

Исх. № 89/2259-07/АЗ-11

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

**Консолидированная финансовая отчетность
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года,
подготовленная в соответствии с МСФО**

Содержание

| | |
|---|----|
| ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ | 3 |
| АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА | 4 |
| ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ | |
| Консолидированный отчет о финансовом положении | 5 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе | 7 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств | 8 |
| Консолидированный отчет об изменении капитала | 9 |
| 1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 11 |
| 2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ | 11 |
| 3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ | 11 |
| 4 ВЫРУЧКА | 23 |
| 5 СЕБЕСТОИМОСТЬ | 23 |
| 6 АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ | 24 |
| 7 ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО | 24 |
| 8 ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО | 25 |
| 9 НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ | 25 |
| 10 ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА | 25 |
| 11 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ | 27 |
| 12 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ | 30 |
| 13 ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 30 |
| 14 ЗАПАСЫ | 30 |
| 15 ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ | 32 |
| 16 ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ | 32 |
| 17 КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ | 33 |
| 18 ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ | 34 |
| 19 ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА | 34 |
| 20 УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ | 34 |
| 21 ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ | 35 |
| 22 ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ | 36 |
| 23 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ | 36 |
| 24 ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ | 36 |
| 25 КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ | 37 |
| 26 КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ | 37 |
| 27 КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ | 38 |
| 28 ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ | 38 |
| 29 ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ | 39 |
| 30 УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ | 40 |
| 31 СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ | 40 |
| 32 УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ | 43 |
| 33 РЕКЛАССИФИКАЦИИ | 47 |
| 34 СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ | 48 |

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

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

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2011 года, а также результаты ее деятельности, изменения в капитале и движение денежных средств Группы за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года. Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2008 года.

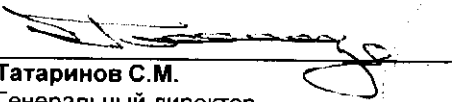
При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

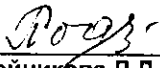
- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение соответствующих международных стандартов финансовой отчетности и раскрытие всех существенных отклонений в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;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

Руководство в рамках своей компетенции также несет ответственность за:

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

Консолидированная финансовая отчетность за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, была утверждена 30 января 2012 года от имени руководства ОАО «Селигдар»:


Татаринов С.М.
Генеральный директор
1 февраля 2012


Подойникова Л.Д.
Главный бухгалтер
1 февраля 2012

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**АКЦИОНЕРАМ ОТКРЫТОГО АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «СЕЛИГДАР»**

Нами проведен аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности открытого акционерного общества «Селигдар» и его дочерних компаний (далее — Группа), которая включает: консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2011 года, консолидированные отчет о совокупных доходах, отчет о движении денежных средств, отчет об изменении капитала за 9 месяцев, закончившихся на указанную дату, основные принципы учетной политики и другие пояснительные примечания.

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мы полагаем, что проведенный аудит дает достаточные основания для того, чтобы выразить мнение о данной отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года, представляет объективно во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 30 сентября 2011 года, ее финансовые результаты и движение денежных средств за 9 месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

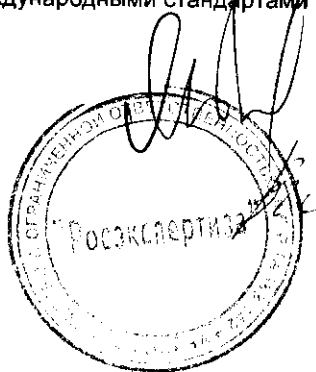
Первый Заместитель Генерального директора

М.Ю. Потапов

Директор по МСФО

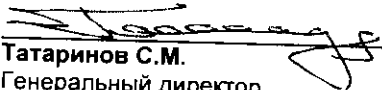
В.В. Потехин


30 января 2012 года



ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2011 г.
 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

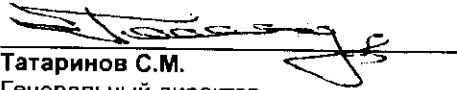
| | Прим. | На 30 сентября 2011 | На 31 декабря 2010 |
|--|-------|------------------------|-----------------------|
| АКТИВЫ | | | |
| Внеоборотные активы: | | | |
| Основные средства | 10 | 276 883 | 289 195 |
| Инвестиционная недвижимость | | 8 810 | 8 062 |
| Капитализированные расходы на вскрышу | | 18 912 | 14 847 |
| Нематериальные активы | | 26 | 29 |
| Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 11 | 7 247 | 7 498 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде | 12 | 380 | - |
| Предоставленные займы | 16 | 125 | 131 |
| Доля в ассоциированных компаниях | 29 | 779 | 815 |
| Отложенные налоговые активы | 13 | 399 | 45 |
| Итого внеоборотные активы | | 313 561 | 320 622 |
| Оборотные активы: | | | |
| Запасы | 14 | 54 809 | 56 674 |
| НДС к возмещению | | 8 224 | 5 725 |
| Дебиторская задолженность и авансы выданные | 15 | 29 485 | 21 161 |
| Предоставленные займы | 16 | 165 | 26 |
| Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 17 | 9 394 | 7 330 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность по финансовой аренде | 12 | 255 | - |
| Дебиторская задолженность по налогу на прибыль | | 147 | 2 159 |
| Прочие оборотные активы | 18 | 4 254 | 4 514 |
| Денежные средства | 19 | 959 | 2 016 |
| Итого оборотные активы | | 107 692 | 99 605 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 421 253 | 420 227 |



 Татаринов С.М.
 Генеральный директор
 1 февраля 2012


 Подойникова Л.Д.
 Главный бухгалтер
 1 февраля 2012

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2011 г.
 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | Прим. | На 30 сентября 2011 | На 31 декабря 2010 |
|--|-------|------------------------|-----------------------|
| КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Капитал | | | |
| Уставный капитал | 20 | 23 936 | 20 039 |
| Эмиссионный доход | | 81 657 | 25 153 |
| Нераспределенная прибыль | | 116 016 | 112 631 |
| Резерв пересчета валют | | (36 879) | (25 040) |
| Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании | | 184 730 | 132 783 |
| Доля миноритарных акционеров | | (396) | 17 337 |
| Итого капитал и доля миноритарных акционеров | | 184 334 | 150 120 |
| Долгосрочные обязательства: | | | |
| Долгосрочные кредиты и займы | 21 | 68 022 | 102 951 |
| Долгосрочные векселя к уплате | 22 | 364 | - |
| Долгосрочные обязательства по финансовой аренде | 23 | 2 249 | 2 725 |
| Долгосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды | 24 | 1 621 | - |
| Отложенные налоговые обязательства | 13 | 40 260 | 38 309 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 112 516 | 143 985 |
| Краткосрочные обязательства: | | | |
| Краткосрочные кредиты и займы | 25 | 50 562 | 53 420 |
| Краткосрочные векселя к уплате | 26 | 814 | 1 403 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные | 27 | 67 815 | 62 755 |
| Краткосрочные обязательства по финансовой аренде | 23 | 1 211 | 691 |
| Краткосрочные обязательства по налогу на прибыль | | 1 873 | 192 |
| Краткосрочные обязательства по восстановлению окружающей среды | 24 | 324 | 6 678 |
| Резерв по НДС к возмещению | | 1 804 | 983 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 124 403 | 126 122 |
| ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 421 253 | 420 227 |

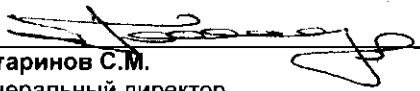

 Татаринов С.М.
 Генеральный директор
 1 февраля 2012



 Подойникова Л.Д.
 Главный бухгалтер
 1 февраля 2012

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о совокупном доходе за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

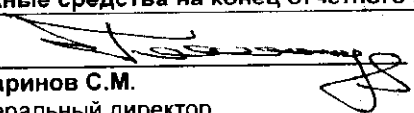
| | Прим. | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 |
|--|-------|--|--|
| Выручка | 4 | 127 884 | 79 892 |
| Себестоимость, не включая амортизацию лицензий | 5 | (65 922) | (39 181) |
| Амортизация лицензий | | (4 651) | (5 354) |
| Валовая прибыль | | 57 311 | 35 357 |
| Административные расходы | 6 | (12 590) | (7 726) |
| Прочие операционные расходы, нетто | 7 | (10 597) | (10 206) |
| Прибыль от операционной деятельности | | 34 124 | 17 425 |
| Финансовые расходы, нетто | 8 | (14 474) | (17 964) |
| Прибыль до налогообложения | | 19 650 | 5 032 |
| Налог на прибыль | 9 | (5 738) | (297) |
| Чистая прибыль за период | | 13 912 | 4 735 |
| Резерв пересчета валютных курсов | | (11 839) | (3 824) |
| Совокупный доход за период | | 2 073 | 911 |
| Чистая прибыль/(убыток) за период, относящаяся к: | | | |
| Акционерам материнской компании | | 15 381 | 5 954 |
| Доля миноритарных акционеров | | (1 469) | (1 219) |
| Прибыль до вычета амортизации лицензий | | 20 032 | 10 089 |
| Прибыль до вычета процентов, налогов и амортизации – EBITDA | | 41 532 | 31 853 |

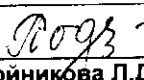

Татаринев С.М.
Генеральный директор
1 февраля 2012


Подойникова Л.Д.
Главный бухгалтер
1 февраля 2012

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | Прим. | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 |
|--|-------|---|---|
| Движение денежных средств по операционной деятельности | | | |
| Поступления от покупателей | | 125 712 | 85 236 |
| Прочие поступления | | 360 | 5 920 |
| Платежи поставщикам товаров, работ, услуг, сырья и иных оборотных активов | | (51 523) | (26 495) |
| Оплата труда | | (26 543) | (18 056) |
| Платежи по налогам и сборам | | (14 022) | (7 039) |
| Прочие платежи | | (5 499) | (2 141) |
| Чистые денежные средства от операционной деятельности | | 28 485 | 37 425 |
| Движение денежных средств по инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (14 554) | (5 278) |
| Приобретение долевых и долговых инструментов других компаний и долей участия в совместной деятельности | | - | (2 954) |
| Приобретение доли меньшинства | | (25 386) | - |
| Авансовые платежи, предоставленные другим сторонам | | (1 494) | (938) |
| Предоставленные займы | | (12 106) | (10 517) |
| Полученные проценты | | 25 | 302 |
| Поступления от погашения предоставленных займов | | 82 | 3 113 |
| Покупка векселей других организаций | | (141) | - |
| Продажа векселей других организаций | | - | 10 250 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | | (53 574) | (6 022) |
| Движение денежных средств по финансовой деятельности | | | |
| Поступления от эмиссии акций и других долевых инструментов | | 64 659 | - |
| Поступления кредитов и займов | | 32 492 | 32 397 |
| Выплата процентов по кредитам и займам | | (10 628) | (18 602) |
| Погашение полученных кредитов и займов | | (62 197) | (39 139) |
| Погашение выпущенных собственных векселей | | (136) | (11 753) |
| Выплаты по финансовой аренде | | (1 540) | (1 040) |
| Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании | | (1 748) | - |
| Чистые денежные средства использованные в финансовой деятельности | | 20 902 | (38 137) |
| Эффект от пересчета в валюту представления | | 3 130 | 2 735 |
| Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов | | (1 057) | (3 999) |
| Денежные средства на начало отчетного периода | | 2 016 | 4 552 |
| Денежные средства на конец отчетного периода | | 959 | 553 |


Татаринов С.М.
Генеральный директор
1 февраля 2012

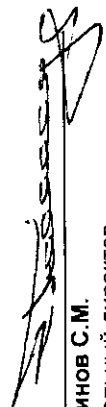

Подойникова Л.Д.
Главный бухгалтер
1 февраля 2012


ОАО «Селлигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменениях капитала по состоянию на 30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | Уставный капитал | Эмиссионный доход | Нераспределенная прибыль | Резерв пере-счета валют | Итого капитал акционеров материнской компании | Доля миноритарных акционеров | Итого капитал |
|--|------------------|-------------------|--------------------------|-------------------------|---|------------------------------|----------------|
| Остаток на 1 января 2010 года | 20 039 | 25 153 | 112 597 | (25 814) | 131 975 | 12 092 | 144 067 |
| Совокупный доход за год | - | - | 14 451 | - | 14 451 | 1 931 | 16 382 |
| Эффект от пересчета в валюту представления | - | - | - | 774 | 774 | (880) | (106) |
| <i>Прочие изменения в капитале</i> | | | | | | | |
| Выбытия в результате потери контроля над компаниями | - | - | 2 395 | - | 2 395 | - | 2 395 |
| Приобретение доли миноритарных акционеров в результате приобретения компании | - | - | - | - | - | 12 895 | 12 895 |
| Приобретение доли миноритарных акционеров | - | - | 8 701 | - | 8 701 | (8 701) | - |
| Сумма вознаграждения за выкуп доли миноритарных акционеров | - | - | (25 513) | - | (25 513) | - | (25 513) |
| Остаток на 31 декабря 2010 года | 20 039 | 25 153 | 112 631 | (25 040) | 132 783 | 17 337 | 150 120 |
| Совокупный доход за 9 месяцев 2011 года | - | - | 15 381 | - | 15 381 | (1 469) | 13 912 |
| Эффект от пересчета в валюту представления | - | - | - | (11 839) | (11 839) | (721) | (12 560) |
| <i>Прочие изменения в капитале</i> | | | | | | | |
| Эмиссия акций | 4 172 | 56 504 | - | - | 60 676 | - | 60 676 |
| Выкупленные собственные акции | (275) | - | - | - | (275) | - | (275) |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет об изменении капитала по состоянию на 30 сентября 2011 г.
 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | | | | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|
| Приобретение доли миноритарных акционеров | - | - | 15 543 | - | 15 543 | (15 543) | - |
| Сумма вознаграждения за выкуп доли миноритарных акционеров | - | - | (25 386) | - | (25 386) | - | (25 386) |
| Начисленные дивиденды | - | - | (2 153) | - | (2 153) | - | (2 153) |
| Остаток на 30 сентября 2011 года | 23 936 | 81 657 | 116 016 | (36 879) | 184 730 | (396) | 184 334 |


 Татаринов С.М.
 Генеральный директор
 1 февраля 2012


 Подойникова Л.Д.
 Главный бухгалтер
 1 февраля 2012

1 ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

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

2 УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

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

Руководство Группы не имеет возможности спрогнозировать тенденции, которые могли бы оказать влияние на экономику Российской Федерации, а также то, какое влияние, при его наличии, они могут оказать на финансовое положение Группы в будущем (Примечание 32).

3 СУЩЕСТВЕННЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

3.1. Основы представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

3.2. Составление консолидированной финансовой отчетности впервые в соответствии с МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством Группы согласно международным стандартам финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Датой перехода с национальных стандартов бухгалтерского учета на международные стандарты финансовой отчетности является 1 января 2008 года.

С учетом некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 «Принятие международных стандартов финансовой отчетности впервые» требует ретроспективного применения версии стандартов МСФО при подготовке входящего баланса по состоянию на 1 января 2008 года и в течение последующих периодов до отчетной даты первой консолидированной финансовой отчетности по МСФО. При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группа применяла обязательные исключения и добровольные исключения, допускаемые МСФО (IFRS) 1.

3.3. Принципы консолидации

3.3.1. Дочерние организации и организации, контролируемые Группой

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

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

финансовую и операционную политику для достижения собственных выгод от их деятельности. В консолидированную финансовую отчетность были включены дочерние компании, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций и имеет возможность осуществлять контроль. Дочерние компании, в которых Группа владеет менее 50% голосующих акций, но имеет возможность осуществлять контроль иным способом, также включены в консолидированную финансовую отчетность. Данный контроль осуществлен посредством наличия большинства в Совете директоров или в аналогичных управляющих органах.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности, приобретенных дочерних компаний, с момента фактического возникновения контроля над ними и до даты его фактического прекращения. При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются.

При приобретении дочерних компаний используется метод покупки, включая компании, находящиеся под общим контролем. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и других обязательств, возникающих в момент приобретения, а также расходов, непосредственно связанных с приобретением. Датой приобретения считается дата, на которую осуществляется объединение компаний. В случае, когда приобретение компании осуществляется поэтапно, затраты на приобретение оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

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

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

3.3.2. Ассоциированные организации

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

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

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

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

3.3.3. Гудвил

При приобретении доли в дочерней или ассоциированной организации любое превышение цены покупки над справедливой стоимостью приобретенных активов, обязательств и условных обязательств на дату приобретения отражается в качестве гудвила. Гудвил, возникший при приобретении дочерних организаций, отражается отдельно в составе внеоборотных активов, а гудвил по ассоциированным организациям включается в балансовую стоимость вложений в ассоциированные организации.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Гудвилл проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения сумма обесценения отражается в отчете о совокупном доходе 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 совокупном доходе в периоде возникновения.

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

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

В данной консолидированной финансовой отчетности Группой были использованы те же принципы учетной политики, которые были использованы для составления консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, за исключением измененных/пересмотренных стандартов, которые являются обязательными для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающиеся с 1 января 2011 года.

| Стандарты | Применимо к годовым отчетным периодам, начинающимся с или после |
|---|--|
| МСФО (IAS) 1 (с изменениями) "Представление финансовой отчетности" | 1 января 2011 |
| МСФО (IAS) 24 (пересмотренный) "Раскрытие информации о связанных сторонах" | 1 января 2011 |
| МСФО (IAS) 27 (с изменениями) "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" | 1 июля 2010 |
| МСФО (IAS) 32 (с изменениями) "Финансовые инструменты: представление" | 1 февраля 2010 |
| МСФО (IAS) 34 (с изменениями) "Промежуточная финансовая отчетность" | 1 января 2011 |
| МСФО (IFRS) 3 (с изменениями) "Объединение бизнеса" | 1 июля 2011 |
| МСФО (IFRS) 7 (с изменениями) "Финансовые инструменты: раскрытие" | 1 января 2010 |

Измененный МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" внес разъяснение в том, что отдельное раскрытие изменений по каждой статье капитала в результате операций, отраженных в прочем совокупном доходе, необходимо представить в отчете об изменениях капитала или в прочих примечаниях к отчетности.

Пересмотренный МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах" внес измененное определение связанной стороны, включающее в себя новые виды взаимоотношений. Пересмотренный МСФО 24 применим к годовым отчетным периодам, начинающимся с или позднее 1 января 2011 и требует ретроспективного применения.

Измененный МСФО (IAS) 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" внес уточнения относительно применения изменений, влияющих на прочие связанные с ним стандарты.

Измененный МСФО (IAS) 32 "Финансовые инструменты: представление" внес изменения в отношении выпуска обыкновенных акций для размещения среди акционеров по льготной цене и его учета.

Измененный МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность" расширил перечень примеров событий и транзакций, требующих раскрытия.

Измененный МСФО (IFRS) 3 "Объединение бизнеса" внес переходные требования к учету отложенного вознаграждения по операциям объединения бизнеса, которые произошли до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 и ограничил выбор учетной политики по оценке доли неконтролирующих акционеров.

Измененный МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие" внес ряд разъяснений к существующим требованиям раскрытия информации.

Упомянутые выше изменения и пересмотры не оказали существенного влияния на консолидированную

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

промежуточную отчетность Группы.

3.4.2. Новые стандарты и интерпретации, не вступившие в силу

Следующие стандарты, еще не вступившие в силу на 30 сентября 2011 года, не применялись к данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности:

| Стандарты | Применимо к годовым отчетным периодам, начинающимся с или после |
|--|--|
| МСФО (IAS) 1 (с изменениями) "Представление финансовой отчетности" | 1 июля 2012 |
| МСФО (IAS) 12 (с изменениями) "Налог на прибыль" | 1 января 2012 |
| МСФО (IAS) 27 (с изменениями) "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность" | 1 января 2013 |
| МСФО (IAS) 28 (с изменениями) "Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия" | 1 января 2013 |
| МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" | 1 января 2013 |
| МСФО (IFRS) 13 "Определение справедливой стоимости" | 1 января 2013 |

Применение упомянутых стандартов не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в будущем, кроме изменений, рассмотренных ниже.

Измененный МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" требует отдельного представления статей прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток, от статей, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток. Измененный МСФО 1 является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или позднее, и требует ретроспективного применения.

Измененный МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" обязателен для применения при составлении финансовой отчетности за периоды, начинающихся с 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт был выпущен в несколько этапов и предназначен для замены существующего МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Первый и второй этапы МСФО (IFRS) 9 "Финансовые инструменты" были завершены в ноябре 2009 и октябре 2010 года соответственно и относятся к признанию и оценке финансовых активов и обязательств. Группа признает, что внедрение нового Стандарта внесет много изменений в учет финансовых инструментов. Влияние данных изменений будет проанализировано в течение всего периода проекта по мере выпуска следующих этапов в 2011 году.

МСФО (IFRS) 13 "Определение справедливой стоимости" вводит пересмотренное определение справедливой стоимости, определяет рамки для определения справедливой стоимости и устанавливает расширенные требования к раскрытию оценки справедливой стоимости. МСФО 13 является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2013 года или позднее, и требует ретроспективного применения.

3.5. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Пересчет в валюту представления консолидированной финансовой отчетности Группы осуществляется следующим образом:

- все активы и обязательства (как монетарные, так и немонетарные) переводятся по курсу на каждую отчетную дату (включая сравнительную информацию), кроме уставного капитала, который пересчитан по курсу на дату перехода на МСФО;
- все статьи отчета о прибылях переводятся по средним курсам за отчетные периоды;
- все курсовые разницы, возникающие в результате пересчета, отражаются в капитале по строке «Трансляционная разница»; и
- в отчете о движении денежных средств остатки денежных средств на начало и конец каждого отчетного периода пересчитываются по курсам на соответствующие даты. Все денежные потоки пересчитываются по средним курсам за отчетные периоды. Возникающие в результате пересчета курсовые разницы отражаются по строке «Эффект от пересчета в валюту представления».

Официальные валютные курсы, установленные Центральным Банком РФ, используемые для перевода активов и обязательств Группы, а также его доходов и расходов в валюту представления отчетности, составляли:

| Рубль РФ к доллару США | 30 сентября 2011 года | 31 декабря 2010 года |
|-------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Курс на отчетную дату | 31,8751 | 30,4769 |
| Средний курс за период | 28,7664 | 30,3692 |

3.6. Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в обычном установленном порядке.

Способность Группы реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущей и будущей экономической ситуации в России. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит никаких корректировок, необходимых в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с допущением непрерывности.

3.7. Основные средства

3.7.1. Оценка запасов полезных ископаемых

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

3.7.2. Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов 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 каналов;
- поисковое опробование; и
- работы по оценке технико-экономических показателей и коммерческой ценности извлекаемых запасов золота.

Капитализируемые затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов капитализируются в составе активов, когда предполагается, что данные затраты будут возмещены в ходе будущей коммерческой эксплуатации соответствующего месторождения, либо в результате его продажи, или когда на отчетную дату

деятельность по разведке и оценке не достигла той стадии, на которой возможна разумная оценка существования коммерчески рентабельных запасов. Когда техническая возможность добычи запасов золота доказана, капитализированные затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов переводятся в состав активов по разведке и оценке минеральных ресурсов.

3.7.3. Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов

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

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

3.7.4. Лицензии на право пользования недрами

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

3.7.5. Прочие основные средства

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

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

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

| | |
|-----------------------|------|
| Здания и сооружения | 3-81 |
| Машины и оборудование | 1-50 |
| Транспорт | 2-15 |
| Прочие | 1-10 |

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

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

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. Арендные основные средства

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

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

3.7.8. Капитализируемые расходы на вскрышу

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

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

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

3.9. Обесценение активов, за исключением финансовых активов

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

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

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

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

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

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

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается 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 совокупном доходе, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

3.10. Финансовые инструменты

3.10.1. Финансовые активы

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

3.10.1.1. Метод эффективной процентной ставки

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

3.10.1.2. Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе

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

3.10.1.3. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

3.10.1.4. Займы и дебиторская задолженность

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

3.10.1.5. Обесценение финансовых активов

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

Объективные доказательства обесценения могут включать:

- существенную финансовую затрудненность эмитента или контрагента; или
- невыполнение обязательств или неоплату процента или основного платежа; или
- становится вероятным, что заемщик будет признан банкротом или финансово несостоятельным.

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

За исключением долговых инструментов, 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 совокупном доходе 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 совокупном доходе, через него не реверсируется. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

3.10.1.6. Прекращение признания финансовых активов

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

3.10.2. Финансовые обязательства и капитал

3.10.2.1. Классификация инструментов: заемный или собственный

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

3.10.2.2. Собственные инструменты

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

3.10.2.3. Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе», либо как «прочие»

финансовые обязательства».

3.10.2.4. Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе

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

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

3.10.2.5. Прочие финансовые обязательства

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

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

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

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

3.10.2.6. Прекращение признания финансовых обязательств

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

3.11. Запасы

3.11.1. Аффинированное золото

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

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

3.11.2. Незавершенное производство и рудные отвалы

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

Группа производит оценку чистой цены возможной реализации не реже одного раза в год. Для этого цена возможной реализации, основанная на рыночных ценах, за вычетом затрат на доведение незавершенного производства до аффинированного золота сравнивается с чистой производственной

себестоимостью.

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

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

3.11.3. Прочие запасы и материалы

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

3.12. Уставный капитал

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

3.13. Дивиденды

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

3.14. Отложенный налог на прибыль

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

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

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

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

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период реализации актива или погашения задолженности. Они отражаются в отчете о совокупном доходе, 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 имеет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность и работу Группы.

3.16. Оценочные обязательства (резервы)

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

3.17. Условные активы и обязательства

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

3.18. Признание выручки

3.18.1. Выручка от реализации аффинированного золота

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

3.19. Обязательства по восстановлению окружающей среды

Обязательства по восстановлению окружающей среды включают в себя расходы на рекультивацию земель.

Обязательства по восстановлению окружающей среды признаются в тот момент, когда у Группы возникают обязательства в отношении данных расходов, и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Резерв на рекультивацию земель, нарушенных в ходе производственной деятельности после достижения месторождением коммерческих объемов производства, рассчитывается как чистая текущая стоимость предполагаемых расходов, которые будут понесены при погашении обязательства. Изменение резерва отражается в отчете о совокупном доходе в составе производственной себестоимости. Увеличение резерва на рекультивацию земель в связи с амортизацией дисконта отражается в отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Сумма обязательств по восстановлению окружающей среды периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, и при необходимости существующая оценка корректируется.

3.20. Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использует различные допущения и оценки, которые могут влиять на суммы активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также на суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к существенным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

3.20.1. Сроки полезного использования активов по разведке и оценке минеральных ресурсов

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов амортизируются с использованием линейного метода в течение соответствующих сроков разработки месторождений на основе доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. При определении срока разработки месторождений допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления дополнительной информации.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Факторы, которые могут повлиять на определение срока разработки месторождения, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;
- разница между фактическими и прогнозными ценами на металлы, использованными при оценке запасов полезных ископаемых;
- возникновение непредвиденных операционных проблем на месторождении; и
- изменения в капитальных затратах, операционных расходах, затратах на добычу, обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставках дисконтирования и курсах иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность запасов полезных ископаемых.

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков амортизации активов по разведке и оценке минеральных ресурсов и их текущей стоимости.

3.20.2. Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и списывает их на себестоимость реализации золота с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения.

Факторы, которые могут повлиять на капитализацию расходов на вскрышу и на их списание на себестоимость, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- изменение планов горных работ в связи с появлением новых обстоятельств, касающихся технико-экономических показателей месторождения; и
- изменение планируемого отношения количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанного для всего срока разработки месторождения.

3.20.3. Обязательства по восстановлению окружающей среды

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

3.21. Информация по сегментам

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

| | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 |
|------------------------------|--|--|
| Выручка от реализации золота | 125 784 | 70 521 |
| Выручка от прочей реализации | 2 100 | 9 371 |
| Итого | 127 884 | 79 892 |

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.***(в тысячах долларов США, если не указано иное)*

| | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 |
|---|---|---|
| Денежные операционные расходы | (61 784) | (50 635) |
| Заработная плата | (25 214) | (11 306) |
| Материальные и запасные части | (23 163) | (24 477) |
| Электроэнергия | (3 688) | (2 095) |
| Налог на добычу полезных ископаемых | (7 584) | (6 015) |
| Затраты на аффинаж | (1 386) | (4 140) |
| Расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды | (933) | (1 150) |
| Прочие расходы (Уменьшение)/увеличение резерва на рекультивацию земель | (5 044) 5 228 | (1 452) - |
| Амортизация, не включая амортизацию лицензий (Уменьшение)/увеличение запасов золота на стадии переработки и аффинированного золота | (5 814) 1 676 | (4 447) 15 901 |
| Итого себестоимость | (65 922) | (39 181) |

6. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 |
|---------------------------------------|---|---|
| Расходы на оплату труда | (8 074) | (3 828) |
| Материалы | (327) | (408) |
| Услуги | (2 752) | (1 706) |
| Налоги | (502) | (431) |
| Амортизация основных средств | (476) | (521) |
| Прочие | (459) | (832) |
| Итого административные расходы | (12 590) | (7 726) |

7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

| | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 |
|---|---|---|
| Прочие доходы | | |
| Доходы от продажи материалов и основных средств | 748 | 8 781 |
| Доходы от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости | - | 64 |
| Доходы от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | - | 7 835 |
| Прочие доходы | 5 763 | 9 745 |
| Итого прочие доходы | 6 511 | 26 425 |

Прочие расходы

| | | |
|--|---------|----------|
| Расходы от продажи материалов и основных средств | (1 324) | (8 624) |
| Расходы от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости | - | (149) |
| Расходы от выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи | (5 440) | (11 638) |
| Изменение резерва по НДС к возмещению | (1 106) | (9) |
| Резерв на снижение стоимости дебиторской задолженности | (563) | (4 335) |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.***(в тысячах долларов США, если не указано иное)*

| | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 |
|---|--|--|
| Пени, неустойки, возмещение убытка | (1 202) | (1 455) |
| Материальная помощь, расходы на благотворительность | (108) | (180) |
| Прочие расходы | (7 365) | (10 241) |
| Итого прочие расходы | (17 108) | (36 631) |
| Итого прочие операционные расходы, нетто | (10 597) | (10 206) |

8. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ, НЕТТО

| | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 |
|--|--|--|
| Финансовые доходы | | |
| Курсовые разницы доходы | 19 948 | 8 167 |
| Проценты к получению | 1 195 | 1 716 |
| Проценты по финансовой аренде | 47 | - |
| Итого финансовые доходы | 21 190 | 9 883 |
| Финансовые расходы | | |
| Курсовые разницы (расходы) | (24 914) | (9 256) |
| Проценты к уплате | (10 165) | (17 825) |
| Проценты по финансовой аренде | (254) | (390) |
| Дисконтирование долгосрочной кредиторской задолженности прибыли/(убыток) | (23) | - |
| Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель | (308) | (376) |
| Итого финансовые расходы | (35 664) | (27 847) |
| Итого финансовые расходы, нетто | (14 474) | (17 964) |

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

| | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 |
|-------------------------------|--|--|
| Текущий налог на прибыль | (2 141) | (3 141) |
| Отложенный налог на прибыль | (3 597) | 2 844 |
| Итого налог на прибыль | (5 738) | (297) |

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 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 | За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 |
|----------------------------|--|--|
| Прибыль до налогообложения | 19 650 | 5 032 |
| Налоговая ставка | 20% | 20% |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | | |
|--|----------------|--------------|
| Теоретический налог на прибыль | (3 930) | (1 006) |
| Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто | (1 808) | 709 |
| Итого налог на прибыль | (5 738) | (297) |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | Капитализируемые 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 |
|-------------------------------------|--|--|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----------|---------|--------------------------------|----------|
| Поступление | (29) | - | (7 467) | (1 879) | (5 319) | (2 456) | (621) | - | (17 772) |
| Выбытие | - | - | - | 25 | 114 | 62 | 11 | - | 211 |
| Трансляционная разница | 3 | - | 210 | 24 | 58 | 44 | 6 | - | 345 |
| По состоянию на 31 декабря 2010 | (396) | - | (31 551) | (4 175) | (10 192) | (7 083) | (944) | - | (54 341) |
| Остаточная стоимость | | | | | | | | | |
| По состоянию на 31 декабря 2009 | 16 409 | - | 156 936 | 29 538 | 20 744 | 9 593 | 973 | 13 075 | 247 268 |
| По состоянию на 31 декабря 2010 | 18 247 | - | 194 409 | 30 832 | 23 971 | 6 705 | 786 | 14 245 | 289 195 |
| Первоначальная стоимость | | | | | | | | | |
| По состоянию на 1 января 2011 | 18 643 | - | 225 961 | 35 007 | 34 162 | 13 788 | 1 730 | 14 245 | 343 536 |
| Поступление | 2 867 | 3 327 | - | 30 | 1 267 | 667 | 579 | 6 495 | 15 232 |
| Внутреннее перемещение | (15 362) | 15 362 | - | 2 462 | 358 | 6 | 7 | (2 833) | - |
| Выбытие | - | - | - | (126) | (899) | (414) | (73) | (2 326) | (3 838) |
| Трансляционная разница | 401 | (1 823) | (9 912) | (1 766) | (1 570) | (631) | (123) | (755) | (16 179) |
| По состоянию на 30 сентября 2011 | 6 549 | 16 866 | 216 049 | 35 607 | 33 318 | 13 416 | 2 120 | 14 826 | 338 751 |
| Накопленная амортизация | | | | | | | | | |
| По состоянию на 1 января 2011 | (396) | - | (31 551) | (4 175) | (10 192) | (7 083) | (944) | - | (54 341) |
| Поступление | - | (707) | (4 651) | (1 667) | (3 121) | (1 393) | (236) | - | (11 775) |
| Выбытие | 420 | - | - | 9 | 188 | 149 | 30 | - | 796 |
| Трансляционная разница | (24) | 69 | 1 837 | 343 | 733 | 432 | 62 | - | 3 452 |
| По состоянию на 30 сентября 2011 | - | (638) | (34 365) | (5 490) | (12 392) | (7 895) | (1 088) | - | (61 868) |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | Капитализируемые 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 |
|-------------------------------------|--|--|-----------------------|------------------------|--------------------------|-----------|--------|--------------------------------|---------|
| сентября 2011 | | | | | | | | | |
| Остаточная стоимость | | | | | | | | | |
| По состоянию на 1 января 2011 | 18 247 | - | 194 409 | 30 832 | 23 971 | 6 705 | 786 | 14 245 | 289 195 |
| По состоянию на 30 сентября 2011 | 6 549 | 16 228 | 181 684 | 30 117 | 20 926 | 5 521 | 1 032 | 14 826 | 276 883 |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

11. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

| | Процентная ставка по договору | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--|-------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ: ЗАО «Лунное» | 11,5 % | 7 247 | 7 498 |
| Итого долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | 7 247 | 7 498 |

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

Информация о залогах отражена в Примечании 32.1.

12. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 30 сентября 2011 г. Группа имеет следующие требования в связи с финансовой арендой:

| Сроки погашения | Арендные платежи | За вычетом процентного дохода будущих периодов | Дебиторская задолженность по финансовой аренде |
|-----------------------|------------------|--|--|
| До одного года | 293 | (38) | 255 |
| От одного до пяти лет | 399 | (19) | 380 |
| | 692 | (57) | 635 |

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

13. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Отложенные налоговые активы | 399 | 45 |
| Отложенные налоговые обязательства | (40 260) | (38 309) |
| Отложенные налоговые активы и обязательства | (39 861) | (38 264) |

Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:

| | 2011 | 2010 |
|--|-----------------|-----------------|
| На начало отчетного периода | (38 264) | (26 735) |
| Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженному в отчете о совокупном доходе | (3 597) | (11 648) |
| Трансляционная разница | 2 000 | 119 |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| На конец отчетного периода | (39 861) | (38 264) |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|

9 месяцев 2011: ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ:

| | 31 декабря 2010 года | Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе | Трансляционная разница | 30 сентября 2011 года |
|---|-----------------------------|--|-------------------------------|------------------------------|
| Запасы | 50 | 1 377 | 216 | 1 643 |
| Расходы будущих периодов | 8 906 | (149) | (406) | 8 351 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные | 43 | 270 | 27 | 340 |
| Основные средства | - | 176 | 19 | 195 |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | 1 281 | (1 046) | (169) | 66 |
| Прочие активы и обязательства | 357 | 10 | (15) | 352 |
| Итого | 10 637 | 638 | (328) | 10 947 |

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

| | 31 декабря 2010 года | Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе | Трансляционная разница | 30 сентября 2011 года |
|--|-----------------------------|--|-------------------------------|------------------------------|
| Основные средства | (43 777) | (395) | 2 519 | (41 653) |
| Капитализируемые расходы на вскрышу | (1 968) | 284 | 117 | (1 567) |
| Запасы | (2 354) | (2 580) | (176) | (5 110) |
| Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные | - | (4) | (1) | (5) |
| Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные | - | (815) | (88) | (903) |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | (273) | - | 12 | (261) |
| Прочие активы и обязательства | (529) | (725) | (55) | (1 309) |
| Итого | (48 901) | (4 235) | 2 328 | (50 808) |

2010: ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ:

| | 31 декабря 2009 года | Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе | Трансляционная разница | 31 декабря 2010 года |
|--|-----------------------------|--|-------------------------------|-----------------------------|
|--|-----------------------------|--|-------------------------------|-----------------------------|

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | | | | |
|---|---------------|--------------|-------------|---------------|
| Запасы | 255 | (204) | (1) | 50 |
| Расходы будущих периодов | 8 798 | 131 | (23) | 8 906 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность и авансы выданные | 441 | (396) | (2) | 43 |
| Обязательства по восстановлению окружающей среды | 1 270 | 16 | (5) | 1281 |
| Прочие активы и обязательства | 351 | 7 | (1) | 357 |
| Итого | 11 115 | (446) | (32) | 10 637 |

ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:

| | 31 декабря 2009 года | Доход/(расход) по отложенному налогу, от- раженный в отчете о совокупном доходе | Приобретение компаний | Трансляци- онная разница | 31 декабря 2010 года |
|---|-------------------------|---|--------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Основные средства | (34 125) | (106) | (9 682) | 136 | (43 777) |
| Капитализируемые расходы на вскрышу | (1 374) | (599) | - | 5 | (1 968) |
| Запасы | (1 655) | (705) | - | 6 | (2 354) |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | (180) | (94) | - | 1 | (273) |
| Прочие активы и обязательства | (516) | (16) | - | 3 | (529) |
| Итого | (37 850) | (1 520) | (9 682) | 151 | (48 901) |

14. ЗАПАСЫ

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| Рудные отвалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 137 тыс. долл США на 30 сентября 2011 г. (2010: 267 тыс. долл США)) | 25 731 | 27 130 |
| Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости | 12 599 | 14 822 |
| Прочие запасы и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 102 тыс. долл США на 30 сентября 2011 г. (2010: 0)) | 16 479 | 14 722 |
| Итого запасы | 54 809 | 56 674 |

Резерв на снижение стоимости создан под часть рудных отвалов, приобретенных в рамках объединения компаний. По оценкам руководства Группы последующая переработка данных запасов является нерентабельной в связи с низким содержанием золота в руде. Стоимость резерва по прочим запасам включает резерв, созданный на обесцененные запасные части и прочие вспомогательные материалы.

15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| Финансовые активы | | |
| Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 126 тыс. долл. США на 30 сентября 2011 г. (2010: 204 тыс. долл. США)) | 137 | 188 |
| Прочая дебиторская задолженность (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 2 518 тыс. долл. США на 30 сентября 2011 г. (2010: 2 539 тыс. долл. США)) | 24 856 | 12 090 |
| Нефинансовые активы | | |
| Авансы выданные (за вычетом резерва на снижение стоимости дебиторской задолженности в размере 2 638 тыс. долл. США на 30 сентября 2011 г. (2010: 792 тыс. долл. США)) | 4 492 | 8 883 |
| Итого дебиторская задолженность и авансы выданные | 29 485 | 21 161 |

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

Прочая дебиторская задолженность содержит задолженность Mastco Holdings Limited в сумме 4 332 тыс. долл. США, возникшую в результате продажи инвестиции в ООО «Территория» и задолженность ЗАО «Лунное» в сумме 6 040 долл. США по состоянию на 30 сентября 2011 года. Информация по балансовым остаткам и сделкам со связанными сторонами представлена в примечании 31.

По состоянию на 30 сентября 2011 года прочая дебиторская задолженность на сумму 2 518 тыс. долл. США была обесцененной, и в отношении нее был создан резерв. По оценкам руководства Группы указанная задолженность не будет погашена.

Анализ данной дебиторской задолженности с истекшим сроком давности приведен ниже:

| | Общая сумма задолженности | | Сумма резерва | | Сумма задолженности за вычетом резерва | |
|---------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|--|--------------------------|
| | На 31 декабря 2010 года | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года | На 30 сентября 2011 года |
| от 2 до 4 лет | 1 282 | 1 269 | (1 282) | (1 269) | - | - |
| более 4 лет | 1 257 | 1 249 | (1 257) | (1 249) | - | - |
| | 2 539 | 2 518 | (2 539) | (2 518) | - | - |

16. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ

| | Процентная ставка в соответствии с договором | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--|--|--------------------------|-------------------------|
| Долгосрочные займы, выданные связанным сторонам в рублях РФ: | | | |
| ЗАО «Лунное» (беспроцентный) | - | 125 | 131 |
| Итого долгосрочные займы | | 125 | 131 |
| Краткосрочные займы, выданные связанным сторонам в рублях РФ: | | | |
| ЗАО «Лунное» (беспроцентный) | - | - | 16 |
| Краткосрочные займы, выданные третьим сторонам в рублях РФ: | | | |
| ООО «Алданвзрывпром» | беспроцентный | 5 | - |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.***(в тысячах долларов США, если не указано иное)*

| | | | |
|---|---|------------|------------|
| Займы, выданные сотрудникам (беспроцентные) | - | 160 | 10 |
| Итого краткосрочные займы | | 165 | 26 |
| Итого предоставленные займы | | 290 | 157 |

17. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

| | % ставка в соответствии с договором | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|---|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Векселя, полученные от третьих сторон в рублях РФ: | | | |
| ООО «Стройтех» | 15% | 1 163 | 854 |
| Векселя, полученные от связанных сторон в рублях РФ: | | | |
| ПК «Артель старателей «Селигдар» | 15% | 2 881 | 3 007 |
| ЗАО «Лунное» | 11,5% | 4 120 | 2 507 |
| Прочие | | - | 355 |
| Текущая часть долгосрочных векселей, полученных от связанных сторон в рублях РФ: | | | |
| ЗАО «Лунное» | | 1 230 | 607 |
| Итого краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | | 9 394 | 7 330 |

18. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Расходы будущих периодов | 4 163 | 4 359 |
| Предоплата по прочим налогам | 91 | 155 |
| Итого прочие оборотные активы | 4 254 | 4 514 |

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

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Денежные средства в кассе | 2 | 1 |
| Денежные средства на расчетных счетах в банке – рубль РФ | 897 | 2 002 |
| Денежные средства на расчетных счетах в банке – доллар США | 22 | 13 |
| Прочие денежные средства и их эквиваленты | 38 | - |
| Итого денежные средства | 959 | 2 016 |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся****30 сентября 2011 г.***(в тысячах долларов США, если не указано иное)***20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ**

По состоянию на 31 декабря 2010 объявленного, выпущенного и оплаченного уставного капитала Группы составляла 20 039 тыс. долл. США. В 2011 году была осуществлена дополнительная эмиссия акций в размере 120 млн. штук номиналом 1 рубль, что составляет 0,03 долл. США.

На 30 сентября 2011 и 31 декабря 2010 гг. акционерами являлись:

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| ПК "Артель старателей «Селигдар» | - | 15% |
| ALVE (SPC) LIMITED | - | 1% |
| HSBC BANK PLC | 1% | 2% |
| LAITA ASSOCIATED S.A. | - | 6% |
| Opian Financial Limited | 1% | 1% |
| PLASMA ENTERPRISES LIMITED | 1% | 4% |
| ООО "РЕГИОН Портфельные инвестиции" ДУ | 3% | - |
| VARMA MUTUAL PENSION INSURANCE COMPANY | 3% | - |
| GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED | 10% | 26% |
| DANION INVESTMENTS LIMITED | - | 3% |
| ЗАО "Паллада Эссет Менеджмент" (собственность и ДУ) | 3% | - |
| Касаткин Максим Александрович | 1% | 1% |
| ООО "Азимут" | 7% | - |
| ООО "Прейсиш-Эйлау" | 12% | 15% |
| FRT ASSETS LIMITED | - | 4% |
| Худолий Галина Владимировна | 1% | 1% |
| Яныгина Елена Алексеевна | 1% | 1% |
| THE BANK OF NEW YORK MELLON | 6% | 8% |
| ООО "Диалюс" | 17% | 2% |
| ООО "Финансовая инвестиционная компания "ИНТЕРФИНАНС" (собственность и ДУ) | 2% | 1% |
| MASTKO HOLDINGS LTD | 2% | - |
| Tate Investments Limited | 2% | - |
| Перминов Игорь Анатольевич | 1% | - |
| ЗАО "Генезис Капитал" | - | 1% |
| BACKSTAR HOLDINGS LIMITED | 2% | - |
| ЗАО "БРОНКС-М" | 1% | - |
| Менеджмент | 14% | - |
| ООО "АРТЕЛЬ СТАРАТЕЛЕЙ "ПОИСК" | 1% | - |
| ЗАО "Русские фонды" | 1% | - |
| Кискин Владимир Александрович | - | 2% |
| Прочие юридические и физические лица | 7% | 5% |
| | 100% | 100% |

16 июня 2011 года Компания объявила дивиденды в размере 0,12 рублей, или 0,43 цента США (по курсу на 16 июня 2011 года) на акцию в сумме 2 088 тыс. руб. по результатам 2010 года. Дивиденды в сумме 1 962 тыс. долл. США были выплачены по состоянию на 30 сентября 2011 года.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

21. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

| | % ставка в соответствии с договором | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|---|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Долгосрочные кредиты в долларах США: | | | |
| ОАО «Сберегательный банк РФ» | От 7 до 9,35% | 62 845 | 80 700 |
| ЗАО «ЮниКредитБанк» | LIBOR +4,5% | 3 500 | 19 000 |
| Долгосрочные облигации в рублях РФ | | | |
| | 16,5 % | 1 677 | 3 251 |
| Итого долгосрочные кредиты и займы | | 68 022 | 102 951 |

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

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

По состоянию на 30 сентября 2011 и 31 декабря 2010 гг. долгосрочные кредиты от банков обеспечены выручкой от продажи золота.

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ

| | % ставка в соответствии с договором | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Долгосрочные векселя к уплате, переданные связанным сторонам: | | | |
| ЗАО "Русские Фонды" | От 8% до 12% | 24 | - |
| ООО "Максимус" | 12% | 1 | - |
| FRT Assets Limited | 12 % | 339 | - |
| Итого долгосрочные векселя к уплате | | 364 | - |

23. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

По состоянию на 30 сентября 2011 г. Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

| Сроки погашения | Арендные платежи | За вычетом процентного расхода будущих периодов | Задолженность по финансовой аренде |
|-----------------------|------------------|---|------------------------------------|
| До одного года | 1 424 | (213) | 1 211 |
| От одного до пяти лет | 2 357 | (108) | 2 249 |
| | 3 781 | (321) | 3 460 |

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа имеет следующие обязательства в связи с финансовой арендой:

| Сроки погашения | Арендные платежи | За вычетом процентного расхода будущих периодов | Задолженность по финансовой аренде |
|-----------------------|------------------|---|------------------------------------|
| До одного года | 760 | (69) | 691 |
| От одного до пяти лет | 3 815 | (1 090) | 2 725 |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

4 575 (1 159) 3 416

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

24. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Резерв на рекультивацию земель

Изменение резерва на рекультивацию земель представлено в таблице ниже:

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| По состоянию на 1 января | 6 678 | 6 353 |
| Увеличение/уменьшение обязательств, в том числе от изменения ставки дисконтирования | (5 228) | - |
| Амортизация дисконта по резерву на рекультивацию земель | 308 | 375 |
| Эффект от пересчета в валюту представления | 187 | (50) |
| По состоянию на 31 декабря | 1 945 | 6 678 |

Основные использованные допущения:

| | 2011 | 2010 |
|---|-----------|---------------|
| Ставка дисконтирования | 10% | 11,5 – 12,8 % |
| Предполагаемая дата для закрытия карьеров | 2017-2021 | 2011 |

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

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|---------------|-----------------------------|----------------------------|
| менее 1 года | 324 | 6 678 |
| от 1 до 2 лет | 1 621 | - |
| | 1 945 | 6 678 |

25. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

| | % ставка в соответствии с договором | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--|---|-----------------------------|----------------------------|
| Краткосрочные кредиты в иностранной валюте: | | | |
| ЗАО «Сбергательный банк РФ» | 6,9% | 11 387 | 40 052 |
| Краткосрочные облигации в рублях РФ | | | |
| | 16,5% | 109 | 4 139 |
| Текущая часть долгосрочных кредитов в иностранной валюте: | | | |
| ЗАО «ЮниКредитБанк» | LIBOR +4,5% | 15 717 | 9 019 |
| ЗАО «Сбергательный банк РФ» | от 7% до 8% | 23 264 | 120 |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.***(в тысячах долларов США, если не указано иное)*

| | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Краткосрочные займы, полученные от связанных сторон в рублях РФ: | | | |
| ОАО АБ «СИР» Якутск | от 18% до 25% | 85 | 85 |
| Прочие | | - | 5 |
| Итого краткосрочные кредиты и займы | | 50 562 | 53 420 |

Облигации серии 1 выпущены 13 июня 2006 г. в количестве 300 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. (33 долл. США по курсу на дату отчетности). Длительность купонного периода составляет 91 день. Срок погашения облигаций 24 июня 2011 года.

Облигации серии 2 выпущены 23 ноября 2007 г. в количестве 500 000 штук номинальной стоимостью 1 000 руб. (33 долл. США по курсу на дату отчетности). Длительность купонного периода составляет 182 дня. Срок погашения 21 декабря 2011 года.

По состоянию на 30 сентября 2011 и 31 декабря 2010 года краткосрочные кредиты от банков обеспечены выручкой от продажи золота.

26. КРАТКОСРОЧНЫЕ ВЕКСЕЛЯ К УПЛАТЕ

| | Процентная ставка в соответствии с договором | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--|--|--------------------------|-------------------------|
| Текущая часть задолженности по долгосрочным векселям к уплате, переданным связанным сторонам: | | | |
| ЗАО «Русские фонды» | 8% | 1 | 424 |
| FRT Assets Limited | 12% | 35 | - |
| Краткосрочные векселя к уплате, переданные связанным сторонам: | | | |
| ОАО АБ «Сир» Якутск | от 14% до 26% | 1 | 9 |
| ЗАО АБ «Алданзолотобанк» | от 16% до 20% | 2 | 171 |
| ЗАО «Русские фонды» | | 2 | - |
| ООО «Диополус» | | 281 | - |
| Прочие векселедержатели | от 15% до 25% | 492 | 482 |
| Текущая часть задолженности по долгосрочным векселям к уплате, переданным третьим сторонам: | | | |
| ООО «Диополус» | от 15% до 16,5% | - | 317 |
| Итого краткосрочные векселя к уплате | | 814 | 1 403 |

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

27. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|---|--------------------------|-------------------------|
| Финансовые обязательства | | |
| Торговая кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками | 13 774 | 16 257 |
| Прочая кредиторская задолженность | 31 594 | 36 227 |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Задолженность перед персоналом | 17 438 | 5 519 |
| Расчеты по дивидендам | 113 | - |
| Задолженность по прочим налогам | 4 868 | 2 284 |
| Нефинансовые обязательства | | |
| Авансы полученные | 28 | 2 468 |
| Итого краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные | 67 815 | 62 755 |

Прочая кредиторская задолженность по состоянию на 30 сентября 2011 года содержит задолженность перед ЗАО «Русские фонды» в сумме 29 896 тыс. долл. США. Информация по балансовым остаткам и сделкам со связанными сторонами представлена в примечании 31.

Задолженность по налогам представлена следующим образом:

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| Единый социальный налог | 694 | 610 |
| Налог на доходы физических лиц | 356 | 1 046 |
| Налог на имущество | 292 | 302 |
| Транспортный налог | 5 | 23 |
| Налог на добычу полезных ископаемых | 3 490 | 282 |
| Прочие налоги | 31 | 21 |
| Итого краткосрочные обязательства по налогам | 4 868 | 2 284 |

28. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

По состоянию на 30 сентября 2011 года Группа представляла собой объединение следующих юридических лиц:

| Компания | Вид деятельности | Доля владения по состоянию на 31 декабря 2010 года | Доля владения по состоянию на 30 сентября 2011 года |
|------------------------------------|--------------------------------------|--|---|
| ОАО «Селигдар» | разведка, добыча и реализация золота | Материнская компания | Материнская компания |
| ОАО «Золото Селигдара» | разведка, добыча и реализация золота | 100% | 100% |
| ООО «Рябиновое» | разведка, добыча и реализация золота | 100% | 100% |
| ООО «Теплосервис» | транспортные услуги | 70% | 70% |
| ООО «Оренбургская Горная Компания» | разведка, добыча и реализация золота | 90,57% | 100% |
| ООО «Евроарт» | добыча и реализация золота | 100% | 100% |
| ООО «Артель старателей «Поиск» | разведка, добыча и реализация золота | 81,67% | 100% |
| ООО Артель старателей «Сининда-1» | добыча и реализация золота | 67% | 100% |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.***(в тысячах долларов США, если не указано иное)*

| | | |
|--------------------------|------|-------|
| ООО «Газнефтеинжиниринг» | 100% | 100%* |
|--------------------------|------|-------|

*В 2010 году Группа приобрела 100% долю в компании ООО «Газнефтеинжиниринг», единственным активом которой было здание, учтенное в составе инвестиционной недвижимости. В связи с тем, что в 2011 году ООО «Газнефтеинжиниринг» вело хозяйственную деятельность, активы и обязательства компании были отражены согласно IFRS 3.

29. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--|--------------------------------|-------------------------------|
| Инвестиции в ассоциированные компании: | | |
| ЗАО «Лунное» | 45 | 47 |
| АБ «Алданзолотобанк» ЗАО | 734 | 768 |
| Итого инвестиции в ассоциированные компании | 779 | 815 |

В рамках приобретения дочерней компании ОАО «Золото Селигдара» была приобретена доля в ассоциированной компании ЗАО «Лунное», которая создана с целью разработки золотоуранового месторождения «Лунное». В рамках реализации данного проекта Группа привлечена в качестве частного инвестора.

По состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года собственниками ЗАО «Лунное» являются государственная структура ОАО «Атомредметзолото» - в размере 50,03% и ОАО «Золото Селигдара» в размере 49,97%.

В 2008-2010 годах и за 9 месяцев 2011 года деятельность ЗАО «Лунное» не приносила дохода, в связи с чем Группа не признавала указанную инвестицию.

| | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Активы | 19 829 | 19 915 |
| Обязательства | 19 680 | 19 760 |
| Прибыль/(убыток) | - | - |

В 2010 году ОАО «Селигдар» приобрело 44,371% в АБ «Алданзолотобанк» ЗАО, агрегированная отчетность которого представлена ниже:

| | На 30 сентября 2011 года* | На 31 декабря 2010 года |
|----------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
| Активы | 18 057 | 15 723 |
| Обязательства | 14 354 | 13,203 |
| Прибыль/(убыток) за период | 66 | 136 |

*Последняя опубликованная отчетность АБ «Алданзолотобанк» ЗАО по состоянию на 30 сентября 2011 года представлена в соответствии с РСБУ.

30. 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.

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

30.1. Рыночный риск

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

30.2. Риск изменения цен на золото

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

30.2.1. Риск изменения процентной ставки по денежным потокам

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

Кредиты и займы, предоставленные под варьируемые процентные ставки, подвергают Группу риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки. Займы с фиксированной процентной ставкой подвергают Группу риску влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость.

Далее представлена балансовая стоимость кредитов и займов по фиксированным и плавающим ставкам:

| Рубль РФ к доллару США | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|---------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | | |
| По фиксированным ставкам | 64 522 | 83 951 |
| По плавающим ставкам | 3 500 | 19 000 |
| Долгосрочные векселя к уплате | | |
| По фиксированным ставкам | 364 | - |
| Краткосрочные кредиты и займы | | |
| По фиксированным ставкам | 34 845 | 44 401 |
| По плавающим ставкам | 15 717 | 9 019 |
| Краткосрочные векселя к уплате | | |
| По фиксированным ставкам | 814 | 1 403 |
| Итого | 119 441 | 157 774 |

30.2.2. Риск изменения валютного курса

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 30 сентября 2011 года, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США снизилась на 10% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за период уменьшилась бы на

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

1 786 тыс. долларов США (31 декабря 2010: 1 984 тыс. долл. США.).

30.3. Кредитный риск

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

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

| Рубль РФ к доллару США | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|---|--------------------------------|-------------------------------|
| Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 7 247 | 7 629 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков и прочая дебиторская задолженность | 29 485 | 21 161 |
| Краткосрочные предоставленные займы | 165 | 26 |
| Краткосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 9 394 | 7 330 |
| Денежные средства | 959 | 2 016 |
| Итого максимальный кредитный риск | 47 250 | 38 162 |

30.4. Риск ликвидности

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

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

Руководство Группы осуществляет контроль над ликвидностью, используя процедуры бюджетирования.

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 30 сентября 2011 года и 31 декабря 2010 года о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения:

| | Прим. | Менее 3 месяцев | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 до 2 лет | От 2 до 5 лет | Более 5 лет |
|---|--------|--------------------|----------------------|--------------------------|------------------|------------------|----------------|
| на 30 сентября 2011 года | | | | | | | |
| Долгосрочные и краткосрочные заемные средства | 21, 25 | 24 978 | 1 148 | 24 436 | 16 478 | 51 544 | - |
| Долгосрочные векселя к уплате | 22 | | 16 | 9 | - | 339 | - |
| Краткосрочные векселя к уплате | 26 | 778 | 1 | | | 35 | - |
| Кредиторская задолженность | 27 | 67 815 | - | - | - | - | - |
| на 31 декабря 2010 года | | | | | | | |
| Долгосрочные и краткосрочные заемные средства | 21, 25 | 120 | 78 | 53 222 | 27 500 | 50 361 | 25 070 |
| Краткосрочные векселя к уплате | 26 | 1 106 | - | 297 | - | - | - |
| Кредиторская задолженность | 27 | 62 755 | - | - | - | - | - |

30.5. Управление риском капитала

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.***(в тысячах долларов США, если не указано иное)*

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства.

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

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

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

| | Прим. | На 30 сентября 2011 года | На 31 декабря 2010 года |
|--|-------|--------------------------------|-------------------------------|
| Долгосрочные кредиты и займы | 21 | 68 022 | 102 951 |
| Долгосрочные векселя к уплате | | 364 | - |
| Краткосрочные кредиты и займы | 25 | 50 562 | 53 420 |
| Краткосрочные векселя к уплате | 26 | 814 | 1 403 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность и авансы полученные | 27 | 67 815 | 62 755 |
| За вычетом денежных средств | 19 | (959) | (2 016) |
| Чистая задолженность | | 186 618 | 218 513 |
| Капитал | | 184 334 | 150 120 |
| Капитал и чистая задолженность | | 370 952 | 368 633 |
| Коэффициент финансового рычага | | 0,5 | 0,59 |

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

31. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

31.1 Связанными сторонами Группы по состоянию на 30 сентября 2011 и 31 декабря 2010 гг. являются:

**Конечные бенефициары:
Руководящий состав и сотрудники
Инвестиционной Группы «Русские
Фонды»:**
Бейрит Константин Александрович
Васильев Сергей Анатольевич
Ермаченко Владимир Владимирович
Иванов Сергей Анатольевич

**Пайщики ПК «Артель старателей
«Селигдар»:**
Воротилин Борис Иванович
Зиновьев Александр Иванович
Кискин Владимир Александрович
Лабунь Анатолий Никитович
Лабунь Игорь Анатольевич
Лабунь Олег Анатольевич
Муллина Любовь Ивановна
Накул Виктор Евгеньевич

Питасов Сергей Александрович
Подойникова Лидия Дмитриевна
Прокопьев Максим Анатольевич
Татаринцев Сергей Михайлович

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Юсупов Магомед Умарович

Акционеры компаний Группы

ALVE (SPC) LIMITED
DANION INVESTMENTS LIMITED
FRT ASSETS LIMITED
GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED
Gurwen Overseas Holdings Limited
HSBC BANK PLC
LAITA ASSOCIATED SA
Mesner Investment Incorporated
Opian Financial Limited
PLASMA ENTERPRISES LIMITED
RBC Dexia Investor Services Bank S.A
Strategy Invest Limited
S.L.Capital Services Limited
VARMA MUTUAL PENSION INSURANCE
COMPANY

ОАО «ИК «Прспект»
ООО «Азимут»
ООО «Алмазтех-консультации и
инжиниринг»
ООО «Максимус»
ПК «Артель старателей «Селигдар»
Балашова Людмила Львовна
Касаткин Максим Александрович
Лаунер Геннадий Альфредович
Ложкина Ирина Борисовна
Мангилев Дмитрий Викторович
Миско Александр Константинович
Семейко Алексей Львович
Сеферян Вартануш Ашотовна

ЗАО «Бестинвест»
ЗАО «Бронкс-М»
ЗАО «Генезис Капитал»
ЗАО «Международный акционерный банк»
ОАО «Атомредметзолото»
ООО «Прейсиш-Эйлау»
Mastko Holdings Limited
Backstar Holdings Limited
Tate investments LimitedСофронов Виктор
Егорович
Тегин Алексей Владимирович Худолий Галина
Владимировна Яныгина Елена Алексеевна
Петров Иван Иванович

Ассоциированная компания

ЗАО «Лунное»

Основные руководители, входящие состав

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

Правления Группы

Левченко Галина Никитична
Подойникова Лидия Дмитриевна
Савина Ирина Александровна
Сулейманов Валерий Оруджалиевич Татаринов
Сергей Михайлович
Тыхеев Владимир Леонидович
Шеховцев Герман Викторович

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

Лабунь Людмила Петровна
Лабунь Игорь Анатольевич

Лабунь Олег Анатольевич

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

ЗАО «Русские фонды»
ЗАО АБ «Алданзолотобанк»

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

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2011 г.
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

31.2. Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 30 сентября 2011 и 31 декабря 2010 гг. по существенным операциям со связанными сторонами имелись следующие остатки:

| | 30 сентября 2011 | | 31 декабря 2010 | |
|---|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | Активы | Обязательства | Активы | Обязательства |
| Торговая дебиторская задолженность | | | | |
| ПК «Артель старателей «Селигдар» | 56 | - | - | - |
| Прочая дебиторская задолженность | | | | |
| ПК «Артель старателей «Селигдар» | 9 | - | 58 | - |
| ЗАО «Лунное» | 8 456 | - | 4 448 | - |
| Mastko Holdings Limited | 4 332 | - | 4 503 | - |
| ООО «АлданВзрывПром» | 5 | - | - | - |
| Авансы выданные | | | | |
| ООО «Азимут» | - | - | 74 | - |
| ПК «Артель старателей «Селигдар» | 4 | - | - | - |
| Долгосрочная прочая кредиторская задолженность | | | | |
| ПК «Артель старателей «Селигдар» | - | - | - | 2 759 |
| Торговая кредиторская задолженность | | | | |
| ПК «Артель старателей «Селигдар» | - | 507 | - | 543 |
| Авансы полученные | | | | |
| ЗАО «Лунное» | - | - | - | - |
| Прочая кредиторская задолженность | | | | |
| FRT ASSETS LIMITED | - | - | - | 14 900 |
| Backstar Holdings Limited | - | - | - | 7 571 |
| Tate investments Limited | - | - | - | 7 571 |
| ООО «АлданВзрывПром» | - | 7 | - | - |
| ПК «Артель старателей «Селигдар» | - | 39 | - | - |
| ЗАО «Русские фонды» | - | 29 896 | - | 5 369 |

31.3. Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

| | За 9 месяцев, закончившихся | |
|--|--------------------------------|------------|
| | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
| <i>Доходы</i> | | |
| Выручка от прочей реализации | | |
| Лабунь А.Н. | - | 1 |
| Прочие доходы от продажи материалов | | |
| ЗАО «Лунное» | 1 740 | 3 193 |
| Прочие доходы | | |
| ЗАО «Лунное» | 7 | 56 |
| ООО «АлданВзрывПром» | 13 | - |
| ООО «Алданзолотобанк» | 11 | - |
| | | 46 |

ОАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.***(в тысячах долларов США, если не указано иное)*

| | | |
|--|--------|----------------|
| Проценты к получению | | |
| ЗАО «Русские фонды» | - | 197 |
| ПК «Артель старателей «Селигдар» | 7 | 212 |
| ООО «Стройтех» | 102 | - |
| ЗАО «Лунное» | 2 854 | 632 |
| | | Расходы |
| Приобретение объектов основных средств и инвестиций | | |
| GARDENCOM ENTERPRISES LIMITED | 16 763 | - |
| Mastko Holdings Limited | 8 623 | 7 136 |
| Расходы по финансовым сделкам | | |
| ООО «УК «Проспект» | - | 13 |
| ЗАО «Русские фонды» | 5 347 | 12 |
| Проценты к уплате | | |
| ЗАО «Русские фонды» | 1 | 252 |
| Алданзолотобанк | - | 47 |
| FRT ASSETS LIMITED | 34 | - |
| ЗАО «Международный акционерный банк» | - | 728 |

31.4. Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г., составило 341 тыс. долл. США, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010 г., составило 501 тыс. долл. США.

32. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ**32.1. Залоги и поручительства выданные**

У Группы отсутствуют значительные залоги и поручительства, за исключением описанных в Примечании 25.

32.2. Налогообложение

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

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

32.3. Кризис на мировых финансовых рынках

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

обстоятельства могут повлиять на способность Группы при необходимости получать заимствования на приемлемых для него условиях.

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

Руководство Группы не в состоянии оценить возможность дальнейшего снижения ликвидности финансовых рынков, роста нестабильности на валютных и фондовых рынках, а также достоверно спрогнозировать влияние этих факторов на финансовое положение Группы при их наличии в будущем.

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

33. РЕКЛАССИФИКАЦИИ

Некоторая сравнительная информация, представленная в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2010 года, была реклассифицирована для целей улучшения представления информации о финансовом положении Группы. В отчете о финансовом положении Группа произвела следующие изменения:

- перенос предоставленных займов в сумме 131 тысяча рублей из строки «Долгосрочные финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи» в строку «Предоставленные займы».

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

34.1. Изменение валютного курса

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации в период с 30 сентября 2011 года по 11 января 2012 года уменьшился с 31,8751 до 31,8729. В период с 30 сентября 2011 года по 11 января 2012 года официальный курс обмена российского рубля к евро, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, уменьшился с 43,3979 до 40,7591.

34.2. Изменение цен на золото

Цены на золото в период с 30 сентября 2011 года по 11 января 2012 года увеличились с 1620,00 до 1667,25 долл. США/унция.

34.3. Приобретение контрольной доли участия в дочерних компаниях

В декабре 2011 года Группа приобрела 100% в уставном капитале ООО «Авес-Байкал».

В третьем квартале 2011 года Группа произвела оплату 6,1% акций в ОАО «АБ Алданзолотобанк», тем самым увеличив свою долю до 50,5%. Несмотря на превышение 50% порога, Группа не включает ОАО «АБ Алданзолотобанк» в состав дочерних компаний в связи с тем, что не осуществляет над ней контроль.