

ОАО «ЮЖУРАЛЗОЛОТО ГРУППА КОМПАНИЙ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ФИНАНСОВЫЙ ОТЧЁТ*

ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ

31 ДЕКАБРЯ 2009

СОДЕРЖАНИЕ

Ответственность руководства

Независимый аудиторский отчет совету директоров ОАО " Южуралзолото Группа Компаний"

Консолидированный отчет о совокупных доходах на 31 декабря 2009

Консолидированный отчет о движении капитала на 31 декабря 2009

Консолидированный отчет об изменениях в капитале собственников на 31 декабря 2009

1. Организация
2. Основа для подготовки отчета
3. Учетная политика
4. Реализация
5. Себестоимость реализации
6. Общие и административные расходы
7. Изменения в резерве под обесценивание активов
8. Расходы, связанные с ООО "Дарасунский рудник"
9. Налогообложение
10. Основные средства
11. Нематериальные активы
12. Инвестиции
13. Оборотные фонды и незавершенное производство
14. Дебиторская задолженность
15. НДС к возврату
16. Прочие ликвидные активы
17. Акционерный капитал
18. Кредитовое сальдо расчетов с поставщиками
19. Финансовый лизинг
20. Начисления и прочие кредиторы
21. Краткосрочная задолженность
22. Долгосрочная задолженность
23. Резервы на закрытие и восстановительные работы
24. Сделки с аффилированными сторонами
25. Финансовые активы и пассивы
26. Капитальные затраты
27. Непредвиденные расходы
28. Деловые и финансовые риски и справедливая оценка финансовых инструментов
29. События после отчетного периода

Ответственность руководства

Руководством была подготовлена финансовая отчётность с соответствующими примечаниями для ОАО «Южуралзолото Группа Компаний» («Компания») и её дочерних компаний («Группа») в соответствии с международными стандартами финансовой отчётности. Отчётность содержит в

себе оценки, вынесенные руководством. Руководство несёт ответственность за подготовленную отчётность.

Группа использует системы внутреннего бухгалтерского контроля, а также соответствующие политику и процедуры, выработанные для контроля защищённости активов и осуществления сделок. Согласно этой системе, сделки должны осуществляться с санкции руководства и быть надлежащим образом задокументированы. Система контроля позволяет составлять достоверную финансовую отчётность и получать иную информацию, касающуюся финансов. Система имеет механизмы самостоятельного мониторингования, которые дают руководству разумную уверенность в том, что административные процедуры и внутренние требования Группы к отчётности исполняются эффективным образом. Любая система внутреннего контроля неизбежно имеет факторы, которые ограничивают её эффективность. К этим факторам относятся человеческие ошибки, действия в обход механизмов контроля и дублирование их функций. Соответственно, даже самая эффективная система внутреннего контроля может давать лишь разумную уверенность в достоверности подготовленной финансовой отчётности.

К. Струков, Президент
30 апреля 2010

А. Мельников, Директор по финансам

Независимый аудиторский отчёт совету директоров ОАО «Южуралзолото Группа Компаний»

1. Нами проведена аудиторская проверка консолидированной отчётности ОАО «Южуралзолото Группа Компаний» («Компания») и её филиалов («Группа») по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также связанных с отчётностью консолидированных отчётов о полных доходах, движении капиталов, и изменении собственного капитала на конец отчётного года, а также сведений о бухгалтерской политике и прочих поясняющих документов.
2. Данный отчёт составлен исключительно для совета директоров ОАО «Южуралзолото Группа Компаний» в целом, в соответствии с нашим обязательством. Наша аудиторская деятельность была построена таким образом, чтобы мы могли сообщить совету директоров те сведения, которые мы обязаны им сообщить в виде аудиторского отчёта, и ни с какой иной целью. Насколько это возможно в рамках закона, мы несём ответственность за нашу аудиторскую деятельность, данный отчёт и высказанные нами мнения исключительно перед Группой и перед Советом Директоров в целом.

Ответственность руководства за финансовую отчётность

3. Руководство несёт ответственность за подготовку и неискажённое представление финансовой отчётности в соответствии с международными стандартами финансовой отчётности. Данная ответственность включает в себя разработку, применение и осуществление внутреннего контроля, связанного с подготавливаемой отчётностью и не содержащего существенных искажений сведений, допущенных как по преступному умыслу, так и по ошибке; выбор и осуществление соответствующей бухгалтерской политики, и вынесение финансовых заключений, разумных в данных обстоятельствах.

Ответственность аудиторов

4. Наша ответственность включает в себя высказывание мнения по данным финансовым отчётам, составленным на основании нашего аудита. Мы провели аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических требований, а также планирование и проведение аудита с целью получения разумной уверенности относительно отсутствия существенных искажений в финансовой

отчётности.

5. Любая аудиторская проверка предполагает получение достоверных сведений о суммах и сведениях, указанных в финансовой отчётности. Выбор процедур для получения таких сведений зависят от мнения аудитора, включая оценку рисков искажения сведений, допущенных как по преступному умыслу, так и по ошибке. Осуществляя оценку рисков, аудитор исходит из того, насколько система внутреннего контроля предприятия соответствует подготовленной и представленной ему неискажённой финансовой отчётности. На основании этого он разрабатывает процедуры аудита, наиболее уместные в данных обстоятельствах. Данные процедуры не применяются с целью формирования мнения об эффективности внутреннего контроля предприятия. Кроме этого, аудит предполагает оценку соответствия бухгалтерской политики и обоснованности бухгалтерской отчётности, представленной руководством, а также общую оценку представленной финансовой отчётности.

Мнение

6. По нашему мнению, предоставленная финансовая отчётность была должным образом подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчётности, она не содержит каких-либо искажений, и отражает консолидированное финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 года, а также результаты финансовой деятельности и денежных потоков за указанный год.

Вопрос особого внимания

7. Не давая квалификационной оценки нашему аудиторскому отчёту, мы предлагаем обратить внимание на Замечания 27. В нём сообщается о ряде условных обязательств, возникших вследствие рисков, которые, в свою очередь, являются следствием деятельности Группы. В случае если эти условные обязательства реализуются, финансовое положение Группы может существенно измениться.

ООО Moore Stephens
2010
Стремянный пер. 38,
115054, Москва

30 апреля

Консолидированный отчёт о совокупных доходах за год закончившийся 31 декабря 2009

(в тысячах долларов США)

	Записки	2009	2008
Реализация	4	146,964	152,452
Себестоимость реализации	5	(79,784)	(102,526)
Валовая прибыль	6	67,180	49,926
Общие и административные расходы		(19,684)	(22,847)
Операционная прибыль		47,496	27,079
Обесценивание активов	7	(3,048)	(7,672)
Расходы по процентам		(3,640)	(3,391)
Убытки при реализации основных средств		(491)	(935)
Расходы связанные ООО «Дарасунский рудник»	8	(5,874)	-
Курсовая прибыль (убытки)		1,280	19
Прибыль до уплаты налога		35,723	15,100
Налогообложение	9	(8,583)	(10,266)

Совокупный доход за год, всего	27,140	4,834
--------------------------------	--------	-------

Иных статей полного дохода за 2009 год нет.

Консолидированный баланс на 31 декабря 2009

(в тысячах долларов США)

Активы	Замечания	2009	2008
Долгосрочные активы			
Основные средства	10	105,150	108,513
Нематериальные активы	11	1,638	1,141
Долгосрочные инвестиции	12	-	447
Краткосрочные активы		106,788	110,101
Материалы и Незавершенное производство	13	41,392	29,230
Дебиторская задолженность	14	3,427	4,021
НДС к возврату	15	12,282	8,812
Краткосрочные инвестиции	12	326	105
Авансы по налогу на прибыль		87	113
Прочие оборотные капиталы	16	1,010	1,999
Денежные средства и их эквиваленты		5,024	3,485
		63,548	47,765
Итого активы		170,336	157,866
Капитал и пассивы			
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	17	4	4
Нераспределённые доходы		80,734	76,507
		80,738	76,511
Интерес миноритарных акционеров		956	864
Чистый капитал, всего		81,694	77,375
Краткосрочные пассивы	18	4,485	7,629
Торговые кредиторы			
Финансовый лизинг – краткосрочная			
Задолженность	19	910	2,704
Начисления и иные суммы к оплате	20	12,499	16,705
Налог на прибыль, подлежащий оплате		2,985	-
Краткосрочные кредиты и займы	21	25,429	30,572
		46,308	57,610
Долгосрочные пассивы			
Финансовый лизинг – долгосрочная			
Задолженность	19	194	690
Долгосрочные кредиты и займы	22	17,390	985
Резервы на закрытие и восстановление	23	6,802	7,001
Отсроченные налоговые обязательства	9	17,948	14,205
		42,334	22,881
		88,642	80,491
Итого чистый капитал и пассивы		170,336	157,866

Одобрено советом директоров ОАО «Южуралзолото Группа Компаний» 30 апреля 2010 и подписано от его имени

Консолидированный отчёт о движении капитала на 31 декабря 2009

(в тысячах долларов США)

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	2009	2008
Прибыль до уплаты налога	35,723	15,100
Корректировки с учётом:		
Обесценивания и амортизации	11,059	10,627
Убытки от обесценивания материальных ценностей	4,666	8,990
Создание резервов	311	1,128
Доходы от процентов	(145)	-
Расходы по процентам	3,785	3,391
Убытки от продажи основных средств	491	935
Операционная прибыль до изменения в оборотных средствах	55,890	40,171
Увеличение (снижение) дебиторской задолженности по счетам	(626)	(1,361)
Увеличения в производственных запасах	(15,208)	(8,524)
Увеличение (снижение) в иных текущих активах	(2,253)	930
Увеличение (снижение) кредиторской задолженности	(3,144)	1,880
Увеличение (снижение) начислений и иных сумм к оплате	2,862	(2,347)
Денежные средства, полученные от операций	37,521	30,749
Выплаченные проценты	(3,422)	(3,705)
Уплаченный налог на прибыль	(4,108)	(4,673)
Денежные средства без скидки, полученные от операционной деятельности	29,991	22,371
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Приобретение нематериальных активов	(497)	-
Приобретение имущества, завода и оборудования	(8,058)	(13,633)
Выручка от использования имущества, завода и оборудования	1,139	3,307
Кредитная эмиссия	(1,140)	-
Полученные проценты	145	314
Выручка от использования инвестиций	540	1,043
Денежные средства без скидки, используемые в инвестиционной деятельности	(7,871)	(8,969)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Выручка от кредитов, полученных у третьих лиц	20,155	25,412
Выручка от кредитов, полученных у аффилированных лиц	27,738	-
Погашение кредитов	(36,994)	(42,478)
Погашение задолженности, связанной с финансовым лизингом	(3,559)	-
Выплаченные дивиденды	(27,921)	(2,691)
Денежные средства, используемые в финансовой деятельности	(20,581)	(19,757)
Изменения в денежных средствах, связанные с юр.лицами, исключёнными из Группы	-	431
Чистый прирост (снижение) денежных средств	1,539	(5,924)
Денежные средства на начало года	3,485	9,409
Денежные средства на конец года	5,024	3,485

Консолидированный отчёт об изменениях в капитале собственников на 31 декабря 2009

(в тысячах долларов США)

замечание:	Капитал в акциях	Резерв реструктуризации	Нераспределённые доходы	Всего	Доля меньшинства	Чистый капитал, всего
Баланс на 1 января 2008	4	21,696	68,899	90,599	-	90,599
Изменения чистого капитала на 2008:						
Реструктуризация Группы	17	-	(21,696)	(18,058)	-	(18,058)
Доход за год	-	-	3,970	3,970	864	4,834
Баланс на 31 декабря 2008	4	-	76,507	76,511	864	77,375
Изменения чистого капитала на 2009:						
Дивиденды	17	-	(22,821)	(22,821)	-	(22,821)
Доход за год	-	-	27,048	27,048	92	27,140
Баланс на 31 декабря 2009	4	-	80,734	80,738	956	81,694

Доступность нераспределённых доходов Компании для их распределения акционерам регулируется Уставом Компании, а также законодательством РФ в области финансов, и не зависит от цифр, приведённых выше.

1. Организация

ОАО «Южуралзолото Группа Компаний» («Компания» или «ЮГК»), было образовано в России 16 июня 2007 года. Компания зарегистрирована по адресу шахты «Центральная» в городе Пласт Челябинской области.

Материнской компанией является UGOLD Limited, Кипр, а г-н Константин Струков является основной контролирующей стороной Компании.

Основной деятельностью Компании и её филиалов («Группы») являются разработка, добыча и продажа золота.

В собственности Группы находятся такие крупные объекты, как Кочкарское, Светлинское, Березняковское месторождения золота, месторождения золота Южный и Западный Курасан, которые находятся в Челябинской области, золотое месторождение Коммунарское (республика Хакасия), месторождения Новая Калами и Вангаш в Красноярском крае, а также Дарасунское и Талатуйское месторождения в Забайкальском крае. В 2008 году Группа получила лицензию на эксплуатацию золотого месторождения Зайцевское в Челябинской области и приступила к геологическим изысканиям, которые продолжились в 2009 году.

2. Основа для подготовки отчёта

а) Основа для подготовки

Данная финансовая отчётность была подготовлена с учётом принципа действующего предприятия и в соответствии с международными стандартами финансовой отчётности ("IFRS"). IFRS включают в себя стандарты и толкования, одобренные Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учёта, а его стандарты бухгалтерского учёта ("IAS") и толкования Постоянного Комитета по Интерпретации Стандартов ("SIC"), в свою очередь, были одобрены Комитетом по международным стандартам бухгалтерского учёта, и остаются в силе.

Подготовка финансовой отчётности требует определённой критической оценки бухгалтерской

деятельности. От руководства требуется высказывание суждений в процессе выбора и осуществления политики бухгалтерского учёта. Более сложные сферы деятельности, либо те, которые требуют более сложной оценки, являются важными при составлении финансовой отчётности. Они перечислены в Замечании 2d.

Важнейшие стандарты бухгалтерской политики Группы приведены в Замечании 3. Конвенция прошлых издержек применялась на протяжении всего периода, за исключением статей, имеющих иную основу оценки, о чём указывается особо. За исключением изменения в бухгалтерской политике, касающейся отложенных расходов (наиболее полное объяснение приведено в Замечании 3i), указанная политика последовательно применялась ко всем статьям на протяжении прошлого периода.

б) Основа консолидации

Данная финансовая отчётность включает в себя отчётность «ЮГК» и её филиалов. Основными филиалами Компании являются:

Наименование деятельности	Страна	Доля в процентах	Характер
	учреждения	2009	
ОАО «Коммунарковский рудник»	Россия	90%	Добыча золота
ООО АС «Прииск Дразный»	Россия	100%	Добыча золота
ООО «Дарасунский рудник»	Россия	100%	Добыча золота
ОАО «Восточная»	Россия	100%	Добыча золота
ОАО «Еткульзолото»	Россия	100%	Добыча золота
ООО «Поиск» (законсервировано)	Россия	100%	Геологоразведка и разработка россыпей
ООО «Управляющая компания ЮГК»	Россия	95%	Услуги управления

2. Основа для подготовки отчёта (продолжение)

б) Основа консолидации (продолжение)

Финансовая отчётность компаний группы, полученная у третьих лиц, включает в себя консолидированные финансовые отчёты, на которых указана дата начала эффективного контроля. Финансовая отчётность, полученная от предприятия, на котором применяются те же методы контроля, что и в Группе, является консолидированной наравне с отчётностью предприятий Группы. Финансовая отчётность филиалов, которые являются действующими членами Группы, включена в консолидированную финансовую отчётность с момента их образования.

В прошлом компании-предшественники, находившееся в тот момент под общим контролем, передавали бизнес членам Группы, действующим в настоящее время. Результаты их деловой активности также консолидированы, начиная с самой ранней даты.

С даты, когда начал осуществляться эффективный контроль, все филиалы исключены из консолидированной финансовой отчётности. В случаях, когда контроль заканчивается при проведении коммерческой сделки, результат указан в графе доходов. В тех случаях, когда контроль заканчивается вследствие реорганизации Группы, и при этом контроль по-прежнему осуществляется той же основной контролирующей стороной, результат отображается в виде изменений в капитале акционеров.

Участие акционеров, не являющихся держателями контрольного пакета, изначально отображён в виде той доли правдивой стоимости утверждённых активов и пассивов, которые принадлежат таким акционерам. В дальнейшем формулировка изменяется, и в отчётности учитывается участие акционеров, не являющихся держателями контрольного пакета, в дальнейших прибылях и убытках.

с) Сравнительная информация

В июне 2007 года г-ном Константином Струковым, являющимся конечной контролирующей стороной Группы, была начата реструктуризация активов бизнеса, которая завершилась в 2008 году. Результаты за 2008 год включают результаты группы и двух компаний, которые не были частью группы:

- ⌚ ЗАО "Шахтостроительный участок"
- ⌚ ЗАО "Еткульзолото"

Процесс реструктуризации, начавшийся в 2007 году был, завершен в 2008 год в несколько этапов:

- ⌚ В апреле 2008 года, 100 процентные доли в недавно созданных акционерных обществах ОАО "Восточная" и ОАО "Еткульзолото" были переданы компании от их учредителей ЗАО УЗК "Восточная" и ЗАО "Еткульзолото", соответственно.
- ⌚ ООО "Управляющая компания ЮГК", которая была создана в ноябре 2007 года, ООО АС "Прииск Дразный ", ООО "Дарасунский рудник" и ОАО "Коммунаровский рудник" были переданы компании в апреле 2008 года.
- ⌚ В мае и июне 2008 года, все золотодобывающие активы ЗАО УЗК "Восточная" и ЗАО "Еткульзолото " были переданы компании по договорам купли-продажи.
- ⌚ В июне 2008 года, ЗАО УЗК "Восточная" лицензия на разведку была передана ОАО "Восточная", и ЗАО "Еткульзолото" лицензия на разведку была передана ОАО "Еткульзолото".
- ⌚ 7 апреля 2008 года 22,7 процента акций ОАО "Коммунаровский рудник" были переданы компании ЗАО УЗК "Восточная". До конца 2008 года ряд других пакетов акций были переданы компании или ее дочерним компаниям по различным кандидатурам г-на Струкова. В результате, по состоянию на 31 декабря 2008 года компания владела 66,45% компании напрямую и еще 23,5% контролируется другими компаниями группы. В результате интерес контролируемой компании по состоянию на 31 декабря 2008 года около 90%. Остальные 10% принадлежали около 700 человек.
 - 30 мая 2008 года компания увеличила свою долю в ООО АС "Прииск Дразный" до 100 процентов путем приобретения собственных акций в Российских рублях (руб.) 1 миллион.

Руководство считает, что сравнительные показатели, включенные в консолидированную финансовую отчетность сопоставимы с консолидированной финансовой отчетностью за год, окончившийся 31 декабря 2009 года, оба относятся к операциям аналогичных активов, в отношении одного и того же месторождения золота.

2. Основа для подготовки отчета (продолжение)

d) Ключевые бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств в течение финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на историческом опыте и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Наиболее значительные участки, в которых применяются оценки, относятся к

волатильности на глобальном и финансовом рынках России; срок полезного использования основных средств и оборудования; отложенные вскрышные работы; признание разведки и оценка активов, обесценивание основных средств, расчет резервов на обесценивание кредитов и дебиторской задолженности; экологических обязательств и различных налогов:

Последняя волатильность на глобальном и финансовом рынках России

В 2008 – 2009 годах ряд крупных экономик мира испытали волатильность капитала и кредитных рынков. Ряд крупных международных финансовых учреждений либо объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и / или при поддержке государственного финансирования. Как следствие недавних потрясений рынка капитала и кредитных рынков, на глобальном уровне и в России, несмотря на любые дальнейшие экономические меры по стабилизации, которые могут быть введены в действие правительством России, существующие на дату составления консолидированной финансовой отчетности экономической неопределенность относительно доступности и стоимости кредита как для группы и ее контрагентов, потенциал для экономической неопределенности может сохраниться в обозримом будущем и, как следствие, некоторые активы могут не быть восстановлены на их балансовой стоимости в обычной хозяйственной деятельности. Кроме того, в развитии некоторых критических оценок группы и областей критического суждения, руководство использует прогнозируемые денежные потоки. Эти прогнозируемые денежные потоки зависят от различных предположений, в том числе, исторический опыт и темпы роста. В результате волатильности на глобальном и финансовых рынках России, прогнозы управления могут измениться как результат значительного влияния на группы.

Сроки полезного использования основных средств и оборудования

Группы горнодобывающих активов амортизируется в течение наименьшего из сроков их полезного использования. Оценка срока полезного использования месторождения включает оценку коммерческой жизни месторождения, которая в свою очередь, основана на доказанных оценках и вероятных запасах руды. Как следствие, оценка срока полезного использования может измениться, если новая информация становится доступной.

Факторы, которые могут привести к изменениям в оценке срока полезного использования месторождений включают следующее:

- ⌚ изменения в доказанных и вероятных запасах руды
- ⌚ изменения в содержании запасов полезных ископаемых
- ⌚ различия между фактическими ценами на сырьевые товары и прогнозируемыми ценами товара, используются при оценке запасов полезных ископаемых
- ⌚ непредвиденные оперативные проблемы, и
- ⌚ изменения в капитале, операционной деятельности, переработке и утилизации расходов, дисконты ставок и курсы обмена.

На предприятиях группы работают геологи для оценки запасов, которая соответствует стандартным методам оценки, которые обычно используются в России и других странах СНГ. Кроме того, управление наняло Micon International Co Limited, независимых консультантов, горнодобывающей промышленности, для обзора и оценки запасов и ресурсов в соответствии с кодексом JORC. Однако запасы руды и полезных ископаемых в оценке всех горнодобывающих компаний по своей природе неточны и зависят в некоторой степени от статистических выводов ограниченного бурения и других проверок, которые могут, в конечном счете, оказаться ненадежными. Кодекс запасов и ресурсов классификации JORC также зависит от различных макроэкономических факторов, таких как значительные изменения цен на металлы.

Руководство не может быть уверено, что его оценки запасов и ресурсов вполне точные. Кроме того, будущие объемы добычи, которые не могут произойти в течение многих лет, и темпы восстановления могут существенно отличаться от таких оценок. Если Управление обнаружит, что месторождения отличаются от предсказываемых бурением, отбор проб и аналогичных экзаменов, запасов и ресурсов, оценки, возможно, придется скорректировать, и планы горных работ могут быть изменены таким образом, что может привести к изменению ожидаемого срока полезного использования активов горнодобывающей промышленности.

2. Основа для подготовки отчета (продолжение)

d) Ключевые бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Отложенные вскрышные работы

Группа откладывает расходы на вскрышные работы, понесенные во время предварительной стадии производства в карьере, на основе коэффициента вскрыши средней продолжительности жизни карьера.

Факторы, которые могут повлиять на капитализацию и списание вскрышных расходов, расходов на демонтаж включают в себя следующее:

- ⌚ изменения оценки доказанных и вероятных запасов руды
- ⌚ изменения планов горных работ с учетом дополнительных знаний и изменения в карьере дизайна, технических или экономических параметров, и
- ⌚ изменения в оценке отношения числа кубических метров извлекаемых отходов на тонну добытой руды.

отложенные вскрышные работы не были капитализированы в любой из годов, представленных в финансовой отчетности, так как было невозможно отличить вскрышных работ от других расходов, понесенных во время производства предварительного этапа.

Признание разведки , и оценка активов

Управление считает, что расходы, которые капитализируются как разведка и оценка, являются активами и окупятся в будущей эксплуатации или продажи. При определении этого, Управление оценивает возможности нахождения извлекаемых запасов руды, связанных с конкретными областями интересов. Многие из факторов, предположений и переменных, используемых при оценке ресурсов за пределами контроля Группы могут оказаться неверными. Последующее изменение в оценке золотых ресурсов может повлиять на балансовую стоимость разведки и оценку активов.

Обесценивание основных средств

Управление составляет отчет по балансовой стоимости основных средств и оборудования на ежегодной основе, чтобы определить, есть ли признаки того, что активы обесценились. В процессе оценки на предмет обесценивания активов, которые не создают независимые потоки денежных средств, выделяемых на соответствующие единицы, генерирующей денежные средства. Управление обязательно применяет свои решения в распределении активов, которые не создают независимые потоки денежных средств в соответствующих единицах, генерирующих денежные средства, а также в оценке сроков и стоимости основных денежных потоков в пределах стоимости использования расчета. Последующие изменения единицы, генерирующей денежные средства распределения - либо сроки движения денежных средств может повлиять на балансовую стоимость по соответствующим активам.

Решения, похожие на те, что участвует в определении срока полезного использования активов горнодобывающей промышленности участвуют в определении имущества, основных средств нарушениями.

Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности

Управление создает отчеты балансовой стоимости кредитов и дебиторской задолженности, чтобы определить, существует ли какие-либо объективные признаки обесценения. Если такие признаки существуют, управление создает пособие для учета предполагаемых потерь в результате неспособности потребителей и других должников, чтобы осуществить необходимые платежи. При оценке адекватности резервов под обесценение, управление основывает свои оценки на текущих экономических условиях, старения дебиторской задолженности, исторический опыт списания, клиентов кредитоспособности и изменений в условия оплаты. Изменения в экономике, промышленности или конкретных условиях клиента могут потребовать корректировки пособия.

Экологические обязательства

В деятельности по добыче и разведке Группа зависит от различных экологических законов и правил. Управление стремится оценить экологические обязательства, с учетом понимания требований действующего законодательства, условий лицензионных соглашений и через внутренние созданные оценки. Предусматриваются ассигнования на основе чистой текущей стоимости для вывода из эксплуатации и затрат на восстановление земли, как только обязательство возникает. Фактически понесенные расходы в будущих периодах, могут существенно отличаться от суммы резерва. Будущие изменения в соответствующих законодательных актах, изменения в оценках, касающихся жизни горнодобывающих активов и изменения в учетных ставках, также приведет к изменениям в оценках экологических обязательств.

2. Основа для подготовки отчета (продолжение)

d) ключевые бухгалтерские оценки и суждения в применении учетной политики (продолжение)

Налоги

Группа участвует в различных налоговых сборах, включая налог на прибыль и НДС. Из-за своей сложности и неопределенного характера различных элементов налогового законодательства и правил в России, определение конечной ответственности в отношении налогообложения не всегда возможно. Там, где это не представляется возможным определить конечный результат с уверенностью, управление делает оценки вероятного результата на основе знаний о соответствующих законах и правилах и прошлого опыта. Где конечный результат не соответствует оценкам руководства, это повлияет на расходы в будущих периодах.

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой будет достаточной налогооблагаемая прибыль, против которой используется актив.

е) Поправки к стандартам, новые стандарты и новые интерпретации

Принятые стандарты и интерпретации

Следующие стандарты, поправки и интерпретации к опубликованным стандартам являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года.

Поправки к существующим стандартам

IAS1

МСФО 1, пересмотренные Представление финансовой отчетности "

МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка"

- Поправки в результате с мая 2008 года Ежегодная основа

Поправки к МСФО

Стандарты и интерпретации, принятые, но сделано не оказывают влияния на финансовую отчетность

Следующие стандарты, поправки и интерпретации к опубликованным стандартам являются обязательными для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2009 года, однако они не считаются применимыми руководством для группы:

Международными стандартами финансовой отчетности Комитетом по интерпретациям (IFRIC) Интерпретации

IFRIC 11 МСФО 2 - Группа и операции с акциями казначейства

IFRIC 12 Концессионные соглашения службы

IFRIC 14 IAS 19 - Ограничения на фиксированный пенсионный актив, минимальные потребности в финансировании и их взаимодействие

IFRIC 15 Договоры на строительство недвижимости

Международные стандарты финансовой отчетности
МСФО 8 "Операционные сегменты"

Поправки к существующим стандартам

IFRS 1 Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности

⌚ Поправки, касающиеся стоимости инвестиций на Первое применение МСФО 2 Выплаты на основе акций

⌚ Поправки, касающиеся надления условий и отмены МСФО 23 Затраты по займам

МСФО 27 Консолидированная и отдельная финансовая отчетность - Поправки, касающиеся стоимости инвестиций в первом времени принятия

МСФО 28 Инвестиции в ассоциированные компании

МСФО 32 Финансовые инструменты: представление информации

- Поправки, касающиеся раскрытия инструментов и обязательства, возникающие при ликвидации

2. Основа для подготовки отчета (продолжение)

е) Поправки к стандартам, новые стандарты и новые интерпретации (продолжение)

Стандарты и интерпретации, в вопросе, но еще не приняты

Следующие стандарты, поправки и интерпретации были выпущены на отчетную дату, но не являются обязательными для отчетных периодов, начиная до даты, указанной:

Международными стандартами финансовой отчетности Комитетом по интерпретациям (IFRIC) Интерпретации

<i>IFRIC 17</i>	<i>Распределение не денежных активов в пользу собственников</i>	<i>1 июля 2009</i>
<i>IFRIC 18</i>	<i>Активы от клиентов</i>	<i>1 июля 2009</i>

Поправки к существующим стандартам

<i>МСФО 3</i>	<i>Объединение бизнеса</i>	<i>1 июля 2009</i>
	- Всесторонний пересмотр по применению метода приобретения	
<i>МСФО 31</i>	<i>Участие в совместной деятельности</i>	<i>1 июля 2009</i>
	- Соответствующие поправки, вытекающие из поправок к <i>МСФО 3</i>	
<i>МСФО 39</i>	<i>Финансовые инструменты: признание и оценка</i>	<i>1 июля 2009</i>
	- <i>Поправки для пунктов хеджирования</i>	

Управление решило не принимать любой из стандартов, интерпретаций или поправок. Руководство не ожидает, что будущее принятие стандартов, интерпретаций и поправок, перечисленных выше, будет иметь влияние на финансовую отчетность

f) Реклассификация

Определенные суммы в консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2008, были реклассифицированы в соответствии с нынешним периодом.

Открытое акционерное общество "Южуралзолото Группа компаний"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, оакоончившийся 31 декабря 2009

(В тыс. долл. США)

3. Учетная политика

а) Функциональная валюта и валюта

Национальной валютой Российской Федерации является русский рубль (руб.). Функциональная валюта, используемая в подготовке настоящей финансовой отчетности является доллар США ("USD"). Поскольку большая часть доходов группы (продажа золота) учитывается в долларах США, Управление определило USD как функциональную валюту, что наилучшим образом отражает экономическую сущность событий и обстоятельства группы.

Обменный курс, применяемый по состоянию на 31 декабря 2009 года 30,2442 рублей за 1 доллар США, а средний обменный курс за 2009 год составил 31,7669 рублей за 1 доллар США.

Для целей финансовой отчетности суммы в рублях переведены в доллары США на следующей основе:

I. уставного капитала, основных средств и амортизации в размере постановления о дате совершения соответствующей сделки;

II. обязательства и активы по курсу на конец отчетного года; и

III. о прибыли и убытки, кроме амортизации, в среднем за год или по курсу на дату совершения операции для значительных элементов.

Курсовые разницы, возникающие при применении политики отдельных сделок и счетов были рассмотрены через прибыль и убытки. Представление чисел в долларах США не может быть истолковано как означающее, что основная сумма может и не быть в долларах США.

б) Нематериальные активы

Нематериальные активы относятся к минеральным ресурсам, приобретенным и разведанным, и оценке расходов, которые капитализируются в отношении проектов, находящихся в стадии разведки / предварительной стадии разработки.

Нематериальные активы, приобретенные

Нематериальные активы, приобретенные за счет сочетания бизнеса или приобретения активов, капитализируются отдельно от гуд-вилла, если это исходит из договорных прав, то справедливая стоимость может быть надежно измерена при первоначальном признании.

Начисления амортизации не отражаются в отношении нематериальных активов. Эти активы переводятся в затраты на разработку собственности, основных средств на начало развития, как указано ниже в примечании 3 (с).

Разведка и оценка активов

Разведка и оценка расходов в соответствующей области интересов включает в себя расходы, непосредственно связанные с:

- ⌚ Исследованием и анализом существующих данных разведки
- ⌚ Проведение геологических исследований, разведочного бурения и отбора проб
- ⌚ Проверка и тестирование добычи и ее методов, и
- ⌚ Компиляция предварительных технико-экономических обоснований.

На разведку и оценку расходов, связанных с интересующей областью, капитализируются, когда ожидается, что они окупятся в будущей эксплуатации, продаже, или при разведке и оценке деятельности, которая еще не достигла стадии, когда дает возможность разумно оценить существования коммерчески извлекаемых запасов руды. Разведка и оценка активов, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом обесценивания.

Все капитализированные расходы на разведку и оценку оцениваются на предмет обесценивания, если факты и обстоятельства указывают на то, что нарушения могут существовать. В тех случаях, в случае отказа от проекта, совокупные капитализированные затраты, связанные с проектом, списываются в периоде.

3. Учетная политика (продолжение)

с) собственность, основные средства

Земельные участки и здания, установки и оборудование

Первоначально земля, имущество, основные средства признаются на сумму стоимости, являющейся ценой покупки и расходов, непосредственно связанных со стоимостью приобретения или строительства, расходов, необходимых для ввода актива в эксплуатацию и обеспечение иных необходимых условий способности актива работать в соответствии с намерениями группы.

Активы в процессе строительства, капитализируются в капитальное строительство в ходе расчета. По завершению, стоимость строительства передается в соответствующую категорию имущества, машин и оборудования.

Затраты на разработку

Развитие расходов, понесенных или от имени группы, накапливаются отдельно для каждой области интереса, в которых экономически извлекаемые запасы были определены. Такие расходы включают затраты, непосредственно связанные со строительством шахты и связанной с ним инфраструктуры. После развития принимается решение, что балансовая стоимость разведки и оценки расходов, в отношении интересующей области, агрегируется с развитием расходов и относится к внеоборотным активам, как "расходы на разработку".

Затраты на разработку шахты классифицированы как "горнодобывающие активы" в конце фазы запуска, когда появляется способность работать в соответствии с намерениями руководства. Амортизация не признается в отношении затрат на разработку пока они переводятся в категорию "горнодобывающих активов". Затраты на разработку шахты, проверяются на обесценение в соответствии с политикой (см. в примечании 3 (D)). Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, при необходимости, лишь тогда, когда существует вероятность, что будущие экономические выгоды, связанные с пунктом, будут поступать в группу и стоимость актива может быть надежно измерена. Все остальные ремонтные и эксплуатационные расходы относятся на счет прибылей и убытков в течение финансового периода, в котором они были понесены.

Горные свойства

При дальнейшем затратах на разработку, понесенные в связи с горным имуществом после начала производства, переносятся как часть добычи собственности, когда существует вероятность того, что дополнительные будущие экономические выгоды, связанные с расходами будут поступать в консолидированный субъект. В противном случае такие расходы классифицируются как издержки производства. Амортизация начисляется с использованием линейного метода в течение срока полезного использования, с отдельными расчетами, предпринимаемыми для каждой области интереса. Основные свойства проверяются на обесценение в соответствии с политикой в примечании 3 (D).

Амортизация

Горнодобывающие активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Горные активы включают в себя стоимость приобретения и разработки месторождения, предварительных производственных затрат и инфраструктуры.

Горные активы амортизируются линейным методом в течение наименьшего срока их полезного использования. Срок полезной службы шахты считается короче текущего срока действия лицензии и ожидаемой коммерческой жизни шахты. Амортизация начисляется с даты, на которую новый рудник достигает коммерческих объемов производства и включается в себестоимость продукции.

Практически все свойства интеллектуального анализа в настоящее время используются на стадии производства. На первом МСФО было невозможно для группы компаний, определить сумму капитализированных расходов, так как не было возможности их надежной оценки. Поэтому эта политика применяется только с 1 января 2006 года.

Номера для горнодобывающих активов, отражаются по стоимости, за вычетом накопленной амортизации.

Амортизация обеспечивается на всех внеоборотных активах по ставкам, учитывающим списание стоимости каждого актива линейным методом на протяжении предполагаемого срока полезного использования следующим образом:

3. Учетная политика (продолжение)

с) имущество, машины и оборудование (продолжение)

Актив	Количество лет
Здания	10 – 30
Машины и оборудование	3 – 16
Драги	20 – 25
Другие	3 – 5

Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются и замененные активы списываются. Техническое обслуживание, ремонт с незначительными обновлениями относятся на расходы по мере их возникновения.

Доходы и убытки от выбытия основных средств включаются в прибыли и убытках по мере их возникновения. Все объекты недвижимости, основные средства подлежат ежегодному обзору обесценивания.

Незавершенное строительство

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом убытка от обесценивания. Расходы включают в себя сборы и расходы за надзор, профессиональные услуги, финансовые затраты и затраты по займам в соответствии с учетной политикой Группы. Амортизация этих активов, на той же основе, что и другие основные средства, начинается, когда активы готовы к использованию по их назначению.

d) Обесценивание

На каждую отчетную дату руководство создает отчет балансовой стоимости материальных и нематериальных активов, чтобы определить, есть ли признаки того, что эти активы пострадали от обесценивания. Если такие признаки существуют, возмещаемая стоимость активов оценивается в целях определения степени убытка от обесценивания (если есть). Там, где это не представляется возможным оценить, возмещается сумма отдельного актива, Управление оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, принадлежащие активу.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы), по оценкам, меньше, чем его балансовая стоимость, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) уменьшается до его возмещаемой стоимости.

Убыток от обесценивания признается в качестве расхода, если соответствующие активы учитываются по переоцененной стоимости, и в этом случае убыток от обесценивания рассматривается как переоценка. Если убыток от обесценивания впоследствии меняет, балансовую стоимость актива (генерирующей единицы), увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, но так, чтобы увеличить балансовую стоимость до непревышающей балансовой стоимости, которая была бы определена. Убыток от обесценивания признается для актива (генерирующей единицы) в предыдущие годы. Изменение убытка от обесценивания

признается в качестве дохода немедленно, если соответствующие активы, учитываются по переоцененной стоимости, и в этом случае изменение убытка от обесценивания рассматривается как увеличение стоимости основных средств.

е) Признание выручки

Выручка от реализации золота признается в момент передачи права собственности на готовую продукцию, как указано в договорах купли-продажи.

Доходы от продажи больших партий товаров, произведенных в ходе исследования или разработки фазы операции, признается продажей в прибылях и убытках.

Поступления от услуг включают в себя справедливую стоимость продажи услуг третьим лицам, за вычетом налога на добавленную стоимость (НДС), скидки и уценки. Продажи признаются в том отчетном периоде, в котором были оказаны услуги.

Процентный доход начисляется на постоянной основе, со ссылкой на основную сумму и по применимой действующей процентной ставке.

3. Учетная политика (продолжение)

ф) Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции включает в себя стоимость добычи золота и других прямых расходов.

Разведка и оценка расходов относится на счет прибылей и убытков по мере их возникновения, за исключением депозитов, где:

I. Ожидается, что расходы будут возмещены при будущей эксплуатации или продаже, или

II. разведка и оценка деятельности по разработке минеральных ресурсов, но эта деятельность не достигла стадии, которая позволяет разумно оценить существование коммерчески эксплуатируемых запасов.

Когда производство начинается, амортизация рассчитывается линейным методом.

г) налоги

налог прибыль представляет собой сумму текущего налога и отложенного налога.

Плата за текущий налог на основании результатов за год, с поправкой на элементы, которые не подлежат обложению или не имеют применимых налоговых ставок в силу отношения к этому периоду.

Отложенный налог представляет собой налоговые требования или обязательства по возмещению разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базы, используется в расчете налогооблагаемой прибыли, и объясняется использованием ответственности балансовым методом.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц и отложенных налоговых активов, отражаются в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой вычитаемые временные разницы могут быть использованы. Такие активы и обязательства не признаются, если временные разницы связаны с деловой репутацией или от первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, что больше не существует вероятность наличия достаточной налогооблагаемой прибыли, чтобы все или часть активов, подлежали возмещению.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые будут применяться в период погашения задолженности или реализации активов, на основе ставок налога, введенных полностью или в значительной степени на отчетную дату. Отложенные налоги отражаются в отчете о доходах, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда они касаются налога на прибыль, взимаются тем же налоговым органом и компанией, намеренной урегулировать свои текущие налоговые активы и обязательства на нетто-основе.

h) инвентаризация и незавершенное производство

Инвентаризация материалов, топлива и химических веществ на сумму ниже чистой стоимости реализации и средневзвешенной стоимости. Стоимость определяется по следующим основаниям:

- ⌚ Золото в процессе оценивается в среднем как общая стоимость производства на соответствующих этапах производства;
- ⌚ Золото в наличии, определяется средним методом себестоимости;
- ⌚ Запасы руды оцениваются в среднем движущихся стоимости добычи и накопления запасов руды. Запасы выделяются как внеоборотные активы, где запасов превышает текущие мощности по переработке;
- ⌚ Руда в процессе выщелачивания и выщелоченная руда классифицируются как незавершенное производство. Бедные руды и руды в процессе выщелачивания оцениваются по наименьшей из двух связанных: прямой себестоимости и чистой стоимости реализации.
- ⌚ Расходные материалы оцениваются по средней стоимости, а также
- ⌚ Запасы материалов на площадке выщелачивания измеряются на основе общей средней себестоимости.

3. Учетная политика (продолжение)

h) Инвентаризация и незавершенное производство (продолжение)

Чистая стоимость реализации представляет оценку цены продажи в ходе обычной деятельности за вычетом дополнительных расходов, которые будут понесены.

Для учета возможных потерь по устаревшим или медленно движущимся запасам, принимается во внимание их предполагаемое использование и будущая стоимость реализации.

i) Резерв на закрытие и затраты на восстановление

Резерв на закрытие и расходы на восстановление включают в себя демонтаж и снос объектов инфраструктуры и удаление остаточных материалов и восстановление нарушенных территорий. Резерв на закрытие и расходы на восстановление, предусмотренный в отчетном периоде, когда юридическое или иное обязательство, вытекающее из связанных нарушений, происходит ли это в развитии горнодобывающей промышленности или в стадии производства, на

основе чистой приведенной стоимости ожидаемых будущих расходов. Резерв на закрытие и затрат на восстановление не включает дополнительные обязательства, которые, как ожидается, возникают от будущих нарушений. Расходы рассчитываются на основе плана закрытия. Смета расходов рассчитывается ежегодно в течение жизни месторождения, чтобы отразить известные события и подлежит официальному проведению на регулярной основе.

Амортизация в создании чистой приведенной стоимости положений относится на счет прибылей и убытков в каждом отчетном периоде. Амортизация показана как финансирование расходов, а не как эксплуатационные расходы. Другие изменения в положении о закрытии и расходов на восстановление, в том числе в результате новых нарушений, обновленная смета расходов, изменения в жизни операций и изменения к скидкам, капитализируются в составе основных средств. Эти расходы затем амортизируются в течение жизни активов, к которым они относятся.

Где рекультивация проводится систематически в течение всего срока эксплуатации, а не на момент закрытия, предусматриваются ассигнования непрерывной работы реабилитации на каждую отчетную дату. Все другие расходы, непрерывная рекультивация включаются в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Положение о закрытии и затратах на восстановление было впервые признано по состоянию на 31 декабря 2008 года.

к) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отражаемые в отчете о финансовом положении, включают денежные средства и их эквиваленты, другие инвестиции, торговлю и прочую дебиторскую задолженность, займы и кредиторскую задолженность.

Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, когда Группа становится стороной своих контрактных договоренностей. Затраты по сделке включаются в первоначальную оценку финансовых инструментов, за исключением финансовых инструментов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Последующие оценки финансовых инструментов рассматриваются ниже.

3. Учетная политика (продолжение)

к) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: "финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток", "удерживаемые до погашения", "имеющиеся в наличии для продажи финансовых активов" и "кредиты и дебиторская задолженность". Классификация зависит от характера и целей финансовых активов и определяется в момент первоначального признания. Группа не имеет каких-либо финансовых активов, которые подпадают под определение "удерживаемые до погашения".

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Эта категория имеет две подкатегории: финансовые активы, предназначенные для торговли, и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток на начало. Финансовые активы классифицируются в данную категорию, если они были приобретены для целей продажи в короткий срок, либо если этого требует назначенный менеджмент.

Удерживаемые до погашения

Облигации с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированными сроками

погашения, которые Группа имеет намерение и возможность удерживать их до погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения. Удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценивания, признанные в мире с доходом на основе эффективной доходности.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовых активов

Имеющиеся в наличии для продажи финансовых активов, представляют собой непроемные финансовые активы, которые либо соответствуют определению данной категории, либо не классифицируются в любой из других категорий. Они включены во внеоборотные активы, если у руководства нет намерения продать их в течение 12 месяцев после отчетной даты. Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы, учитываются по справедливой стоимости при первоначальном признании. Изменения в справедливой стоимости имеющихся в наличии для продажи финансовых активов признаются в составе капитала.

Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы, продаются или обесцениваются, накопленные корректировки справедливой стоимости отражаются в составе капитала, учитываются в прибылях и убытках как "прибыли и убытки от инвестиционных ценных бумаг".

Включенные в список инвестиции и частные инвестиции в акционерный капитал, за исключением инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и зависимые компании, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи финансовых активов и впоследствии оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость на бирже инвестиции в акционерный капитал оценивается с помощью методов, отражающих экономические условия инвестирования. Вложения в акции, справедливая стоимость которых не может быть надежно измерена, отражаются по первоначальной стоимости за вычетом обесценивания. Изменения в справедливой стоимости отражаются в составе капитала в том периоде, в котором они возникают. Эти суммы будут удалены из капитала в доход, в тот момент, когда актив прекращается, или когда есть доказательства того, что актив обесценивается.

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность, с фиксированными или определяемыми платежами первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом накопленного обесценивания. Процентный доход признается применения эффективной процентной ставкой, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда признанный интерес будет несущественным.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, депозиты по требованию банков и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев с даты приобретения. Они проводятся в отчете о финансовом положении по номинальной сумме или по номинальной стоимости.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства, за исключением производных, отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

3. Учетная политика (продолжение)

к) Финансовые инструменты (продолжение)

Обесценивание финансовых активов

Финансовые активы, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на признаки обесценения на каждую отчетную дату. Обесценение финансовых активов происходит в случае, если существуют объективные доказательства того, что в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания финансового актива, ожидание будущих денежных потоков от инвестиций было затронуто. Для финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка от обесценения, это разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке.

Балансовая стоимость финансовых активов уменьшается на убыток от обесценения непосредственно при маловероятном возмещении актива. В частности, этот подход применяется, когда все соответствующие средства правовой защиты исчерпаны. В других случаях балансовая стоимость финансового актива снижается за счет использования резерва. Когда финансовые активы безвозвратны, они списываются за счет резерва. Последующее восстановление ранее списанных сумм зачисляется на счета резерва. Изменения в балансовой стоимости счета резерва отражаются в отчете о доходах.

За исключением имеющих в наличии для продажи долевых инструментов, если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и это снижение может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания обесценения, то ранее признанный убыток от обесценения восстанавливается через прибыли и убытки в той мере, в которой балансовая стоимость инвестиции на дату обесценения не превышает амортизированной стоимости до нарушения. В отношении имеющих в наличии для продажи ценных бумаг, любое увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в капитале.

l) Финансовый лизинг

Где Группа является арендатором

Если компания, Группа является арендатором по договору аренды, переводит все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на группы арендованных средств, то они капитализируются в собственности, основных средствах в начале аренды по наименьшей из справедливой стоимости предмета лизинга и текущей стоимости минимальных арендных платежей. Каждый лизинговый платеж распределяется между ответственностью и финансовыми расходами, с тем, чтобы получить постоянную ставку на финансирование непогашенного остатка. Соответствующие арендные обязательства, за вычетом будущих процентных платежей, которые включены соответственно. Процентные расходы покрываются за счет доходов и убытков в течение срока аренды использованием метода эффективной процентной ставки.

Активы, приобретенные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение наименьшего из срока полезного использования и срока аренды, если у группы нет достаточной уверенности, что она получит право собственности к концу срока аренды.

Для аренды, которая имеет переменные процентные ставки, минимальные платежи аренды признаются на основе процентной ставки, действующей на дату начала срока аренды и будущие изменения процентных ставок, отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

m) резервы

Резервы признаются, если Группа имеет текущее обязательство, будь то юридическое или иное, как результат прошлых событий, для которых существует вероятность, что выбытие ресурсов, заключающих экономические выгоды, потребуется для погашения обязательства, и надежная оценка может быть сделана от суммы обязательства.

Резервы оцениваются по текущей стоимости лучшей оценки руководства в отношении расходов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату. Учетная ставка используется для определения текущей стоимости и отражает текущие рыночные оценки временной стоимости

денег и риски, присущие данному обязательству.

4. Реализация

Реализация включали в себя следующее:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Реализация золота	144,300	148,601
Реализация серебра	1,028	1,115
Реализация – услуги	1,458	1,867
Реализация – прочее	178	869
	146,964	152,452

5. Себестоимость реализации

Себестоимость продаж включает в себя следующее:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Материальные расходы	30,987	36,294
Оплата труда за выпуск продукции, заработные платы и связанные с ними социальные расходы	19,109	22,636
Стоимость энергоносителей	8,983	10,123
Налог на добычу полезных ископаемых	7,264	7,995
Амортизация	6,773	10,078
Услуги других компаний	2,023	8,062
Стоимость ремонтных работ	1,504	970
Расходы по аффинажу	1,257	1,551
Налог на имущество	829	1,054
Транспортные расходы	715	1,630
Прочие затраты на производство	340	2,133
	79,784	102,526

6. Общие и административные расходы

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Заработные платы управленческого персонала и связанные с ними социальные затраты	9,859	12,188
Затраты на аренду и ремонт офиса	391	2,407
Расходы на аудит и юридические услуги	962	1,389
Налоги, отличные от налога на прибыль, и		
Налоги, включённые в стоимость продаж	1,186	1,040
Убытки от обесценивания причитающихся сумм	1,618	1,318
Административные услуги других компаний	1,573	255
Прочие расходы	4,095	4,250
	19,684	22,847

Из 2,407 тысяч долларов США, включённых в стоимость аренды и ремонта офиса на 2008 год, 2,031 тысяч долларов США выделены на ремонт зданий в Москве и в Челябинске, в которых расположены офисы ООО «Управляющая компания «ЮГК». Ремонтные работы завершены в 2008 году.

7. Изменения в резерве под обесценивание активов

Резерв под обесценивание активов была изначально установлена по ООО «Дарасунский рудник»

на неликвидные запасы и на невозвратные внеоборотные активы. Внеоборотные активы относятся к двум активам, генерирующим денежные средства, а именно: Теремникскому и Дарасунскому месторождениям золота. В 2009 году резерв был увеличен на сумму неликвидных материалов, поскольку балансовая стоимость на эти активы на 31 декабря 2009 года превышала их возмещаемые суммы:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Основные средства	-	4,889
Материально производственные запасы	3,048	2,783
	3,048	7,672

8. Расходы, связанные с ООО «Дарасунский рудник»

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Амортизация	3,871	-
Фонд заработной платы и связанные с ним социальные расходы	979	-
Материальные расходы	390	-
Услуги	55	-
Стоимость энергоносителей	579	-
	5,874	

Руководство Группы приняло решение провести полную модернизацию бизнеса и производства ООО «Дарасунский рудник». В конце 2008 все производственные операции предприятия были приостановлены. В 2009 году производства золота не велось. Предприятие занималось лишь обслуживанием производственных мощностей и осуществляло небольшое число административных функций. Руководство намерено возобновить деятельность предприятия в 2010 году.

9. Налогообложение

Налог на прибыль включает в себя следующее:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Текущий налог на прибыль, действовавший в отчётном году	4,840	6,118
Отложенный расход по налогу	3,743	6,989
Результат от снижения налога на прибыль предприятия с 24% до 20%	-	(2,841)
	8,583	10,266

9. Налогообложение (продолжение)

Текущий расход на налоги рассчитывается исходя из ставки 20% (2008: 24%) на основании прибыли, в соответствии с российскими ОППБУ. Расчёт текущего расхода на налоги и согласование учётной прибыли осуществляется исходя из следующего:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Бухгалтерский результат до уплаты налогов	35,723	15,100
Корректировки в соответствии с IFRS	(21,917)	(7,615)
Расходы, не подлежащие вычету	10,719	8,509
База налогообложения	24,525	15,994
Налог на прибыль	20%	24%

Резервы по налогу на прибыль	4,905		3,839	
		(65)		2,279
Текущий налог на прибыль	4,840		6,118	

В 2009 году, резерв по налогу на прибыль складывался из следующих показателей:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Баланс в начале года	2,279	-
Новые повышенные обязательства	-	2,279
Изменения оценки	-	-
Курсовая прибыль/убыток	(65)	-
Баланс в конце периода	2,214	2,279

Резервы по отложенному налогу полностью основаны на временной разнице между балансовой стоимостью активов и пассивов, которая сообщается в налоговой и в бухгалтерской отчетности. Сумма резерва вычисляется исходя из действующей ставки налога 20% (2008: 20%).

Ниже приведены балансы и изменения во временных разницах в течение года:

Отложенный налог	2007		2008		2009
	Баланс	Изменение	Баланс	Изменение	Баланс
Основные средства	(10,693)	(2,002)	(12,695)	948	(11,747)
Инвестиции	161	723	884	(724)	160
Материалы и незавершенное производство	(1,487)	(1,751)	(3,238)	(1,138)	(4,376)
Дебиторская задолженность	1,057	(645)	412	(52)	360
Кредиторская задолженность и начисления	604	7	611	(2,798)	(2,187)
Отложенные расходы	183	(183)	-	-	-
Кредиты	(373)	32	(341)	115	(226)
Кредиты выданные, долгосрочные	-	187	187	(119)	68
Прочие разницы	491	(516)	(25)	25	-
Обязательство по отложенному налогу, всего	(10,057)	(4,148)	(14,205)	(3,743)	(17,948)

10. Основные средства

	Земля и Здания	Оборудование и станки	Драги	Прочее	Модернизация оборудования	Всего
Стоимость						
На 31 декабря 2007	48,163	65,590	24,776	1,750	7,902	148,181

Поступило	1,964	8,940	-	1,915	4,004	16,823
Выбыло	-	(4,777)	-	(165)	(721)	(5,663)
Введено в эксплуатацию	6,315	-	-	-	(6,315)	-
Реализовано при ликвидации дочерней компании	-	(9,064)	-	-	(126)	(9,190)
Актив под закрытие	7,001	-	-	-	-	7,001
На 31 декабря 2008	63,443	60,689	24,776	3,500	4,744	157,152
Поступило	446	5,505	-	1,366	2,011	9,328
Выбыло	(52)	(2,608)	-	(47)	(276)	(2,983)
Введено в эксплуатацию	766	57	-	-	(823)	-
На 31 декабря 2009	64,603	63,643	24,776	4,819	5,656	163,497
Накопленная амортизация						
На 31 декабря 2007	6,347	30,352	2,427	662	-	39,788
Начислено	4,396	5,378	1,548	844	-	12,166
Выбыло	-	(1,305)	-	(116)	-	(1,421)
Реализовано при реструктуризации	-	(6,783)	-	-	-	(6,783)
Обесценивание	2,877	1,983	-	29	-	4,889
На 31 декабря 2008	13,620	29,625	3,975	1,419	-	48,639
Начислено	4,309	4,781	1,549	420	-	11,059
Выбыло	(7)	(1,316)	-	(28)	-	(1,351)
На 31 декабря 2009	17,922	33,090	5,524	1,811	-	58,347
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2007	41,816	35,238	22,349	1,088	7,902	108,393
На 31 декабря 2008	49,823	31,064	20,801	2,081	4,744	108,513
На 31 декабря 2009	46,681	30,553	19,252	3,008	5,656	105,150

В качестве поручительства по займу, компании Группы заложили оборудование с остаточной стоимостью в 9.7 миллионов долларов США и драги остаточной стоимостью в 19.3 миллионов по состоянию на 31 декабря 2009 года. Заложенное оборудование и драги застрахованы от ограниченного числа рисков.

По состоянию на 31 декабря 2009 года, остаточная стоимость оборудования и станков, сданных в финансовую аренду, составляла 8.8 миллионов долларов США (2008: 9.4 миллионов долларов США). Договоры аренды обычно предусматривают возможность приобретения после погашения всех запланированных арендных выплат.

Определённые объекты имущества, завода и оборудования полностью обесценились, однако по-прежнему находились в эксплуатации на 31 декабря 2009 года. Первоначальная стоимость таких объектов составила 17.8 миллионов долларов США.

Основные средства ООО «Дарасунский рудник» временно находились в состоянии простоя на 31 декабря 2009 года. Остаточная стоимость данных объектов составила 19 миллионов долларов США.

11. Нематериальные активы

Стоимость	Всего
На 31 декабря 2007	38
Поступило	1,141
Выбыло	(38)
На 31 декабря 2008	1,141
Поступило	497
На 31 декабря 2009	1,638

По состоянию на 31 декабря 2009 года, все нематериальные активы были связаны с затратами на изучение и оценку Зайцевского месторождения золота. Затраты включают в себя покупку лицензии в 2008 году и изыскательные работы, связанные с бурением, которые были выполнены в 2008-2009 годах.

12. Инвестиции

Долгосрочные	2009	2008
Долгосрочные кредиты, выданные сотрудникам	-	447
	-	447
Краткосрочные		
Инвестиции, доступные для продажи – краткосрочные	6	102
Краткосрочные кредиты, выданные сотрудникам	291	-
Кредиты, выданные компаниям-третьим сторонам	29	3
	326	105

13. Оборотные фонды и незавершенное производство

Оборотные фонды и незавершенное производство включают в себя следующее:

	2009	2008
Добытая руда	10,909	12,479
Запасные части	6,760	5,900
Топливо	420	540
Незавершенное производство	53	105
Нерафинированный металл	17,264	8,032
Готовая продукция	4,782	1,446
Прочие материалы	4,170	2,913
Резерв по обесцениванию материалов	(2,966)	(2,185)
	41,392	29,230

Руководство исходит из предположения, что рыночные цены на золото в ближайшем будущем будут повышаться или останутся стабильными. По этой причине было решено принять нерафинированный металл в качестве оборотного фонда и осуществлять продажи тогда, когда рыночные цены более благоприятны.

14. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность включает в себя следующее:

	2009	2008
Дебиторская задолженность	538	560
Авансы выданные	3,322	4,061
Резерв по невозвратным долгам	(433)	(600)
	3,427	4,021

Все продажи драгоценных металлов, осуществляемые Группой, подлежат оплате непосредственно после их осуществления. Таким образом, торговая задолженность относится к иным видам продаж и услуг, предлагаемых Группой.

15. НДС к возврату

	2009	2008
НДС к возврату	12,831	9,789
Резерв по невозвратному НДС	(549)	(977)
	12,282	8,812

16. Прочие ликвидные активы

	2009	2008
Отложенные расходы	441	953
Причитающаяся сумма налога, отличного от налога на прибыль	96	328
Суммы к оплате сотрудниками	-	23
Прочие активы и суммы к получению	473	695
	1,010	1,999

17. Акционерный капитал

	2009	2008
Акционерный капитал		
ОАО «Южуралзолото Группа компаний»	4	4

Акционерный капитал ОАО «Южуралзолото Группа Компаний» по состоянию на 31 декабря 2009 года составил 100,000,000 полностью оплаченных обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.001 российских рублей. Общее число объявленных акций составляет 600 миллионов.

По состоянию на 31 декабря 2007 акционерный капитал Компании составил 100,000 обыкновенных акций стоимостью 10 российских рублей каждая. Прирост обыкновенных акций возник в результате их дробления в январе 2008 года в соотношении 1000 новых акций на одну старую. 17 апреля 2008 года собрание акционеров ОАО «Южуралзолото Группа Компаний» одобрило дополнительную эмиссию 30,000,000 акций, что составило 30% акционерного капитала Компании на тот период времени. Однако эмиссия этих акций не была завершена.

В 2009 году Группа разделила дивиденды за 2008 год в количестве 2,314 тысяч долларов США (70 миллионов российских рублей), или 0.023 доллара США за акцию.

Резерв реструктуризации – акционерный капитал и взносы участников отдельных компаний

	2009	2008
ЗАО «ЮЖУРАЛЗОЛОТО»*	-	16,042
ЗАО «Шахтостроительный участок» (бывшее ЗАО УЗК «Восточная»)*	-	5,871

ЗАО «Еткульзолото»*	-	2,448
ООО АС «Дражный прииск»**	-	1,293
ОАО «Коммунарковский прииск»**	-	2
ООО «Дарасунский рудник»**	-	104
	-	25,760
Прочие Компании «Южуралзолото» владеют меньшим количеством акций*	-	(4,064)
Резерв реструктуризации, всего	-	21,696

* - предприятия, которые не вошли в Группу на 31 декабря 2008 года по причине реструктуризации

** - предприятия, которые не вошли в Группу, но чей акционерный капитал был выведен при консолидации

Резерв реструктуризации отражает акционерный капитал и взносы участников компаний. Эти взносы и капитал были приведены в сводной финансовой отчетности до 2008 года, но формально не образовывали группы.

18. Кредитовое сальдо расчётов с поставщиками

Кредитовое сальдо расчётов с поставщиками включает в себя:

	2009	2008
Кредитовое сальдо расчётов с поставщиками	4,450	7,611
Авансовые платежи от заказчиков	35	18
	4,485	7,629

19. Финансовый лизинг

	2009	2009	2008	2008
	Минимальный лизинговый платёж	Текущее значение минимального лизингового платежа	Минимальный лизинговый платёж	Текущее значение минимального лизингового платежа
В течение одного года	996	910	3,041	2,704
Двух-пяти лет	204	194	808	690
	1,200	1,104	3,849	3,394
За вычетом: будущих финансовых издержек	(96)		(455)	
Текущее значение арендного обязательства	1,104		3,394	

За вычетом причитающихся
сумм в течение 12 месяцев

(910)

(2,704)

Причитающиеся суммы после 12
месяцев

194

690

20. Начисления и прочие кредиторы

Начисления и прочие кредиторы включают:

	2009	2008
Заработная плата сотрудникам и связанные с ней налоги	2,700	2,743
Иные налоги к уплате	1,812	1,113
Задолженность перед основной контролирующей стороной	3,000	8,100
Отложенная прибыль	-	34
Прочие начисления	1,480	1,481
Резервы по налогу на прибыль	2,214	2,279
Резервы по неиспользованным отпускам	1,293	955
	12,499	16,705

20. Начисления и прочие кредиторы (продолжение)

Руководство создало резервы на случай возможных исков, связанных с недокументированными налоговыми обязательствами Группы. Руководство полагает, что налоговый статус Группы находится в рамках действующего законодательства. Тем не менее, по причине многочисленных разночтений в налоговом законодательстве РФ и его непоследовательного применения, положение Группы может находиться под угрозой со стороны соответствующих инстанций. Деловые риски в данной сфере подробно описаны в Замечании 28.

Руководство осуществило оценку обязательств Группы перед своими сотрудниками на предмет неиспользованных отпусков. Балансы и изменения данных ассигнований выглядят следующим образом:

	2009	2008
Баланс в начале года	955	-
Изменение в оценке	311	955
Курсовая прибыль	27	-
Баланс в конце года	1,293	955

21. Краткосрочная задолженность

Краткосрочная задолженность включает в себя кредиты, полученные от:

	2009	2008
Необеспеченные кредиты от аффилированных сторон		

UGOLD Limited Ставка по кредиту 7.8% Подлежит погашению до 20 декабря 2014	311	-
ОАО «Челябинская угольная компания» Подлежит погашению до 31 декабря 2008 Пеня 1% за каждый день просрочки	99	100
ЗАО «Шахтостроительный участок» Ставка по кредиту 0% Подлежит погашению до 31 декабря 2010	45	-
ЗАО «Еткульзолото» Ставка по кредиту равна ставке ЦБРФ (Центробанка Российской Федерации) (средняя за 2009 год составила 11.39%)	146	-
Г-н Струков Действующая ставка по кредиту 0.7% Подлежит погашению с 31 декабря 2009 до 31 декабря 2010	9,846	-
Краткосрочные кредиты от аффилированных сторон, всего	10,447	100

21. Краткосрочная задолженность (продолжение)

Банковские кредиты

Банк «Снежинский»
Кредит в размере 2.1 миллионов долларов США
Ставка по кредиту 11%, подлежит погашению до 28 июня
2010
Залог: Лигатурное золото массой 260 кг (балансовая
стоимость 4,141 тысяча долларов США) и гарантии г-на
Струкова

1,264 -

Банк «Снежинский»
Кредит в размере 1 миллиона долларов США
Ставка по кредиту 8%, подлежит погашению до 07
декабря 2010
Залог: Лигатурное золото массой 102 кг (балансовая
стоимость 2,050 тысяч долларов США) и гарантии г-на
Струкова

1,002 -

«ЮниКредит Банк»
Кредит в размере 10 миллионов долларов США
Ставка по кредиту LIBOR+7.7%, начиная с 3 ноября 2009 -
LIBOR+6.5%
Подлежит погашению до 03 декабря 2010
Залог: 5 драг (чистая учётная стоимость 19,252 тысяч

долларов США), право собственности в связи с контрактом на продажу золота, заключенный с ОАО «Коммунаровский рудник» и с ООО АС «Дражный прииск» на сумму 1,688,531 тысяча российских рублей (53,149 тысяч долларов США), и гарантии г-на Струкова

10,000 -

Сбербанк

Кредитная линия в размере 40 миллионов российских рублей (1,323 тысяч долларов США)

Ставка по кредиту 12.75%

Подлежит погашению до 22 февраля 2010

Залог: оборудование чистой учётной стоимостью 1 миллион долларов США, гарантии г-на Струкова и г-на Горских

1,060 -

Газпромбанк

Кредитная линия для ООО «Дарасунский рудник» в размере 15 миллионов долларов США

Ставка по кредиту 10.5%

Подлежит погашению с 28 августа 2008 по 16 декабря 2010 в виде ежемесячных выплат в размере 556 тысяч долларов США

Залог: 100% долевое участие в ООО «Дарасунский рудник», гарантии ОАО «УГК» и ОАО АС «Дражный прииск», а также оборудование стоимостью 8.7 миллионов долларов США

1,066 -

Краткосрочные банковские кредиты, всего

14,392 -

Прочие кредиты

Администрация Североенисейского района

Три договора займа на общую сумму 27,341 тысяч российских рублей

Ставки по кредиту 0.5% и 1%

Подлежат погашению в 2007, 2008 и 2010 годах

Без залога

590 -

За вычетом: Краткосрочной части долгосрочной задолженности (Замечание 22)

- 30,472

Краткосрочная задолженность

25,429 30,572

22.

Долгосрочная задолженность

Долгосрочная задолженность включает в себя кредиты, полученные от:

	2009	2008
Необеспеченные кредиты от аффилированных сторон		
UGOLD Limited Ставка по кредиту 7.8% Подлежит погашению до 20 декабря 2014	15,894	-
ЗАО «Шахтостроительный участок» Ставка по кредиту 0% Подлежит погашению до 31 декабря 2012	404	-
ЗАО «Еткульзолото» Ставка по кредиту равна ставке ЦБРФ (Центробанка Российской Федерации) (средняя за 2009 год составила 11.39%) Подлежит погашению до 31 декабря 2012	1,092	-
Долгосрочные кредиты от аффилированных сторон, всего	17,390	-
Банковские кредиты		
Газпромбанк Кредитная линия на 18 миллионов долларов США Ставка по кредиту 9.3% Подлежит погашению с 28 сентября 2007 по 20 апреля 2009 в виде выплат в размере 900 тысяч долларов США Залог: оборудование стоимостью 8.5 миллионов долларов США, объекты недвижимости чистой учётной стоимостью 12 миллионов долларов США, гарантии от компаний Группы и г-на Струков	-	3,600
Газпромбанк Кредитная линия на 4,145 тысяч долларов США Ставка по кредиту 8.2 - 12% Подлежит погашению до 20 апреля 2009 Залог: оборудование стоимостью 8.5 миллионов долларов США, объекты недвижимости чистой учётной стоимостью 12 миллионов долларов США, гарантии от компаний Группы и г-на Струков	-	3,760
Газпромбанк Кредитная линия на 9 миллионов долларов США Ставка по кредиту 14% Подлежит погашению не позднее 31 декабря 2009 Залог: оборудование стоимостью 8.5 миллионов долларов США, гарантии от компаний Группы	-	4,905
Газпромбанк Кредитная линия на 6.5 миллионов долларов США Ставка по кредиту 10% Подлежит погашению с 30 сентября 2008 по 31 декабря 2009 Залог: оборудование стоимостью 8.5 миллионов долларов США, гарантии от компаний Группы	-	4,875

22. Долгосрочная задолженность (продолжение)

Газпромбанк

Кредитная линия для ООО «Дарасунский рудник»

в размере 15 миллионов долларов США

Ставка по кредиту 10.5%

Подлежит погашению с 28 августа 2008 по 16 декабря 2010 в виде ежемесячных выплат в размере 556 тысяч долларов США

Залог: 100% долевое участие в ООО «Дарасунский рудник», гарантии ОАО «УГК» и ОАО АС «Дражный прииск», а также оборудование стоимостью 8.7

миллионов долларов США

Долгосрочные банковские кредиты, всего

-	13,332
-	30,472

Прочие кредиты

Администрация Североенисейского района

Три договора займа на общую сумму 27,341 тысяч российских рублей

Ставки по кредиту 0.5% и 1%

Подлежат погашению в 2007, 2008 и 2010 годах

Без залога

- 985

Долгосрочная задолженность, всего

17,390 31,457

Менее: Текущая часть долгосрочной задолженности

- (30,472)

Долгосрочная задолженность

17,390 985

Кредиты от администрации Североенисейского района первоначально были предоставлены ООО АС «Дражный прииск» её бывшим владельцем – администрацией Североенисейского района Красноярского края РФ.

23. Резервы на закрытие и восстановительные работы

	2009	2008
Баланс в начале года	7,001	-
Начислено П	-	7,001
Изменение оценки	-	-
Курсовой доход/убыток	(199)	-
Баланс в конце года	6,802	7,001

Резервы на закрытие и восстановительные работы по рекультивации земель были утверждены на момент окончания финансового года 31 декабря 2009 года. Размер резервов составил 6.8 миллионов долларов США. Сумма резервов рассчитывается исходя из оценочной стоимости работ по рекультивации связанной с рудниками, перечисленными ниже:

ОАО «Южуралзолото Группа Компаний»: Светлинский, Западный Курасан и Южный Курасан

ОАО «Еткульзолото»: Березняковский рудник

ОАО «Дарасунский рудник»: Талатуйский рудник

Стоимость оценена по состоянию на 31 декабря 2009, на основании текущих цен. Согласно оценкам, золотодобывающие шахты будут закрыты через 6-23 лет, в зависимости от решения руководства по доступным запасам золота в каждом конкретном месторождении.

24. Сделки с аффилированными сторонами

Следующие компании считаются аффилированными Группе:

Материнская компания:

UGOLD Limited

Предприятия под единым управлением:

ОАО «Пластовский молочный завод»	ОАО «Энергосбыт»
ООО «Коммунарэнерго»	UGOLD Foundation
ООО ТХ «Южуралзолото»	ЗАО «Южуралзолото»
ООО ТХ «Даурия»	ООО ПО «Южуралзолото»
ООО «Бизнес-актив»	ЗАО «Монолит»
ОАО «Ресурс» (бывшее ОАО «Южуралзолото-Пласт»)	ЗАО «Еткульзолото»
ООО Инвестиционная холдинговая компания «Инстройинвест»	ЗАО «Шахтостроительный участок»
ООО «Кузбассполиметалл»	ООО «Коркинский экскаваторно-вагоноремонтный завод»
ЗАО «Разрез Тагарышский»	ООО «Погрузочно-транспортное управление»
ОАО «Челябинская угольная компания»	ООО «Челябинский камнеобрабатывающий завод»
ООО «Коркинская энергосетевая компания»	

Следующие лица также входят в Группу:

К. Струков, В. Барон, А. Мельников, Л. Ивлева, В. Горских, Н. Файсханова, М. Рачовидес, П. Казиллов, Ф. Мансурова, В. Федосеев, Р. Бергер, Г. Ващенко, Е. Кузнецова.

В течение года Группа имела следующие показатели балансов и сделок с аффилированными сторонами:

2009	Аktionеры	Под общим управлением	Прочие (включая персонал)	Балансы/ сделки, всего	Всего в финансовой отчётности
Остатки					
Краткосрочные инвестиции	-	127	-	127	326
Дебетовое сальдо расчётов с поставщиками	-	114	-	114	538
Прочие активы и причитающиеся суммы	-	76	-	76	473
Расчёты с поставщиками	-	(3,312)	-	(3,312)	(4,450)
Суммы к оплате главной контролирующей стороне	(3,000)	-	-	(3,000)	(3,000)
Краткосрочная задолженность	(311)	(290)	(9,846)	(10,447)	(25,429)
Долгосрочная задолженность	(15,894)	(1,496)	-	(17,390)	(17,390)
Сделки					
Прочие продажи	-	61	-	61	178
Предоставленные услуги	-	714	8	722	1,458

Полученные услуги	-	1,338	-	1,338	3,651
Доход в виде процентов	-	51	5	56	145
Расход в виде процентов	748	22	-	770	3,640
Приобретение реальных активов	-	1,058	-	1,058	9,328
Приобретение материалов	-	5,357	-	5,357	33,456
Вознаграждение членам Совета Директоров	2,203	4,558	2,606	9,367	9,548
Прочее распределение	20,507	-	-	20,507	20,507

24. Сделки с аффилированными сторонами (продолжение)

2008	Аktionеры	Под общим управлением	Прочие (включая персонал)	Балансы/ сделки, всего	Всего в финансовой отчётности
Остатки					
Краткосрочные инвестиции	-	-	-	-	105
Дебетовое сальдо расчётов с поставщиками	-	197	-	197	560
Прочие активы и причитающиеся суммы	-	15	-	15	695
Прочие суммы к оплате	-	(102)	-	(102)	(1,481)
Задолженность перед акционерами	(8,100)	-	-	(8,100)	(8,100)
Расчёты с поставщиками	-	(405)	-	(405)	(7,611)
Сделки					
Прочие продажи	-	(157)	(9)	(166)	(869)
Предоставленные услуги	-	(83)	-	(83)	(1,867)
Полученные услуги	-	3,021	26	3,047	8,443
Доход в виде процентов	-	(2)	(74)	(76)	(314)
Приобретение реальных активов	-	64	-	64	16,823
Приобретение материалов	-	472	-	472	50,081
Вознаграждение членам Совета Директоров	-	-	4,015	4,015	4,015
Прочее распределение	10,343	-	-	10,343	10,343

25. Финансовые активы и пассивы

Финансовые активы и пассивы Группы выглядят следующим образом:

	2009	2008
Кредиты и дебиторы	-	
Дебиторы	3,427	4,021
НДС, подлежащий взысканию	12,282	8,812
Краткосрочные инвестиции	326	105
Предоплаченный налог на прибыль	87	113
Прочие ликвидные активы	1,010	1,999

	17,132	15,050
Финансовые активы, доступные для продажи		
Долгосрочные инвестиции	-	447
Финансовые активы, всего	17,132	15,497

25. Финансовые активы и пассивы (продолжение)

	2009	2008
Финансовые пассивы по амортизированной стоимости		
Кредитовое сальдо расчётов с поставщиками	4,485	7,629
Финансовый лизинг к оплате	1,104	3,394
Начисления и иные суммы к оплате	12,499	16,705
Краткосрочная задолженность по кредитам и займам	25,429	30,572
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	17,390	985
Финансовые пассивы, всего	60,907	59,285

26. Капитальные затраты

В декабре 2009 года Группа заключила соглашение на приобретение машин и оборудования для нового завода по переработке руды в стадии строительства. Соглашение не подлежит отмене. Стоимость оборудования с учетом доставки составляет \$ 5206 тысяч.

Земельные участки в России, на которых расположены группы производственных мощностей, являются собственностью государства. Группа арендует землю по договорам долгосрочной аренды, срок действия которых истекает в разные годы до 2029 года. Будущие минимальные арендные платежи по договорам аренды, не подлежащим отмене и действующим на 31 декабря 2009 года, составляют:

В течение одного года **177**

От одного до пяти лет 526

После 1,006

Всего 1,709

27. Непредвиденные расходы

Вопросы охраны окружающей среды

Власти предъявили группе требование о дополнительных платежах за размещение отходов. Эти требования обусловлены различной интерпретацией характера различных отходов. Руководство считает, что дополнительные расходы могут составить около \$ 850 тысяч. Однако руководство

считает, что вероятность того, чтобы эту сумму необходимо будет выплачивать очень отдаленная, и поэтому признает отсутствие обязательств группы в этом отношении.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система в России является относительно нестабильной и характеризуется значительным числом налогов и часто изменяющимися нормативными документами, которые часто содержат нечеткие, противоречивые интерпретации. Часто существуют различные толкования среди многочисленных налоговых органов и юрисдикций. Налоговые периоды остаются открытыми для проверок со стороны властей в отношении налогов в Российской Федерации в течение трех календарных лет, предшествующих году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Налоги подлежат проверке со стороны ряда регулирующих органов, которые по закону имеют право налагать значительные штрафы, проценты и пени. Эти факты способствуют тому, что налоговые риски в России существенно выше, чем в других странах. Руководство считает, что адекватно выполняет налоговые обязательства, основываясь на своей трактовке налогового законодательства. Тем не менее, соответствующие органы могут по-разному трактовать, и их выводы могут быть значительными.

Руководством Группы применяется планирование налоговой политики в отношении ряда налогов в 2009 году. Руководство считает, что эта политика должна осуществляться в соответствии с действующим законодательством, налоговыми и нормативными актами. Однако, если соответствующие органы успешно оспорят это положение, группа может столкнуться с дополнительными расходами – налогами и штрафами, размер которых может быть значительным. Руководство Группы оценивает вероятность любого оттока денежных средств в результате текущей практики налогового планирования, как дистанционное. Соответственно, на 31 декабря 2009 г. дополнительные ассигнования на потенциальные налоговые обязательства не были зарегистрированы

27. Непредвиденные расходы (продолжение)

Страхование

Страховая отрасль еще не развита в России, и многие формы страхования, распространенные в экономически более развитых странах еще не доступны в России на сопоставимых условиях, в том числе, покрытия для перерывов. Группы операционных активов застрахованы в той мере, в которой страховое покрытие может быть недостаточным для покрытия ремонта или замены расходов в случае повреждения или утраты.

Группа имеет некоторые страхования третьей стороной личных претензий и травм, операций с опасными объектами и имуществом или случаев ущерба окружающей среде, возникший в результате их деятельности, но не для всех своих предприятий. Соответственно, Группа может понести потери незастрахованных производственных фондов и может быть предметом для претензий, в случае не покрытия или недостаточного охвата по страхованию, которые могут иметь существенное негативное влияние на ее бизнес, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности.

Требования от поставщиков

В ходе своей обычной деятельности Группа время от времени получает претензии от поставщиков и других торговых партнеров. Число претензий, предъявленных в настоящее время в процессе управления, не предусматривает какой-либо ответственности, возникающей в результате их удовлетворения.

28. Деловые и финансовые риски и справедливая стоимость финансовых инструментов

Подвержение кредиту, риску процентной ставки и валютному риску возникает в ходе обычной предпринимательской деятельности группы.

Политика управления финансовыми рисками

Группа не имеет официальной политики управления рисками. Однако, управление активно контролирует деловой и финансовый риск, которому Группа подвержена, и предпринимает соответствующие меры в случае необходимости. Группа не вступает ни в какие операции по хеджированию и, следовательно, не использует учета хеджирования.

Геологические риски

Группы запасов и ресурсов не могут быть точно определены и представляют собой оценки. Хотя Руководство предпринимает попытки сделать точные оценки, не может быть никакой уверенности, что ожидаемые тоннажи и классы будут достигнуты, что указанный уровень восстановления будет реализован или что запасы полезных ископаемых могут быть заминированы или обработаны прибыльно. Фактические резервы могут не соответствовать геологическим, металлургическим и другим ожиданиям, а также объем и степень восстановления руды могут быть ниже расчетных уровней. Кроме того, не может быть никаких гарантий того, что минеральные возмещения в мелких лабораторных испытаниях будут дублироваться в крупномасштабных испытаниях на местных условиях или в процессе производства.

Если какой-либо из компаний Группы будет обнаружено в ходе добычи его запасов, что эти месторождения отличаются от предсказываемых бурением, отбором проб и аналогичных оценок запасов и ресурсов, оценки, возможно, будут скорректированы, и планы горных работ могут быть изменены таким образом, что может отрицательно сказаться на бизнесе компании, перспективах, финансовом состоянии и результатах деятельности.

Если фактические запасы полезных ископаемых и ресурсов Группы меньше текущих оценок, то результаты деятельности и финансовое состояние Группы может быть существенно нарушено. В этом случае справедливая стоимость активов, принадлежащих группе, может снизиться ниже их остаточной стоимости.

Лицензионные риски

Деятельность Группы зависит от продолжающегося действия некоторых из полученных лицензий, в частности лицензий на пользование недрами, на горные работы, а также от выдачи новых лицензий и соответствие деятельности группы условиям лицензий, а также от предоставленных квот на добычу золота. Большинство лицензий, которые в настоящее время получены группой, истекает к 2024 году. Российские регулирующие органы имеют значительную свободу в сроках выдачи и продления лицензий, мониторинга "соблюдения лицензиатами лицензионных условий". Неспособность получить продление или выполнить условия лицензии может привести к нарушению деятельности Группы. На 31 декабря 2009 срок определенных лицензий и разрешений от регулирующих органов, которые необходимы для работы ООО "Дарасунский рудник" либо истек либо был истекающим. Группа должна получить эти лицензии и разрешения, прежде чем операции будут приостановлены.

28. Деловые и финансовые риски и справедливая оценка финансовых инструментов (продолжение)

Группа регулярно проверяется контролирующими органами на предмет соблюдения условий лицензий. В случае существенного несоблюдения, действие лицензии может быть прекращено. В 2009 году группа не выполнила требования лицензии ООО "Дарасунский рудник" в отношении минимально необходимого уровня годовой добычи. ООО "Дарасунский рудник" не дало золота в 2009 году, производство было приостановлено (Примечание 8). Руководство Группы считает, что

эти нарушения вряд ли приведут к прекращению лицензии.

Экологические риски

Строгие экологические законы и правила или более строгие соблюдения действующих экологических законов и правил могут наложить дополнительные расходы на группу или изменить некоторые аспекты ее деятельности.

Группа участвует в обширном экологическом контроле и регулировании в России. Операции Группы включают использование экологически опасных материалов, а также сброс загрязняющих веществ и материалов в окружающую среду, нарушение земель, потенциальный вред для флоры и фауны, а также других экологических проблемы.

Экологические требования проходят периодические изменения в России и в других местах, и Группа регулярно оценивает свои обязательства, касающиеся новых изменений законодательства. В прошлом, новые и более строгие экологические требования были введены, а также штрафы и другие платежи были значительно увеличены, хотя требования и соблюдение экологического законодательства в России в целом являются менее строгими, чем в Европейском Союзе или Соединенных Штатах. Новые законы и нормативные акты, введение более жестких требований в лицензиях, строгое соблюдение или новые интерпретации существующих экологических законов, правил или лицензии, или открытие ранее неизвестных загрязнений, могут потребовать дальнейших расходов, изменения операций, установления контроля загрязнения оборудованием, выполнения работ по очистке, ограничения или прекращения деятельности, или оплаты сборов, штрафов, или внесения других платежей за нарушение экологических норм. Хотя, Руководство Группы считает, что деятельность Группы в настоящее время осуществляется в соответствии со всеми существенными отношениями в области применимого права в отношении окружающей среды, Группа стала объектом штрафов и других санкций, вытекающих из отказа в полной мере соблюдать экологические нормы в прошлом, и не может быть никаких гарантий, что власти не будут вводить дополнительные правила или увеличения уровня штрафов за несоблюдение, которые могут потребовать значительных расходов.

Введение более жестких экологических законов и правил может привести к необходимости специальной реабилитации и вывода из эксплуатации запасов или увеличение экологических обязательств Группы, которые могут иметь существенное негативное влияние на деятельность Группы, перспективы, финансовое состояние и результаты деятельности.

Кредитный риск

Руководство считает, что группа подвергается минимальным кредитным рискам на продажу, поскольку все продажи золота подлежат немедленному урегулированию. Существующие дебиторские задолженности возникают от продажи других товаров и услуг и от авансовых платежей за товары и услуги. Как правило, в сочетании они составляют менее 3% от общего объема активов.

Группа также подвергается воздействию определенных кредитных рисков, вытекающих из выданных кредитов. Такие кредиты, как правило, выданы связанным сторонам. Исторически сложилось так, не возвраты по таким кредитам были редким явлением.

Другие основные дебиторские задолженности Группы возникают от требований к государственным учреждениям, в том числе возврат дебиторской задолженности налога. Руководство оценивает риск дефолта на эти суммы как минимальный.

В связи с минимальным риском, связанным с дебиторской задолженностью, Руководство не имеет формальной системы мониторинга старения должников.

Российская Федерация не имеет страхования вкладов для защиты корпоративных клиентов в случае банкротства банка, в который сданы на хранение денежные средства. Поэтому Группа, подвержена кредитному риску на остатки, хранящиеся в банках. Руководство оценивает этот риск как минимальный, поскольку банки используемые группой, как правило, авторитетны.

Максимальный уровень кредитного риска представленной балансовой стоимости каждого финансового актива, включается в отчет о финансовом положении.

28. Деловые и финансовые риски и справедливая оценка финансовых инструментов (продолжение)

Риск быстрого изменения процентных ставок

Для Группы представляет интерес процентный риск, в связи с наличием внешних заимствований, которые значительно превышают интерес к высокодоходным активам. Кредитными соглашениями установлены плавающие или фиксированные процентные ставки, и в случае необходимости продления или возобновления финансирования, существует риск того, что группе, возможно, придется платить более высокие ставки, в зависимости от текущих экономических условий.

Валютный риск

Группа подвержена валютному риску по статьям доходов и расходов и финансовых активов и обязательств, которые выражены не в долларах США. Основной валютой определяющей данное воздействие является рубль. Валютный анализ финансовых активов и пассивов по состоянию на отчетную дату приводится ниже:

31 декабря 2009

	В долларах США	В рубли
<i>Активы</i>		
Дебиторы	-	3,427
НДС, подлежащий возврату	-	12,282
Краткосрочные инвестиции	-	326
Предоплаченный налог на прибыль	-	87
Прочие ликвидные активы	-	1,010
Денежные средства и их эквиваленты	188	4,836
	188	21,968
<i>Пассивы</i>		
Кредитовое сальдо расчётов с поставщиками	-	4,485
Финансовый лизинг к оплате	-	1,104
Суммы к оплате главной контролирующей стороне	3,000	-
Налог на прибыль к оплате	-	2,985
Начисления и иные суммы к оплате	-	12,499
Краткосрочная задолженность	23,489	1,940
Долгосрочная задолженность	16,405	985
Ассигнования на случай прекращения работы и расходы на ремонт	-	6,802
	42,894	30,800

Чистый баланс в валюте**(42,706)****(8,832)***31 декабря 2008*

	В долларах США	В российских рублях
<i>Активы</i>		
Дебиторы	-	4,021
НДС, подлежащий взысканию	-	8,812
Краткосрочные инвестиции	-	105
Предоплаченный налог на прибыль	-	113
Прочие ликвидные активы	-	1,999
Денежные средства и их эквиваленты	7	3,478
	7	18,528

28. Деловые и финансовые риски и справедливая оценка финансовых инструментов (продолжение)

<i>Пассивы</i>		
Кредитовое сальдо расчетов с поставщиками	52	7,577
Финансовая аренда к оплате	218	3,176
Суммы к оплате главной контролирующей стороне	8,100	-
Налог на прибыль к оплате	-	8,605
Начисления и иные суммы к оплате	30,472	100
Краткосрочная задолженность по кредитам и займам	-	985
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	-	7,001
Резервы на закрытие и восстановительные работы	38,842	27,444
Чистый баланс в валюте	(38,835)	(8,916)

Центральный банк время от времени накладывает различные ограничения на валюты, торги и передачи в попытках поддержать рубль. Способность правительства России и Центрального банка в поддержании стабильного рубля будет зависеть от многих политических и экономических факторов. К ним относятся их способность финансировать бюджетный дефицит, не прибегая к печати денег, чтобы контролировать инфляцию и поддерживать достаточные валютные резервы для поддержки рубля.

Практически все группы доходов выражена в или в связи с USD, в то время как значительная часть эксплуатационных расходов, расходов и капитальных расходов, выражены в рублях. Как результат, обесценивание доллара США по отношению рублю может оказать существенное неблагоприятное воздействие на группу путем увеличения "рублевых затрат в долларовом выражении".

Анализ чувствительности к иностранной валюте

В приведенной ниже таблице "Информация о группе чувствительности к укреплению доллара США по отношению Российскому рублю на 1% и ослабление на 10%. Это чувствительность ставки, которая представляет собой верхний диапазон по оценке управления возможного изменения валютных курсов на один период времени года. Анализ был применен к денежным статьям на

отчетные даты, выраженные в русских рублях.

	2009	2008
	Усиление доллара США на 1%	Ослабление доллара США на 10%
Прибыль / (убыток)	1,180	(11,804)
Иные составляющие собственного капитала	-	-

Рыночный риск

Группа получает практически все свои доходы от продажи золота. Соответственно, финансовые результаты Группы будут во многом зависеть от цен на золото. Рынок золота является циклическим и чувствительным к изменениям общих экономических условий, и может быть в значительной волатильности. Как результат, невозможность предсказать цены на золото в долгосрочной перспективе. Цена золота зависит от различных факторов, многие из которых не входят управленческий контроль.

Цены на золото часто подвержены резким, краткосрочным изменениям в результате спекулятивных операций. Хотя в целом, предложение и спрос на золото может повлиять на его рыночную цену, из-за значительного размера основных запасов металла, по сравнению с другими товарами, эти факторы обычно не влияют на цены в том же порядке или степени, как предложение и спрос на другие товары, как правило, влияют на их рыночную цену.

28. Деловые и финансовые риски и справедливая оценка финансовых инструментов (продолжение)

Хотя текущие производственные затраты Группы за унцию значительно ниже преобладающей цены на золото, если выручка от продажи золота падает ниже издержек производства в течение длительного периода, группа будет иметь потери и будет вынуждена ограничить или приостановить некоторые или все свои инвестиционные проекты и / или операции. Кроме того, существует необходимость оценки экономического воздействия низких цен на золото на способность Группы к возмещению любых потерь, которые Группа может понести за это время, и на способность поддерживать адекватное количество денежных средств и учет запасов.

С 2006 года группа занимается разработкой эффективных рабочих отношений с Газпромбанком, который уполномочен Центральным банком в торговле драгоценными металлами на открытом рынке. Газпромбанк в настоящее время является единственным покупателем золота, добываемого всей Группой, которое продается Газпромбанку с учетом фиксированной скидки от рыночной цены.

Справедливая стоимость

По мнению Руководства, справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств на отчетную дату, приближена к финансовой отчетности балансовой стоимости.

Управление капиталом

Группа финансируется за счет сочетания займов и собственного капитала. Заимствование состоит из финансового лизинга, краткосрочных и долгосрочных кредитов (как указано в примечаниях 21 и 22) и мониторинга за вычетом банковских и кассовых остатков.

Группа управляет своим капиталом, чтобы гарантировать, что она может продолжить управлять и расширять свою деятельность, в то же самое время оптимизируя доходы владельцам посредством оптимизации баланса долгового собственного капитала. Чистый долг к отношению собственного капитала является основным инструментом, используемым в процессе контроля. С 2007 эта стратегия остается неизменной. Никакие формальные цели не были поставлены.

Подробные данные объединенного чистого долга Группы и собственного капитала на конец года следующие:

	2009	2008
Чистая задолженность		
Долгосрочные займы	17,390	985
Финансовый лизинг к оплате	1,104	3,394
Краткосрочные займы	25,429	30,572
За вычетом баланса банка и кассового остатка	(5,024)	(3,485)
	38,899	31,466
Собственный капитал		
Акционерный капитал	4	4
Нераспределённые доходы	80,734	76,507
Интерес миноритарных акционеров	956	864
	81,694	77,375
Отношение чистой задолженности к отношению собственного капитала к общей сумме активов	47.6%	40.7%

По состоянию на 31 декабря 2009 года группа кредиты, полученные от своей материнской компании (UGOLD Limited) и конечной контролирующей стороны (г-н Струков) составили в общей сложности 26 051 USD тысяч. Руководство считает, что в будущем эти кредиты будут конвертированы в обыкновенные акции, а не будут подлежать оплате. Если бы преобразования произошли до 31 декабря 2009 года, то задолженность по кредитам уменьшилась бы и Собственный капитал увеличился на эту сумму, отношение долга к собственному капиталу, было бы 11,9%.

28. Деловые и финансовые риски и справедливая оценка финансовых инструментов (продолжение)

Риск ликвидности

	Менее чем за 6 месяцев	За 6-12 месяцев	За 1-2 года	Более чем за 2 года	Всего
На 31 декабря 2009					
Задолженность	10,521	14,598	16	1,496	42,819
Дебетовое сальдо расчётов с поставщиками	4,485	-	-	-	4,485
Финансовый лизинг к оплате	-	910	194	-	1,104
Начисления и иные суммы к оплате	15,484	-	-	-	15,484
Резервы на закрытие	-	-	-	6,802	6,802

и восстановительные
работы

Всего	30,490	15,508	16	8,298	70,694
--------------	---------------	---------------	-----------	--------------	---------------

	Менее чем за 6 месяцев	За 6-12 месяце	За 1-2 года	Более чем за 2 года	Всего
На 31 декабря 2008					
Задолженность	19,893	10,679	-	985	31,557
Дебетовое сальдо расчётов с поставщиками	7,629	-	-	-	7,629
Финансовый лизинг к оплате	1,170	1,534	541	149	3,394
Начисления и иные суммы к оплате	13,313	-	-	-	13,313
Резервы на закрытие и восстановительные работы	-	-	-	7,001	7,001
Налоги, подлежащие уплате	3,392	-	-	-	3,392
всего	45,397	12,213	541	8,135	66,286

29. События после отчетного периода

Заимствования

Г-н Струков предоставил кредит ООО "Дарасунский рудник" в сумме 496 000 (рублей 15 млн.) при условии до 31 декабря 2010 г. в 10% годовых (первые 30 дней без процентов).

Соглашения от 19 января 2010 года и 25 января 2010 были об открытии возобновляемой кредитной линии заключены со Сбербанком. Предел каждой из линий USD 1 984 тысяч рублей (60 млн. рублей) до 26 февраля 2010 года и 26 марта 2010, соответственно, с полного погашения. Цель линии пополнение оборотного капитала и инвестиционного финансирования. Группа выплачивает процентную ставку в 12,75% для используемых кредитов и 2% за неиспользованный кредитный лимит. Кредитные линии обеспечены залогом оборудования на общую сумму 1 миллион долларов США и гарантиями, выданными Обществом с ограниченной ответственностью "Управляющая компания ЮГК", Г-ном Струковым и Г-ном Горских.

29. События после отчетного периода (продолжение)

12 марта 2010 была открыт другая кредитная линия со Сбербанком. Лимит линии 240 миллионов рублей до 24 марта 2010 года и 9919 долларов США тыс. (300 млн. рублей) до 10 марта 2011 года с полного погашения. Группа выплачивает процентную ставку в 10,8% используемых кредитных средств. Кредитная линия обеспечена залогом недвижимости и гарантиями, выданными Обществом с ограниченной ответственностью "Управляющая компания ЮГК", Г-ном Струковым, президентом группы, и Г-ном Горских, членом совета директоров.

Повреждение производственного оборудования

В феврале 2010 года одна из драг ООО АС "Прииск Дrajный" была повреждена в результате

пожара. Руководство считает, что драга будет отремонтирована и операции будут полностью восстановлены. Однако, в настоящее время не представляется возможным оценить потенциал, сроки и затраты, необходимые для ремонта, поэтому руководство не может надежно оценить финансовый эффект от этого события, финансовые позиции группы и будущие результаты деятельности.

Дивиденды

28 апреля 2010 года Совет директоров рекомендовал общему собранию акционеров утвердить годовые дивиденды за 2009 год 75 млн. рублей, или 0,75 рублей на одну обыкновенную акцию.

* перевод с английского

8.11. Сведения о представляемых ценных бумагах и эмитенте представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками

Эмитент не является эмитентом представляемых ценных бумаг, право собственности на которые удостоверяется российскими депозитарными расписками