

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

3.10.3. Прочие запасы и материалы

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

3.11. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, которые свободно конвертируются в соответствующие суммы денежных средств, и риск изменения стоимости которых является незначительным.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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, 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, Группа обязана обеспечить выплаты своим работникам, увольняющимся в силу определенных обстоятельств. Руководство считает, что относительно Группы возможность возникновения таких обстоятельств невелика. Поэтому, эти обстоятельства не имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность и работу Группы.

3.16. 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 потребуются отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и (с) сумма обязательства может быть достоверно оценена.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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. Информация по сегментам

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

4. Управление финансовыми рисками

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

4.1. Рыночный риск

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

4.1.1. Риск изменения цен на золото

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

4.1.2. Риск изменения процентной ставки по денежным потокам

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

По мнению руководства Группы, указанный риск не может оказать существенного влияния на финансовые результаты, в связи с отсутствием долгосрочных и краткосрочных долговых обязательств с плавающей процентной ставкой.

4.1.3. Риск изменения валютного курса

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

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

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

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

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

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

на 31 декабря 2010 года:

	Прим.	Доллар США
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	17	1 621 372
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	18	43 497
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18	10 873
Итого финансовые обязательства		1 675 742

На 31 декабря 2009 года:

	Прим.	Доллар США
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	17	157 270
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	18	23 587

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	Доллар США
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18	23 557
Итого финансовые обязательства		204 414

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 1% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за эти годы уменьшилась бы на 16 757 тыс. руб. (2009: 2 044 тыс. руб.).

4.2. Кредитный риск

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

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

В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	445 645	1 432 343
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	13	454 520	119 763
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	120 956	-
Денежные средства и их эквиваленты	15	4 232	67 642
Итого максимальный кредитный риск		1 025 353	1 619 748

4.3. Риск ликвидности

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

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

Руководство Группы осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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
на 31 декабря 2010 года						
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	17, 20	-	722 805	525 422	1 681 855	-
Краткосрочные векселя к уплате	21	5 677	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	22	1 244 309	-	-	-	-
Задолженность перед персоналом	22	70 166	-	-	-	-
на 31 декабря 2009 года						
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	17, 20	679 193	-	1 899 353	-	800 000
Краткосрочные векселя к уплате	21	8 419	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	22	1 024 658	-	-	-	-
Задолженность перед персоналом	22	45 440	-	-	-	-

4.4. Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

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

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

	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Долгосрочные кредиты и займы	17	1 681 855	2 699 353
Краткосрочные займы	20	1 248 227	679 193
Краткосрочные векселя к уплате	21	5 677	8 419

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	22	1 314 475	1 024 658
За вычетом денежных средств	15	(4 232)	(67 642)
Чистая задолженность		4 246 002	4 343 981
Капитал		250 830	191 179
Капитал и чистая задолженность		4 496 832	4 535 160
Коэффициент финансового рычага		0,94	0,97

В августе 2008 г. были закончены подготовительные работы, и был запущен завод кучного выщелачивания. За 2010 год Группа существенно увеличила показатели выручки. С учетом специфики своей хозяйственной деятельности руководство Группы оценивает свою платежеспособность как удовлетворительную, что подтверждается полным и своевременным исполнением обязательств Группы по обращающимся облигационным займам серий 01 и 02, а также по всем прочим обязательствам Группы.

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

5. Себестоимость

	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009
Денежные операционные расходы	795 622	500 595
Заработная плата	238 723	100 396
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче и переработке руды	97 729	91 946
Материалы и запасные части	249 257	175 066
Электроэнергия	50 830	27 849
Налог на добычу полезных ископаемых	63 065	36 287
Затраты на аффинаж	18 095	10 334
Прочие расходы	77 923	58 717
Амортизация основных средств (Уменьшение)/увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	272 420 (575 451)	124 908 (303 072)
Итого себестоимость	492 591	322 431

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное***6. Административные расходы**

	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009
Расходы на оплату труда	51 104	41 565
Амортизация основных средств	1 205	1 383
Услуги	37 873	2 751
Материалы	1 036	1 273
Прочие	1 265	78
Итого административные расходы	92 485	47 050

7. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009
Прочие доходы и расходы		
Доходы от продажи материалов и прочих услуг	200 971	199 787
Расходы от продажи материалов и прочих услуг	(201 466)	(190 945)
Изменение резерва по НДС к возмещению	5 801	(6 939)
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности	2 161	-
Пени, неустойки, возмещение убытка	(19 731)	(37 489)
Прочие доходы / (расходы), нетто	1 602	(2 248)
Итого прочие расходы, нетто	(10 662)	(37 834)

8. Финансовые расходы, нетто

	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009
Финансовые доходы и расходы		
Проценты к получению	73 355	70 609
Проценты к уплате	(444 640)	(196 453)
Проценты по финансовой аренде	(17 766)	(12 370)
Курсовые разницы	(3 413)	1 841
Итого финансовые расходы, нетто	(392 464)	(136 373)

9. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009
Текущий налог на прибыль	(995)	-
Отложенный налог на прибыль	(7 155)	49 553

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Итого расходы по налогу на прибыль	(8 150)	49 553
---	----------------	---------------

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

	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009
Прибыль до налогообложения	67 802	77 782
Налоговая ставка	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	(13 560)	(15 556)
Расходы, не принимаемые для целей налогообложения	5 410	65 109
Итого расход по налогу на прибыль	(8 150)	49 552

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

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

10. Основные средства

	Затраты на раз- ведку и оценку минераль- ных ресурсов	Активы по разведке и оценке минераль- ных ресурсов	Лицензии на добычу	Здания и сооруже- ния	Машины и оборудо- вание	Транспорт	Прочие	Незавер- шенное строител- ство	Всего
Первоначальная стоимость									
По состоянию на 31 декабря 2008	97 047	137 361	973 166	543 010	388 797	66 066	4 442	10 991	2 220 880
Поступление	162 255	-	-	-	24 837	106 890	481	246 991	541 454
Внутренне перемещение	(158 711)	158 711	-	31 789	-	-	-	(31 789)	-
По состоянию на 31 декабря 2009	100 591	296 072	973 163	574 799	413 634	172 956	4 923	226 193	2 762 334
Поступление	39 587	-	-	2 183	26 499	37 023	4 415	27 514	137 221
Внутренне перемещение	(92 577)	92 577	-	74 546	26 111	-	-	(100 657)	-
Выбытие	-	-	-	-	(158)	(5 468)	(320)	-	(5 946)
По состоянию на 31 декабря 2010	47 602	388 649	973 163	651 529	466 086	204 512	9 018	153 050	2 893 609
Накопленная амортизация									
По состоянию на 31 декабря 2008	(850)	(4 713)	(10 410)	(19 479)	(50 387)	(15 880)	(854)	-	(102 573)
Поступление	(874)	(6 753)	(10 456)	(28 289)	(43 464)	(35 990)	(504)	-	(126 330)
По состоянию на 31 декабря 2009	(1 724)	(11 466)	(20 866)	(47 768)	(93 851)	(51 870)	(1 358)	-	(228 903)
Поступление	(5 614)	(76 708)	(17 775)	(43 943)	(48 961)	(79 927)	(697)	-	(273 625)
Выбытие	-	-	-	-	79	5 158	97	-	5 334
По состоянию на 31 декабря 2010	(7 338)	(88 174)	(38 641)	(91 711)	(142 733)	(126 639)	(1 958)	-	(497 194)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Остаточная стоимость									
По состоянию на 31 декабря 2008	96 197	132 648	962 756	523 531	338 410	50 186	3 588	10 991	2 118 307
По состоянию на 31 декабря 2009	98 867	284 606	952 297	527 031	319 783	121 086	3 565	226 193	2 533 431
По состоянию на 31 декабря 2010	40 263	300 475	934 522	559 818	323 353	77 873	7 060	153 050	2 396 415

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 ГОДА**
в тысячах рублей РФ, если не указано иное
11. Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Векселя, полученные от третьих лиц в рублях РФ:		
ООО «Стройтех»	26 040	26 040
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:		
ЗАО «Лунное»	203 909	217 316
АС «Селигдар»	-	343 891
Евроарт	11 781	11 781
ООО «Оренбургская Горная Компания»	196 066	196 066
ООО «Поиск»	-	116 250
ОАО «Селигдар»	-	400 664
ООО «Сининда -1»	7 849	7 849
Векселя, полученные от связанных сторон в валюте:		
ООО «Поиск»	-	15 480
ОАО «Селигдар»	-	97 006
Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	445 645	1 432 343

Процентные ставки по векселям, полученным от третьих лиц и связанных сторон, составляют 15% и 11,5% соответственно.

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

12. Запасы

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Рудные отвалы	432 780	115 224
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	277 229	33 326
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	32 577	9 469
Прочие запасы и материалы	18 156	20 383
Итого запасы	760 742	178 404

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	70 395	9 576
Прочая дебиторская задолженность	332 394	65 742
Нефинансовые активы		
Авансы выданные (за вычетом резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 2 713 тыс. руб. и 4 874 тыс. руб. на 31 декабря 2010 и 2009 гг. соответственно)	51 731	43 297
Авансы, выданные на капитальные вложения	-	1 148
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	454 520	119 763

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

14. Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Процент- ная ставка в соответ- ствии с до- говором	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ЗАО «Лунное»	15%	120 956	-
Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		-	-

15. Денежные средства

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Денежные средства на расчетных счетах в банке - рубли РФ	4 227	67 637
Денежные средства в кассе – рубли РФ	5	5
Итого денежные средства	4 232	67 642

16. Уставный капитал

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала Группы составляет 20 000 тыс. руб. Уставный капитал состоит из 20 000 000 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб.

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

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
ОАО «Селигдар»	100%	100%
	100%	100%

17. Долгосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка в соот- ветствии с договором	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Долгосрочные кредиты в долларах США:			
ОАО «Промсвязьбанк»	10%	-	36 293
ЗАО «Международный акционерный банк»	16%	-	120 977
Сберегательный банк РФ	9,5%	1 621 372	-
Долгосрочные облигации в рублях РФ	от 13% до 15%	-	2 505 483
Долгосрочные займы в рублях РФ:			
Артель старателей «Селигдар»	от 0% до 1%	-	19 500
ОАО «Селигдар»	От 0% до 10%	60 483	17 100
Итого долгосрочные кредиты и займы		1 681 855	2 699 353

По состоянию на 31 декабря 2010 долгосрочный кредит от Сберегательного банка РФ обеспечен выручкой от продаж золота.

18. Долгосрочные и краткосрочные обязательства по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Сроки погашения	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	11 960	(1 087)	10 873
От одного до пяти лет	65 245	(21 748)	43 497
	77 205	(22 835)	54 370

Сроки погашения	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	26 974	(3 417)	23 557
От одного до пяти лет	34 776	(11 189)	23 587
	61 750	(14 606)	47 144

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

19. Отложенные налоговые обязательства

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Отложенные налоговые активы	205 825	201 905
Отложенные налоговые обязательства	(190 490)	(179 415)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	15 335	22 490

Движение отложенного обязательства по налогу на прибыль:

	2010
По состоянию на 1 января	(22 490)
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(7 155)
По состоянию на 31 декабря 2010	(15 335)
	2009
По состоянию на 1 января	27 062
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(49 552)
По состоянию на 31 декабря 2009	(22 490)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

2010:

Отложенные налоговые активы:

	31 декабря 2009 года	Доход/ (расход) по отложенному налогу, отра- женный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2010 года
Запасы	12 332	12 351	24 683
Расходы будущих периодов	159 895	(7 527)	152 368
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	4 711	2 943	7 654
Обязательства по финансовой аренде	4 712	(3 487)	1 225
Убыток	20 255	(360)	19 895
Итого	201 905	3 920	205 825

Отложенные налоговые обязательства:

	31 декабря 2009 года	Доход/ (расход) по отложенному налогу, отра- женный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2010 года
Основные средства	160 147	16 015	176 162
Запасы	13 026	1 302	14 328
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	211	(211)	-
Кредиты и займы	6 031	(6 031)	-
Итого	179 415	11 075	190 490

2009:

Отложенные налоговые активы:

	31 декабря 2008 года	Доход/ (расход) по отложенному налогу, отра- женный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2009 года
Запасы	11 832	500	12 332
Расходы будущих периодов	101 911	57 984	159 895
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	6 955	(6 955)	-
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	1 880	2 831	4 711
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская	24 896	(24 896)	-

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

задолженность			
Обязательства по финансовой аренде	1 113	3 599	4712
Убыток	13 967	6 288	20 255
Итого	162 554	39 351	201 905

Отложенные налоговые обязательства:

	31 декабря 2008 года	Доход/ (расход) по отложенному налогу, отра- женный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2009 года
Основные средства	160 147	-	160 147
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	5 264	(5 264)	-
Запасы	13 237	(211)	13 026
Расходы будущих периодов	934	(934)	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 810	(2 810)	-
Долгосрочные кредиты и займы	261	(261)	-
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	522	(311)	211
Кредиты и займы	6 441	(410)	6 031
Итого	189 616	(10 201)	179 415

20. Краткосрочные займы

	Процентная ставка в соот- ветствии с договором	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Краткосрочные кредиты в иностранной валюте:			
ЗАО «Международный акционерный банк»	16%	-	60 488
Краткосрочные облигации в рублях РФ			
	от 13% до 15%	525 422	-
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ОАО «Селигдар»	от 0% до 10%	722 805	618 705
Итого краткосрочные займы		1 248 227	679 193

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

Облигации серии 1 выпущены 13 июня 2006 в количестве 300 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. Длительность купонного периода составляет 91 день. Срок погашения облигаций 24 июня 2011 года.

Облигации серии 2 выпущены 23 ноября 2007 в количестве 500 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. Длительность купонного периода составляет 182 дня. Срок погашения 22 декабря 2011 года.

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

21. Краткосрочные векселя к уплате

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Краткосрочные векселя к уплате, переданные связанным сторонам:		
ЗАО «Русские фонды»	-	8 419
ООО «Диаполус»	5 677	-
Итого краткосрочные векселя к уплате	5 677	8 419

Процентная ставка по краткосрочным векселям к уплате в течение 2010 года варьировалась от 1 % до 14%.

Для расчета амортизируемой стоимости использовалась рыночная ставка процента - 9,8% по аналогичным финансовым инструментам.

22. Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2009 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	750 229	328 469
Прочая кредиторская задолженность	494 080	646 879
Задолженность перед персоналом	70 166	45 440
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	-	3 870
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	1 314 475	1 024 658

23. Краткосрочные обязательства по налогам

	31 декабря	31 декабря
--	-------------------	-------------------

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	2010 года	2009 года
Единый социальный налог	3 526	4 594
Налог на доходы физических лиц	5 870	16 088
Транспортный налог	227	115
Налог на имущество	5 135	5 248
Прочие налоги	4 751	1 809
Итого краткосрочные обязательства по налогам	19 509	27 854

24. Связанные стороны

24.1. Связанными сторонами Группы являются:

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

- Лэйта Ассоушиэйтид ЭсЭй (Laita Associated SA)
- Гарденком Энтерпрайзис Лимитед (Garrdencom Enterprises Limited)
- HSBC Bank PLC
- Mesner Investment, INC.
- .Алве Лимитед (Alve (SPC) LTD
- Orian Financial Limited (Опиан Файненшиал Лимитед)
- Plasma Enterprises Limited
- RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
- S.L.Capital Services Limited
- Varma Mutual Pension Insurance Company
- Дэнион Инвестментс Лимитед (Danion Investments Limited)
- Стрэтиджи Инвест Лимитед (Strategy Invest Limited)
- ФРТ Ассетс Лимитед (FRT Assets Limited)
- Gurwen Overseas Holdings LTD
- ЗАО АБ «Алданзолотобанк»
- ЗАО «Русские фонды»
- AZ Internationall LLC
- ПК «Артель старателей «Селигдар»
- Артель старателей «Поиск»
- ООО «Сининда -1»
- ОАО «Селигдар»
- ООО «Евроарт»
- ООО «Оренбургская горная компания»
- ООО «Теплосервис»
- ООО «Территория»
- ЗАО «Лунное»
- ООО «Максимус»
- ООО «Прейсиш-Эйлау»
- ЗАО «Бестинвест»
- ЗАО «Бронкс-М»
- ОАО «ИК «Проспект»
- ЗАО «Генезис Капитал»
- ЗАО «Международный акционерный банк»
- ООО «Азимут»
- Худолий Галина Владимировна
- Яныгина Елена Алексеевна

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в тысячах рублей РФ, если не указано иное

- Тегин Алексей Владимирович
- Семейко Алексей Львович
- Сеферян Вартануш Ашотовна
- Софронов Виктор Егорович
- Касаткин Максим Александрович
- Лаунер Геннадий Альфредович
- Ложкина Ирина Борисовна
- Мангилев Дмитрий Викторович
- Миско Александр Константинович
- Балашова Людмила Львовна

24.2. 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 года		31 декабря 2009 года	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Торговая дебиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	-	7 738	-
ООО «Теплосервис»	-	-	39	-
ОАО «Селигдар»	70 395	-	-	-
ООО «Артель Старателей «Поиск»	-	-	6	-
Прочая дебиторская задолженность				
ЗАО «Лунное»	181 773	-	-	-
ООО «Евроарт»	1 127	-	-	-
ООО «Оренбургская горная компания»	17 388	-	-	-
ООО «Артель старателей Сининда-1»	116 581	-	-	-
ООО «Артель Старателей «Поиск»	-	-	990	-
Авансы выданные				
ООО «Теплосервис»	-	-	2 056	-
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	9 551	-	9 732
ОАО «Селигдар»	-	676 018	-	247 817
ООО «Теплосервис»	-	-	-	75
Авансы полученные				
ЗАО «Лунное»	-	-	-	3 868
Прочая кредиторская задолженность				
ОАО «Селигдар»	-	330 118	-	533 895
ЗАО «Русские фонды»	-	163 618	-	-

24.3. Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**
в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009
	Доходы	Доходы
Прочие доходы от продажи сырья и материалов и оказания услуг		
ЗАО «Лунное»	119 505	103 203
ОАО «Селигдар»	48 219	66 470
ЗАО «Русские фонды»	4 045	-
ООО «Теплосервис»	90	6
Проценты к получению		
ЗАО «Лунное»	28 236	12 950
ОАО «Селигдар»	11 821	11 765
ПК «Артель старателей «Селигдар»	4 401	10 338
ООО «Артель Старателей «Поиск»	1 050	8 972
ООО «Оренбургская горная компания»	10 991	6 397
ООО «ЕВРОАРТ»	560	567
ООО «Артель старателей Сининда-1»	4 021	531
Итого доходы	232 939	221 199
	За год, закончившийся 31.12.2010	За год, закончившийся 31.12.2009
	Расходы	Расходы
Приобретение основных средств		
ОАО «Селигдар»	17 147	-
Приобретение сырья и материалов		
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	244
ОАО «Селигдар»	234 218	56 213
ООО «Теплосервис»	6 277	375
Услуги включаемые в себестоимость продукции		
ОАО «Селигдар»	153 919	146 633
ООО «Теплосервис»	84	4 725
ЗАО «Русские фонды»	-	13 599
ЗАО АБ «Алданзолотобанк»	-	754
Проценты к уплате		
ЗАО АБ «Алданзолотобанк»	-	45 564
ЗАО «Русские фонды»	37 339	19 963
ОАО «Селигдар»	38 891	13 496
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	485
Итого расходы	487 875	302 051

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

24.4. Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2010 г., составило 17 176 тыс. руб. (2009: 14 313 тыс. руб.)

25. Условные факты хозяйственной деятельности и операционные риски

25.1. Залоги и поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря 2010 долгосрочный кредит от Сберегательного банка РФ обеспечен выручкой от продаж золота.

В декабре 2008 года Группа выступила поручителем по соглашению о предоставлении финансирования ЗАО «Лунное» от ОАО «Урановая горнорудная компания» на сумму 150 000 тыс. руб. с процентной ставкой 20% и сроком погашения декабрь 2009 года. В обеспечение обязательств по данному договору, также переданы в залог акции компании ЗАО «Лунное» номинальной стоимостью 1 441 тыс. руб. и векселя ЗАО «Лунное» балансовой стоимостью 94 916 тыс. руб.

25.2. Налогообложение

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

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

25.3. Кризис на мировых финансовых рынках

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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.

26. События после отчетной даты

26.1. 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.

26.2. 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.