

Исх. № 128/2559-02/АЗ-14

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

**Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2011 года, подготовленная
в соответствии с МСФО**

Содержание

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	9
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА	10
1. Общие сведения о Группе и ее деятельности	10
2. Условия ведения деятельности	10
3. Существенные принципы учетной политики	11
4. Управление финансовыми рисками	27
5. Себестоимость	31
6. Административные расходы	32
7. Прочие операционные расходы, нетто	32
8. Финансовые расходы, нетто	32
9. Налог на прибыль	32
10. Основные средства	34
11. Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	36
12. Запасы	36
13. Дебиторская задолженность и авансы выданные	36
14. Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	37
15. Денежные средства	37
16. Уставный капитал	37
17. Долгосрочные кредиты и займы	38
18. Долгосрочные и краткосрочные обязательства по финансовой аренде	38
19. Отложенные налоговые активы и обязательства	39
20. Краткосрочные займы	41
21. Краткосрочные векселя к уплате	42
22. Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	42
23. Краткосрочные обязательства по налогам	42
24. Связанные стороны	43
25. Условные факты хозяйственной деятельности и операционные риски	45
26. События после отчетной даты	46

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена 03 июля 2012 года от имени руководства ОАО «Золото Селигдара»:

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Татаринев С.М.

Подойникова Л.Д.

03 июля 2012
Россия, Москва

ООО «Росэкспертиза»
Россия, 127055 Москва,
Тихвинский пер., д. 7, стр. 3
Тел.: (495) 721-38-83, 721-38-84
Факс: (495) 721 38-94, (499) 972-55-00
E-mail: rosexp@online.ru
www.rosexpertiza.ru

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционеру открытого акционерного общества «Золото Селигдара»

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Золото Селигдара» и его дочерней компании (далее – Группа), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2011 года, консолидированные отчет о совокупных доходах, отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала за год, закончившийся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность, подготовленная за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Генеральный директор
Директор по МСФО
03 июля 2012 года



А.В. Козлов
В.В. Потехин

ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2011	За год, закончившийся 31.12.2010
Выручка от реализации золота		2 334 738	1 056 004
Себестоимость	5	(1 700 479)	(492 591)
Валовая прибыль / (убыток)		634 259	563 413
Административные расходы	6	(101 908)	(92 485)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	7	(12 933)	(10 662)
Прибыль / (убыток) от операционной деятельности		519 418	460 266
Финансовые расходы, нетто	8	(397 870)	(392 464)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		121 548	67 802
Налог на прибыль	9	(34 627)	(8 150)
Чистый доход / (убыток)		86 921	59 652
Чистый совокупный доход / (убыток)		86 921	59 652

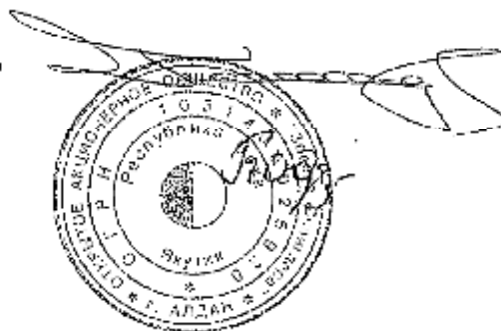
Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

03 июля 2012 года

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Татариков С.М.

Подойникова Л.Д.

ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	31 декабря 2011 года	2010 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	2 090 269	2 396 415
Капитализируемые расходы на вскрышу		313 366	304 601
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	567 493	445 645
Отложенные налоговые активы	19	11 162	15 335
Итого внеоборотные активы		2 985 290	3 161 996
Оборотные активы			
Запасы	12	928 673	760 742
НДС к возмещению		120 013	87 811
Дебиторская задолженность и авансы выданные	13	516 495	454 520
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	120 956	120 956
Дебиторская задолженность по налогам		4	1
Денежные средства и их эквиваленты	15	15 460	4 232
Итого оборотные активы		1 701 601	1 428 262
ИТОГО АКТИВЫ		4 686 891	4 590 258

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

03 июля 2012 года

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Татаринов С.М.

Подойникова Л.Д.

ОАО «Золото Селигдара» и его дочерние компании

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	31 декабря 2011 года	2010 года
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	16	20 000	20 000
Нераспределенная прибыль		317 751	230 830
Итого капитал		337 751	250 830
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	17	2 021 202	1 681 855
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	18	43 598	43 497
Итого долгосрочные обязательства		2 064 800	1 725 352
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные займы	20	271 357	1 248 227
Краткосрочные векселя к уплате	21	5 161	5 877
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	22	1 908 853	1 314 475
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18	21 344	10 873
Краткосрочные обязательства по налогам	23	40 028	19 509
Задолженность по налогу на прибыль		22 271	-
Резерв по НДС к возмещению		15 326	15 315
Итого краткосрочные обязательства		2 284 340	2 614 076
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 686 891	4 590 258

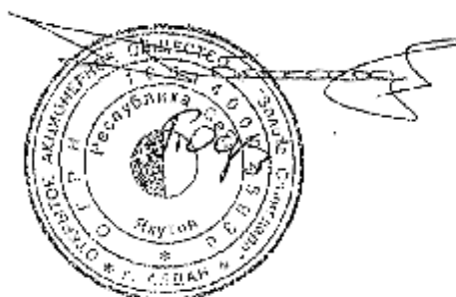
Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

03 июля 2012 года

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Татаринов С.М.

Подойникова Л.Д.

ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

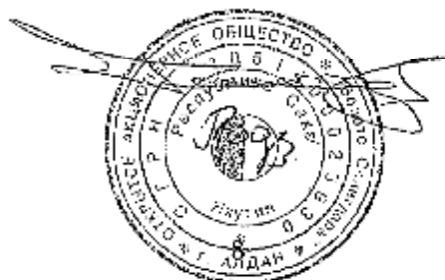
	За год, закончившийся 31.12.2011	За год, закончившийся 31.12.2010
Движение денежных средств по операционной деятельности		
Поступления от покупателей	2 438 971	995 185
Прочие поступления	46 538	202 621
Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов	(710 752)	(723 933)
Оплата труда	(436 692)	(265 101)
Платежи по налогам и сборам	(122 344)	(93 410)
Прочие платежи	(44 382)	(22 032)
Чистые денежные средства от операционной деятельности	1 171 339	93 330
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(30 696)	(136 072)
Полученные проценты	70 431	50 128
Продажа векселей других организаций	621 850	986 698
Покупка векселей других организаций	(743 698)	(120 956)
Чистые денежные средства использованные в инвестиционной деятельности	(82 113)	779 798
Движение денежных средств по финансовой деятельности		
Поступления от займов, полученных от других организаций	1 308 739	1 768 855
Выплата процентов по займам	(394 505)	(444 009)
Погашение полученных займов	(1 946 261)	(2 217 319)
Поступление от выпуска собственных векселей	-	5 677
Погашение выпущенных собственных векселей	(516)	(8 419)
Выплаты по финансовой аренде	(45 455)	(41 323)
Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности	(1 077 998)	(936 538)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	4 232	67 642
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	11 228	(63 410)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	15 460	4 232

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

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»
03 июля 2012

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Татаринов С.М.

Подойникова Л.Д.

ОАО «Золото Селигдара» и его дочерняя компания

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ КАПИТАЛА ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2009 года	20 000	171 179	191 179
Остаток на 1 января 2010 года	20 000	171 179	191 179
Чистый совокупный доход	-	59 651	59 651
Остаток на 31 декабря 2010 года	20 000	230 830	250 830
Чистый совокупный доход	-	86 921	86 921
Остаток на 31 декабря 2011 года	20 000	317 751	337 751

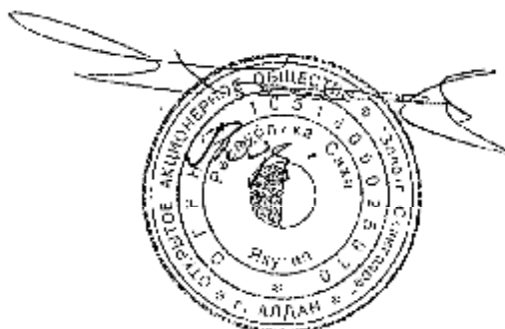
Данные должны рассматриваться в соответствии с примечаниями, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено и подписано от имени ОАО «Золото Селигдара»

03 июля 2012 года

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Татаринев С.М.

Подойникова Л.Д.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

1. Общие сведения о Группе и ее деятельности

Открытое акционерное общество «Золото Селигдара» (далее – Общество), создано в соответствии с Решением единственного учредителя – Артели старателей «Селигдар» № 1 от 29.10.2005, Федеральным законом «Об акционерных обществах», Гражданским кодексом РФ и иным действующим законодательством с целью проведения разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы), а также консультированию по вопросам коммерческой деятельности и управления.

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг. Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

Наименование	Статус	Доля в УК, (%)	
		31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
ОАО «Золото Селигдара»	Материнская компания	-	-
ООО «Рябиновое»	Дочерняя компания	100%	100%
ЗАО «Лунное»	Ассоциированная компания	49,9%	49,9%

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

Среднесписочная численность сотрудников в 2011 году составила 343 человека (2010: 203 человека).

2. Условия ведения деятельности

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

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

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

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Руководство Группы не имеет возможности спрогнозировать тенденции, которые могли бы оказать влияние на экономику Российской Федерации, а также то, какое влияние, при его наличии, они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем (Примечание 25.3).

3. Существенные принципы учетной политики

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

3.1. Основы представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

3.2. Принципы консолидации

3.2.1. Дочерние организации

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

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

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

Доля миноритарных акционеров в чистых активах (за исключением гудвила) консолидируемых дочерних предприятий представляется отдельно от собственного капитала Группы. Доля миноритарных акционеров включает данную долю на дату

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

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

приобретения и долю миноритарных акционеров в изменении капитала за периоды после этой даты. Убытки, приходящиеся на долю миноритарных акционеров, превышающие их долю в собственном капитале дочернего предприятия, относятся на результаты Группы в части, превышающей имеющиеся у миноритарных акционеров обязательства и возможности по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

3.2.2. Ассоциированные организации

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

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

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

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

3.2.3. Учет покупки организаций

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

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

Гудвил проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения сумма обесценения отражается в отчете о прибылях и

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

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

убытках в периоде, в котором выявляются подтверждающие это обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается.

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

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

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

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

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

- **Изменения к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»** (выпущен в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний.
- **Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности** (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: В МСФО (IFRS) 1 были внесены изменения с тем, чтобы: разрешить использование балансовой стоимости основных средств или нематериальных активов, определенной в соответствии с применяемыми ранее стандартами бухгалтерского учета, в качестве условной стоимости, если эти активы были использованы в операциях, подпадающих под государственное регулирование тарифов; разрешить использование стоимости, определенной в результате переоценки основных средств, обусловленное наступлением определенного события, в качестве условной стоимости основных средств даже в тех случаях, когда переоценка осуществляется в течение периода, за который была впервые составлена финансовая отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности; обязать составителей отчетности, впервые применивших Международные стандарты финансовой отчетности, объяснить изменения в учетной политике или в применении исключений из МСФО (IFRS) 1, произошедших в промежутке между первым промежуточным отчетом в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и первой финансовой отчетностью, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. В МСФО 3 были внесены следующие изменения с тем, чтобы: установить требование об оценке по справедливой стоимости доли участия, не обеспечивающей контроль (если иная основа для системы оценки не требуется в соответствии с другими стандартами МСФО), которая не представляет собой текущую долю участия или

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

не дает право держателю на часть чистых активов пропорционально доле участия в случае ликвидации предприятия; обеспечить руководство по порядку расчетов, основанных на акциях приобретаемой компании, которые не были заменены или были добровольно заменены в результате объединения бизнеса; разъяснить, что потенциальные компенсации, возникающие в результате объединения бизнеса, которые произошли до вступления в силу пересмотренного МСФО (IFRS) 3 (выпущен в январе 2008 года) будут учитываться в соответствии с руководством в предыдущей версии МСФО (IFRS) 3. В МСФО 7 были внесены изменения с тем, чтобы разъяснить некоторые требования по раскрытию информации, в частности: посредством добавления подробного разъяснения по вопросу взаимного влияния раскрытий качественной и количественной информации по вопросам природы и степени финансовых рисков; посредством удаления требования по раскрытию информации о балансовой стоимости финансовых активов с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы признаны просроченными или обесцененными; посредством замены требования о раскрытии справедливой стоимости залога более общим требованием о раскрытии его финансового влияния на отчетность; посредством разъяснения, что организация обязана раскрывать информацию о сумме залога, на который обращено взыскание по состоянию на отчетную дату вместе суммы, полученной в течение отчетного периода. В МСФО (IAS) 1 были внесены изменения с тем, чтобы разъяснить, что компоненты отчета об изменениях в капитале включают прибыль или убыток, прочий совокупный доход, общую сумму совокупного дохода и информацию об операциях с владельцами организации и что анализ прочего совокупного дохода постатейно может быть представлен в приложениях к отчетности; В МСФО (IAS) 27 были внесены изменения с тем, чтобы разъяснить переходные положения для применения изменений к МСФО (IAS) 21, 28 и 31, осуществленных посредством пересмотренного МСФО (IAS) 27 (изменения вступили в силу в январе 2008 года); В МСФО (IAS) 34 были внесены изменения с тем, чтобы дополнить его примерами существенных событий и транзакций, информация о которых должна раскрываться в сокращенном промежуточном финансовом отчете, включая переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости, изменения в классификации финансовых активов или изменения в условиях для предпринимательской деятельности или экономических условиях, которые оказывают влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов; в ПКИ 13 были внесены изменения для разъяснения способов расчета справедливой стоимости начисленных вознаграждений.

- ПКИ 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами», изменения к МСФО (IAS) 32 по классификации выпуска прав на приобретение акций, разъяснения в ПКИ 14, касающиеся МСФО (IAS) 19 «Ограничение по стоимости актива по пенсионному плану с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию и их взаимосвязь», относящиеся к предоплате минимальных требований к финансированию и изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО» не оказали воздействия на данную финансовую отчетность.

Применение вышеприведенных новых стандартов и внесенных изменений в существующие стандарты, начиная с 1 января 2011 года, не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании за период, окончившийся 31 декабря 2011 года. Ряд новых стандартов и интерпретаций еще не вступили в действие на 31 декабря

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

2011 года и не были использованы Компанией при составлении своей финансовой отчетности:

Ряд новых стандартов и интерпретаций еще не вступили в действие на 31 декабря 2011 года и не были использованы Компанией при составлении своей финансовой отчетности:

- **МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка».** МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении (i) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты, (ii) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт. Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. Руководство Группы считает, что новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.
- **МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости»** (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости.
- **МСФО (IAS) 27 «Индивидуальная финансовая отчетность»** (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность».
- **Поправка к стандарту МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»** – Передачи финансовых активов, вводит дополнительные требования по раскрытию информации в отношении случаев передачи финансовых активов, когда признание этих активов не было прекращено в полном объеме, или когда передающая сторона списала переданные активы полностью, но сохранила определенное участие в них. Новые требования по раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности лучше понять характер рисков и выгод, связанных с этими активами. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее. Руководство Группы ожидает, что поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- **Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»** (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты), вносят изменения в раскрытие статей, представленных в составе прочего совокупного дохода. Согласно данным

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

изменениям компании обязаны подразделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две категории, исходя из того, могут ли эти статьи быть переклассифицированы в прибыли и убытки в будущем. Предложенное в МСФО (IAS) 1 название отчета теперь изменено на «Отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе». Группа считает, что пересмотренный стандарт не окажет воздействие на финансовое положение и результаты деятельности Группы

- **Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»** (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты) вносит значительные изменения в порядок признания и оценки расходов по пенсионному плану с установленными выплатами и выходных пособий, а также значительно меняет требования к раскрытию информации обо всех видах вознаграждений работникам. Данный стандарт требует признания всех изменений в чистых обязательствах (активах) по пенсионному плану с установленными выплатами в момент их возникновения следующим образом: (а) стоимость услуг и чистый процентный доход отражаются в прибыли или убытке; а (б) переоценка - в прочем совокупном доходе.
- В декабре 2011 года КМСФО внес **поправки в МСФО (IFRS) № 7 «Финансовые инструменты: раскрытия» («МСФО (IFRS) № 7») и МСФО (IAS) № 32 «Финансовые инструменты: представление в отчетности» («МСФО (IAS) № 32»)**. Поправки уточняют правила сворачивания активов и обязательств и представляют новые связанные с этим требования по раскрытию информации. Поправки к МСФО (IAS) № 32 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или позднее. Новые требования по раскрытию информации в МСФО (IFRS) № 7 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или позднее. Группа будет применять обновленный МСФО (IAS) № 32, начиная с 1 января 2014 г., а обновленный МСФО (IFRS) № 7 – с 1 января 2013 г. Руководство Группы ожидает, что поправки не окажут существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации: **Изменения к МСФО 1 «Первое применение МСФО»**, относящиеся к высокой гиперинфляции и устраняющие ссылки на фиксированные даты для некоторых обязательных и добровольных исключений, не окажут воздействия на данную финансовую отчетность. **Изменение к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»**, вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не окажет воздействия на годовую финансовую отчетность. **ПКИ 20, «Затраты на вскрышные работы при открытой разработке на этапе добычи»** рассматривает вопрос о том, когда и каким образом учитывать выгоды, возникающие в результате вскрышных работ.

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

3.4. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

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

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

3.5. Основные оценки и допущения

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

3.6. Принцип непрерывности деятельности

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

3.7. Основные средства

3.7.1. Оценка запасов полезных ископаемых

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

3.7.2. Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

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

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

3.7.3. Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов

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

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

3.7.4. Лицензии на право пользования недрами

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

3.7.5. Прочие основные средства

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

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

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

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

3.7.6. Незавершенное капитальное строительство

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

3.7.7. Арендованные основные средства

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

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

3.7.8. Капитализируемые расходы на вскрышу

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока жизни месторождения учитываются в отчетности того отчетного периода, в котором произошли изменения.

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

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

3.8. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

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

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

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

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

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

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

Группа производит проверку стоимости своих материальных активов на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно. Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив

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

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

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

3.9. Финансовые инструменты

3.9.1. Финансовые активы

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

3.9.1.1. Метод эффективной процентной ставки

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

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

3.9.1.3. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

3.9.1.4. Займы и дебиторская задолженность

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

3.9.1.5. Обесценение финансовых активов

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

Объективные доказательства обесценения могут включать:

- Существенную финансовую затрудненность эмитента или контрагента; или

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

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

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

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

3.9.1.6. Прекращение признания финансовых активов

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

3.9.2. Финансовые обязательства и капитал

3.9.2.1. Классификация инструментов: заемный или собственный

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

3.9.2.2. Собственные инструменты

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

3.9.2.3. Финансовые обязательства

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

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

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о прибылях и убытках, когда

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

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

3.9.2.5. Прочие финансовые обязательства

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

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

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

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

3.9.2.6. Прекращение признания финансовых обязательств

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

3.10. Запасы

3.10.1. Аффинированное золото

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

Производственные затраты включают затраты на материалы и запасные части, заработную плату, налог на добычу полезных ископаемых, расходы на оплату коммунальных услуг, расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды,

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

затраты на аффинаж, прочие затраты, амортизацию основных средств, а также капитализированные расходы на вскрышу, изменение резерва на рекультивацию земель, изменение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота.

3.10.2. Незавершенное производство и рудные отвалы

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

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

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

3.10.3. Прочие запасы и материалы

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

3.11. Денежные средства и их эквиваленты

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

3.12. Уставный капитал

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

3.13. Дивиденды

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

3.14. Отложенный налог на прибыль

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

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

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

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

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

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

3.15. Выплаты сотрудникам

3.15.1. Пенсионное обеспечение

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

3.15.2. Выплаты по прекращению трудовой деятельности

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

3.16. Оценочные обязательства (резервы)

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

3.17. Условные активы и обязательства

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

3.18. Признание выручки

3.18.1. Выручка от реализации аффинированного золота

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

3.19. Информация по сегментам

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

4. Управление финансовыми рисками

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

4.1. Рыночный риск

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

4.1.1. Риск изменения цен на золото

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

4.1.2. Риск изменения процентной ставки по денежным потокам

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА.***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

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

4.1.3. Риск изменения валютного курса

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

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

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

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

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

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

на 31 декабря 2010 года:

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

На 31 декабря 2011 года:

	Прим.	Доллар США
Финансовые обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	17	1 712 833
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	18	

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

	Прим.	Доллар США
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде	18	43 598
Итого финансовые обязательства		1 756 431

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 1% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за эти годы уменьшилась бы на 17 564 тыс. руб. (2010: 16 757 тыс. руб.).

4.2. Кредитный риск

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

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

В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	11	567 493	445 645
Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные	13	516 495	454 520
Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	14	120 956	120 956
Денежные средства и их эквиваленты	15	15 460	4 232
Итого максимальный кредитный риск		1 220 404	1 025 353

4.3. Риск ликвидности

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

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

Руководство Группы осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 гг. о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения:

	Прим.	Менее года	Свыше года
на 31 декабря 2010 года			
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	17, 20	1 248 227	1 681 855
Краткосрочные векселя к уплате	21	5 677	-
Кредиторская задолженность	22	1 244 309	-
Задолженность перед персоналом	22	70 166	-
на 31 декабря 2011 года			
Долгосрочные и краткосрочные заемные средства	17, 20	298 492	2 425 442
Краткосрочные векселя к уплате	21	5 161	-
Кредиторская задолженность	22	1 804 877	-
Задолженность перед персоналом	22	103 976	-

4.4. Управление риском капитала

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

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

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

	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долгосрочные кредиты и займы	17	2 021 202	1 681 855
Краткосрочные займы	20	271 357	1 248 227
Краткосрочные векселя к уплате	21	5 161	5 677
Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	22	1 908 853	1 314 475

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
За вычетом денежных средств	15	(15 460)	(4 232)
Чистая задолженность		4 191 113	4 246 002
Капитал		337 751	250 830
Капитал и чистая задолженность		4 528 864	4 496 832
Коэффициент финансового рычага		0,93	0,94

За 2011 год Группа существенно увеличила показатели выручки. С учетом специфики своей хозяйственной деятельности руководство Группы оценивает свою платежеспособность как удовлетворительную.

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

5. Себестоимость

	За год, закончившийся 31.12.2011	За год, закончившийся 31.12.2010
Денежные операционные расходы	1 456 159	795 622
Заработная плата	378 352	238 723
Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче и переработке руды	216 070	97 729
Материалы и запасные части	414 060	249 257
Электроэнергия	82 748	50 830
Налог на добычу полезных ископаемых	133 110	63 065
Затраты на аффинаж	17 026	18 095
Производственные услуги третьих лиц	214 793	77 923
Амортизация основных средств	314 620	272 420
(Уменьшение)/увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота	(70 300)	(575 451)
Итого себестоимость	1 700 479	492 591

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

6. Административные расходы

	За год, закончившийся 31.12.2011	За год, закончившийся 31.12.2010
Расходы на оплату труда	52 892	51 104
Амортизация основных средств	1 892	1 205
Услуги	46 333	39 138
Материалы	791	1 036
Итого административные расходы	101 908	92 485

7. Прочие операционные расходы, нетто

	За год, закончившийся 31.12.2011	За год, закончившийся 31.12.2010
Прочие доходы и расходы		
Доходы от продажи материалов и прочих услуг	85 347	200 971
Расходы от продажи материалов и прочих услуг	(83 557)	(201 466)
Изменение резерва по НДС к возмещению	(13)	5 801
Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности	214	2 161
Пени, неустойки, возмещение убытка	(15 993)	(19 731)
Прочие доходы / (расходы), нетто	1 069	1 602
Итого прочие расходы, нетто	(12 933)	(10 662)

8. Финансовые расходы, нетто

	За год, закончившийся 31.12.2011	За год, закончившийся 31.12.2010
Финансовые доходы и расходы		
Проценты к получению	94 254	73 355
Проценты к уплате	(394 732)	(444 640)
Проценты по финансовой аренде	(12 735)	(17 766)
Курсовые разницы	(84 653)	(3 413)
Итого финансовые расходы, нетто	(397 866)	(392 464)

9. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31.12.2011	За год, закончившийся 31.12.2010
Текущий налог на прибыль	(30 455)	(995)
Отложенный налог на прибыль	(4 172)	(7 155)

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

Итого расходы по налогу на прибыль	(34 627)	(8 150)
---	-----------------	----------------

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

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

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

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

10. Основные средства

	Затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость									
По состоянию на 31 декабря 2009	100 591	296 072	973 163	574 799	413 634	172 956	4 923	226 193	2 762 334
Поступление	39 587	-	-	2 183	26 499	37 023	4 415	27 514	137 221
Внутреннее перемещение	(92 577)	92 577	-	74 546	26 111	-	-	(100 657)	-
Выбытие	-	-	-	-	(158)	(5 468)	(320)	-	(5 946)
По состоянию на 31 декабря 2010	47 602	388 649	973 163	651 529	466 086	204 512	9 018	153 050	2 893 609
Поступление	9 312	-	-	-	10 938	2 565	653	577	24 045
Внутреннее перемещение	(24 062)	24 062	-	-	81 092	44 814	-	(125 906)	-
Выбытие	-	-	-	-	(174)	(6 015)	(352)	-	(6 541)
По состоянию на 31 декабря 2011	32 851	412 711	973 163	651 528	557 942	245 875	9 319	27 721	2 911 111

Накопленная амортизация

По состоянию на 31 декабря 2009	(1 724)	(11 466)	(20 866)	(47 768)	(93 851)	(51 870)	(1 358)	-	(228 903)
Поступление	(5 614)	(76 708)	(17 775)	(43 943)	(48 961)	(79 927)	(697)	-	(273 625)
Выбытие	-	-	-	-	79	5 158	97	-	5 334
По состоянию на 31 декабря 2010	(7 338)	(88 174)	(38 641)	(91 711)	(142 733)	(126 639)	(1 958)	-	(497 194)

ОАО «Золото Селитдара» и его дочерняя компания

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Поступление	(6 494)	(88 736)	(20 562)	(50 833)	(56 638)	(92 460)	(789)	-	(319 512)
Выбытие	-	-	-	-	(190)	(6 562)	(384)	-	(7 135)
По состоянию на 31 декабря 2011	(13 832)	(176 910)	(59 203)	(142 544)	(199 561)	(225 660)	(3 131)	-	(820 842)
Остаточная стоимость									
По состоянию на 31 декабря 2009	98 867	284 606	952 297	527 031	319 783	121 086	3 565	226 193	2 533 431
По состоянию на 31 декабря 2010	40 263	300 475	934 522	559 818	323 353	77 873	7 060	153 050	2 396 415
По состоянию на 31 декабря 2011	19 019	235 801	913 960	508 984	358 382	20 215	6 188	27 721	2 090 269

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

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

11. Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Векселя, полученные от третьих лиц в рублях РФ:		
ООО «Стройтех»	26 040	26 040
ООО «Правоурмийское»	45 180	-
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:		
ЗАО «Лунное»	280 577	203 909
АС «Селигдар»		-
Евроарт	11 781	11 781
ООО «Оренбургская Горная Компания»	196 066	196 066
ООО «Поиск»		-
ОАО «Селигдар»		-
ООО «Сининда -1»	7 849	7 849
Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	567 493	445 645

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

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

12. Запасы

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Рудные отвалы	474 509	432 780
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	301 762	277 229
Аффинажное золото по чистой производственной себестоимости	38 112	32 577
Прочие запасы и материалы	114 290	18 156
Итого запасы	928 673	760 742

13. Дебиторская задолженность и авансы выданные

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	12 968	70 395
Прочая дебиторская задолженность	385 877	332 394
Нефинансовые активы		
Авансы выданные (за вычетом резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 1 179 тыс. руб. и 2 713 тыс. руб. на 31 декабря 2011 и 2010 гг. соответственно)	117 650	51 731
Итого дебиторская задолженность и авансы выданные	516 495	454 520

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

14. Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	Процент- ная ставка в соответ- ствии с до- говором	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ЗАО «Лунное»	15%	120 956	120 956
Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи		120 956	120 956

15. Денежные средства

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубли РФ	15 460	4 227
Денежные средства в кассе – рубли РФ	-	5
Итого денежные средства	15 460	4 232

16. Уставный капитал

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. сумма объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала Группы составляет 20 000 тыс. руб. Уставный капитал состоит из 20 000 000 обыкновенных акций, номинальной стоимостью 1 руб.

На 31 декабря 2011 и 31 декабря 2010 гг. акционерами являлись:

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
ОАО «Селигдар»	100%	100%
	100%	100%

17. Долгосрочные кредиты и займы

	Процентная ставка в соот- ветствии с договором	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Долгосрочные кредиты в долларах США:			
Сберегательный банк РФ	9,5%	1 712 833	1 621 372
Долгосрочные облигации в рублях РФ	от 13% до 15%	53 299	-
Долгосрочные займы в рублях РФ:			
ОАО «Селигдар»	От 0% до 10%	255 070	60 483
Итого долгосрочные кредиты и займы		2 021 202	1 681 855

По состоянию на 31 декабря 2011 долгосрочный кредит от Сберегательного банка РФ обеспечен выручкой от продаж золота.

Облигации представляют собой документарные неконвертируемые процентные облигации на предъявителя серии 3.

Облигации серии 3 выпущены 07 мая 2009 г. в количестве 1 500 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. Длительность купонного периода составляет 182 дня. Срок погашения 30 апреля 2014 года.

18. Долгосрочные и краткосрочные обязательства по финансовой аренде

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Сроки погашения, 2010 год	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	11 960	(1 087)	10 873
От одного до пяти лет	65 245	(21 748)	43 497
	77 205	(22 835)	54 370

Сроки погашения, 2011 год	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по финансовой аренде
До одного года	23 478	(2 134)	21 344
От одного до пяти лет	56 677	(13 079)	43 598
	80 155	(15 213)	64 942

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

19. Отложенные налоговые активы и обязательства

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Отложенные налоговые активы	209 745	205 825
Отложенные налоговые обязательства	(198 583)	(190 490)
Отложенные налоговые активы, нетто	11 162	15 335

Движение отложенного обязательства по налогу на прибыль:

	2010
По состоянию на 1 января	22 490
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(7 155)
По состоянию на 31 декабря 2010	15 335
	2011
По состоянию на 1 января	15 335
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках	(4 173)
По состоянию на 31 декабря 2009	11 162

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

2010:

Отложенные налоговые активы:

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

Отложенные налоговые обязательства:

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

2011:

Отложенные налоговые активы:

	31 декабря 2009 года	Доход/ (расход) по отложенному налогу, отра- женный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2011 года
Запасы	24 683	11 470	36 153
Расходы будущих периодов	152 368	(6 021)	146 347
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	7 654	2 060	9 714
Обязательства по финансовой аренде	1 225	(714)	511
Убыток	19 895	(2 875)	17 020

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Итого	205 825	3 920	209 745
--------------	----------------	--------------	----------------

Отложенные налоговые обязательства:

	31 декабря 2010 года	Доход/ (расход) по отложенному налогу, отра- женный в отчете о прибылях и убытках	31 декабря 2011 года
Основные средства	176 182	6 531	182 693
Запасы	14 328	1 552	15 890
Итого	190 490	8 093	198 583

20. Краткосрочные займы

	Процентная ставка в соот- ветствии с договором	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Краткосрочная часть долгосрочных займов иностранной валюте:			
Сберегательный банк РФ	9.5%	27 203	-
Краткосрочные облигации в рублях РФ	от 13% до 15%	-	525 422
Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон в рублях РФ:			
ОАО «Селигдар»	от 0% до 10%	244 154	722 805
Итого краткосрочные займы		271 357	1 248 227

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА***в тысячах рублей РФ, если не указано иное*

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

21. Краткосрочные векселя к уплате

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Краткосрочные векселя к уплате, переданные связанным сторонам:		
ООО «Диополус»	5 161	5 677
Итого краткосрочные векселя к уплате	5 161	5 677

Процентная ставка по краткосрочным векселям к уплате в течение 2011 года варьировалась от 1 % до 14%.

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

22. Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Финансовые обязательства		
Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	909 704	750 229
Прочая кредиторская задолженность	895 107	494 080
Задолженность перед персоналом	103 976	70 166
Нефинансовые обязательства		
Авансы полученные	66	-
Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные	1 908 853	1 314 475

За 2011 год 1 751 994 тыс. руб. кредиторской задолженности приходится на связанные компании (2010: 1 179 305 тыс. руб.) Прим. 24.1.

23. Краткосрочные обязательства по налогам

	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года
Единый социальный налог	6 766	3 526
Налог на доходы физических лиц	10 490	5 870
Транспортный налог	132	227

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Налог на имущество	4 326	5 135
Прочие налоги	18 314	4 751
Итого краткосрочные обязательства по налогам	40 028	19 509

24. Связанные стороны

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения, учета и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2011 года представлен ниже.

24.1. Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. по существенным операциям со связанными сторонами имелись следующие остатки:

	31 декабря 2011 года		31 декабря 2010 года	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Торговая дебиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	-	-	-
ООО «Теплосервис»	-	-	-	-
ОАО «Селигдар»	-	-	70 395	-
ООО «Артель Старателей «Поиск»	-	-	-	-
	-	-		
Прочая дебиторская задолженность				
ЗАО «Лунное»	-	-	181 773	-
ООО «Евроарт»	1 687	-	1 127	-
ООО «Оренбургская горная компания»	28 379	-	17 388	-
ООО «Артель старателей Сининда-1»	24 857	-	116 581	-
ООО «Артель Старателей «Поиск»	8 616	-	-	-
ООО «Газнефтьинжиниринг»	39 965	-	-	-
Краткосрочная торговая кредиторская задолженность				
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	-	-	9 551
ОАО «Селигдар»	-	859 869	-	676 018
ООО «Теплосервис»	-	320	-	-
Прочая кредиторская задолженность				
ОАО «Селигдар»	-	-	-	330 118
ЗАО «Русские фонды»	-	891 805	-	163 618

24.2. Сделки со связанными сторонами

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31.12.2011	За год, закончившийся 31.12.2010
	Доходы	Доходы
Прочие доходы от продажи сырья и материалов и оказания услуг		
ЗАО «Лунное»	59 752	119 505
ОАО «Селигдар»	43 397	48 219
ЗАО «Русские фонды»	-	4 045
ООО «Теплосервис»	-	90
Проценты к получению		
ЗАО «Лунное»	56 472	28 236
ОАО «Селигдар»	13 003	11 821
ПК «Артель старателей «Селигдар»	-	4 401
ООО «Артель Старателей «Поиск»	7 301	1 050
ООО «Оренбургская горная компания»	10 991	10 991
ООО «ЕВРОАРТ»	5 601	560
ООО «Артель старателей Сикинда-1»	23 217	4 021
Итого доходы	219 734	232 939
	За год, закончившийся 31.12.2011	За год, закончившийся я 31.12.2010
	Расходы	Расходы
Приобретение основных средств		
ОАО «Селигдар»	28 305	17 147
Приобретение сырья и материалов		
ОАО «Селигдар»	283 056	234 218
ООО «Теплосервис»	5 066	6 277
Услуги включаемые в себестоимость продукции		
ОАО «Селигдар»	141 528	153 919
ООО «Теплосервис»	-	84
Проценты к уплате		
ЗАО «Русские фонды»	-	37 339
ОАО «Селигдар»	77 782	38 891
Итого расходы	535 737	487 875

24.3. Вознаграждения старшего руководящего персонала

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за год, закончившийся 31 декабря 2011 г., составило 20 611 тыс. руб. (2010: 17 176 тыс. руб.)

25. Условные факты хозяйственной деятельности и операционные риски

25.1. Залоги и поручительства выданные

По состоянию на 31 декабря 2011 долгосрочный кредит от Сберегательного банка РФ обеспечен выручкой от продаж золота.

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

25.2. Налогообложение

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

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

25.3. Кризис на мировых финансовых рынках

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

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

Руководство Группы не в состоянии оценить возможность дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков, роста нестабильности на валютных и фондовых

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2011 ГОДА**

в тысячах рублей РФ, если не указано иное

рынках, а также достоверно спрогнозировать влияние этих факторов на финансовое положение Группы при их наличии в будущем.

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

25.4. Будущие арендные обязательства и обязательства по капитальным вложениям

На отчетную дату у Группы отсутствуют существенные арендные обязательства и обязательства по приобретению капитальных вложений.

26. События после отчетной даты

26.1. Изменение валютного курса

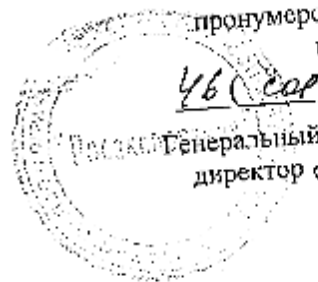
Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации в период с 31 декабря 2011 года по 26 июня 2012 года увеличился с 32,20 до 33,18. В период с 31 декабря 2011 года по 26 июня 2012 года официальный курс обмена российского рубля к евро, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, уменьшился с 41,67 до 41,50.

26.2. Изменение цен на золото

Цены на золото в период с 31 декабря 2011 года по 26 июня 2012 года увеличились с 1567 до 1579 долл. США/унция.

Всего прошнуровано,
пронумеровано и скреплено
печатью

46 (сорок шесть) листов.



Генеральный
директор

A handwritten signature in black ink, appearing to be "А.В. Козлов".

А.В. Козлов