

АК АПРОСА

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО,
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2003 ГОДА**



СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Аудиторское заключение	3
Консолидированный баланс	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменении собственных средств акционеров	7
Примечания к консолидированной отчетности	8-34

Закрытое акционерное общество
"ПрайсвотерхаусКуперс Аудит"
(ЗАО "ПвК Аудит")
Космодамианская наб. 52, стр. 5
115054 Москва
Россия
Телефон +7 (095) 967 6000
Факс+7 (095) 967 6001

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам и Наблюдательному Совету закрытого акционерного общества АК «АЛРОСА»

1. Нами проведен аудит прилагаемых консолидированного бухгалтерского баланса закрытого акционерного общества АК «АЛРОСА» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2003 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и изменении акционерного капитала за отчетный год. Ответственность за подготовку данной консолидированной финансовой отчетности, представленной на страницах с 4 по 34, несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы высказать мнение о данной отчетности на основе проведенного аудита.
2. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам аудит планировался и проводился таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включал проверку на выборочной основе подтверждений числовых данных и пояснений, содержащихся в консолидированной финансовой отчетности. Кроме этого, аудит включал оценку принятой учетной политики и важнейших расчетов, сделанных руководством Группы, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности. Мы полагаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для того, чтобы высказать мнение о данной отчетности.
3. По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах объективно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2003 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за отчетный год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Price Waterhouse Coopers

Москва, Российская Федерация
23 июля 2004 года



АК «АЛРОСА»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный баланс

	Примечания	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Активы			
Внеоборотные активы			
Денежные средства на специальном счете	4	340	194
Инвестиции в зависимые компании	3	900	901
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3	1 187	1 427
Долгосрочная дебиторская задолженность	7	2 339	1 682
Основные средства	5	104 443	96 440
Итого внеоборотные активы		109 209	100 644
Оборотные активы			
Денежные средства на специальном счете	4	-	214
Товарно-материальные запасы	6	15 796	13 639
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	7 235	8 524
Предварительно уплаченный налог на прибыль		277	210
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи		505	383
Денежные средства и их эквиваленты	4	3 347	2 997
Итого оборотные активы		27 160	25 967
Всего активы		136 369	126 611
Акционерный капитал			
Уставный капитал	8	11 491	11 491
Нераспределенная прибыль		49 813	44 157
Итого акционерный капитал		61 304	55 648
Грант	9	10 498	11 560
Доля меньшинства		3 035	2 974
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	10	24 684	15 903
Резерв по обязательству на восстановление	12	5 394	2 743
Резерв по пенсионным обязательствам	13	1 963	1 268
Прочие резервы	15	1 215	-
Отложенные налоговые обязательства	16	2 466	4 186
Итого долгосрочные обязательства		35 722	24 100
Текущие обязательства			
Краткосрочные кредиты и займы и текущая часть долгосрочной задолженности	11	13 883	19 970
Торговые и прочие кредиторы	14	9 122	8 912
Налоги к уплате	16	2 758	3 321
Дивиденды к уплате		47	126
Итого текущие обязательства		25 810	32 329
Итого обязательства		61 532	56 429
Всего собственный капитал, грант, доля меньшинства и обязательства		136 369	126 611

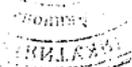
Подписано следующими руководителями:

А.О. Ничипорук
Первый вице-президент

В.Н. Копытова
Заместитель главного бухгалтера

23 июля 2004 года

Сопроводительные примечания составляют неотъемлемую часть настоящей консолидированной финансовой отчетности





АК «АЛРОСА»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Выручка от реализации	17	60 004	59 119
Себестоимость реализованной продукции	18	(29 818)	(31 106)
Роялти	9	(9 096)	(8 166)
Валовая прибыль		21 090	19 847
Общие и административные расходы	19	(2 881)	(3 101)
Прочие операционные доходы	20	2 238	1 953
Прочие операционные расходы	21	(10 324)	(9 536)
Прибыль от основной деятельности		10 123	9 163
Чистые финансовые расходы	22	(4 073)	(5 457)
Прибыль от зависимых компаний	3	400	497
Чистая прибыль по денежной позиции	2(a)	-	3 702
Прибыль (убыток) от курсовых разниц		1 910	(813)
Прибыль до налога на прибыль		8 360	7 092
Налог на прибыль	16	(1 718)	(4 274)
Прибыль после вычета налога на прибыль		6 642	2 818
Доля меньшинства		(286)	(327)
Чистая прибыль		6 356	2 491



АК «АЛРОСА»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Чистый приток денежных средств от основной деятельности	23	9 997	11 584
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(11 919)	(16 726)
Поступления от продажи основных средств		815	49
Приобретение инвестиций		(191)	(392)
Поступления от продажи инвестиций		238	-
Полученные проценты		348	147
Дивиденды, полученные от зависимых компаний		392	385
Чистые денежные средства, затраченные в ходе инвестиционной деятельности		(10 317)	(16 537)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Возврат кредитов и займов		(56 373)	(49 558)
Получение кредитов и займов		61 853	61 685
Проценты уплаченные		(4 100)	(4 783)
Возврат денежных средств со специальных счетов (перечисление средств на специальные счета)		68	(14)
Дивиденды уплаченные		(778)	(761)
Чистые денежные средства, полученные по финансовой деятельности		670	6 569
Влияние инфляции на денежные средства и их эквиваленты		-	(340)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		350	1 276
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 997	1 721
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		3 347	2 997

Существенные неденежные операции раскрыты в примечании 27.



АК «АЛРОСА»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Консолидированный отчет об изменении акционерного капитала

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2001 года	11 491	42 304	53 795
Дивиденды (примечание 8)	-	(638)	(638)
Чистая прибыль за 2002 год	-	2 491	2 491
Остаток на 31 декабря 2002 года	11 491	44 157	55 648
Остаток на 31 декабря 2002 года	11 491	44 157	55 648
Дивиденды (примечание 8)	-	(700)	(700)
Чистая прибыль за 2003 год	-	6 356	6 356
Остаток на 31 декабря 2003 года	11 491	49 813	61 304



1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Основной деятельностью АК «АЛРОСА» («Компания») и ее дочерних предприятий («Группа») являются поиск месторождений алмазов, а также добыча и продажа алмазов и бриллиантов. Компания была зарегистрирована 13 августа 1992 года как закрытое акционерное общество на территории Республики Саха (Якутия) в составе Российской Федерации. Группа имеет производственные мощности в Мирном, Удачном, Нюрбе, Айхале и Анабаре (расположенные в Восточной Сибири). Штат Группы по состоянию на 31 декабря 2003 года насчитывал 46 998 человек (31 декабря 2002 года - 48 757 человек). Деятельность Компании регулируется особыми законодательными актами Российской Федерации и Республики Саха (Якутия). Данное законодательство имеет значительное влияние на основную деятельность Группы. Данное законодательство включает, но не ограничивается Законом Российской Федерации о государственной тайне и требованиями законодательства получать квоты на экспорт от Правительства Российской Федерации (см. примечание 17).

2. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

(а) Основные принципы составления отчетности

Компании Группы, зарегистрированные на территории России, ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ). Функциональной валютой этих компаний является российский рубль. Компании Группы, зарегистрированные на территории других государств, ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с требованиями соответствующих законов и в соответствующей валюте этих стран. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа, предусматривающего оценку статей по первоначальной стоимости, с учетом корректировок по переоценке инвестиций, имеющихся в наличии для продажи и финансовых активов, предназначенных для перепродажи. Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций с целью представления информации в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая стандарты и интерпретации, изданные Комитетом по МСФО.

До 1 января 2003 года поправки и переклассификации, внесенные в соответствии с МСФО в бухгалтерскую отчетность, подготовленную в соответствии с требованиями российского законодательства, включали пересчет остатков и операций с учетом изменения текущей покупательной способности рубля, исходя из МСФО 29 «*Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции*» (МСФО 29). МСФО 29 требует, чтобы финансовая отчетность, составленная в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, была выражена в денежных единицах, отражающих покупательную способность валюты на дату окончания отчетного периода. Характеристики экономики Российской Федерации указывают на прекращение процессов гиперинфляции, поэтому с 1 января 2003 года Группа не применяет положения МСФО 29. Соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, пересчет показателей отчетности для отражения изменений общей покупательной способности российского рубля не производился.

Сравнительные показатели за год, закончившийся 31 декабря 2002 года были скорректированы в соответствии с изменением общей покупательной способности российского рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года. Пересчет был проведен с использованием коэффициентов пересчета, полученных на основании индексов потребительских цен Российского государственного комитета по статистике (Госкомстат), а также на основе индексов, полученных из других источников, для периодов до 1992 года.

Ниже приведены индексы, использованные для пересчета сравнительных данных и основанные на ценах 1988 года (1988=100), а также соответствующие коэффициенты пересчета за пять лет до 31 декабря 2002 года:

Год	Индекс	Коэффициент пересчета
31 декабря 1998	1 216 400	2,24
31 декабря 1999	1 661 481	1,64
31 декабря 2000	1 995 937	1,37
31 декабря 2001	2 371 572	1,15
31 декабря 2002	2 730 154	1,00



Ниже приводятся основные принципы, использованные при пересчете сопоставимых показателей консолидированной финансовой отчетности:

- все сравнительные данные представлены с учетом покупательной способности рубля по состоянию на 31 декабря 2002 года;
- денежные активы и обязательства на 31 декабря 2002 года не пересчитывались, поскольку они уже были выражены в покупательной способности рубля на 31 декабря 2002 года;
- неденежные активы и обязательства (статьи баланса, которые не выражены в покупательной способности рубля на 31 декабря 2002 года), а также статьи акционерного капитала, были пересчитаны с использованием коэффициента изменения общего индекса потребительских цен с момента признания их в отчетности до 31 декабря 2002 года;
- все статьи в консолидированном отчете о прибылях и убытках и отчете о движении денежных средств были пересчитаны с учетом изменения общего индекса потребительских цен за период с момента совершения операции до 31 декабря 2002 года;
- влияние инфляции на денежные активы или обязательства Группы в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 года, отражено в консолидированном отчете о прибылях и убытках как прибыль или убыток по денежной позиции.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует от руководства составления оценок и допущений, которые могут повлиять на отражение активов и пассивов, представление условных активов и обязательств на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на отражение операционных доходов и расходов, образовавшихся за отчетный период. Наиболее значимые прогнозы и оценки связаны с возможностью реализации запасов, инвестиций, созданием резервов по сомнительным долгам, отложенными налогами, оценками запасов полезных ископаемых, используемыми для расчета амортизации, расходами по пенсионному обеспечению и оценкой резерва по обязательству на восстановление. При этом фактические результаты могут не совпадать с оценочными данными.

Некоторые суммы в сравнительной финансовой информации на 31 декабря 2002 года были переклассифицированы для соответствия с форматом представления данных за отчетный год. За год, закончившийся 31 декабря 2002 года, себестоимость реализованной продукции увеличилась на 4 460 млн. руб. в результате переклассификации налога на добычу полезных ископаемых из прочих операционных расходов. Данная переклассификация была произведена с целью лучшего отражения экономической сущности данных расходов. Также величина прочих операционных расходов за год, закончившийся 31 декабря 2002 года, уменьшилась на 8 166 млн. руб. в результате представления роялти как отдельной категории в отчете о прибылях и убытках. Данное изменение было произведено для того, чтобы представить информацию о деятельности Группы в формате, наиболее полезном для пользователей консолидированной финансовой отчетности.

(b) Принципы консолидации

Группа состоит из материнской Компании и дочерних предприятий. Все операции между предприятиями Группы исключены из отчетности. Учетная политика дочерних и зависимых предприятий соответствует учетной политике, принятой материнской Компанией.

Дочернее предприятие – это юридическое лицо, в котором Группа имеет более 50% голосующих акций или иным способом осуществляет контроль над текущей деятельностью этого предприятия.

Консолидация дочерних предприятий осуществляется с момента перехода контроля к предприятиям Группы и перестает производиться с момента утраты этого контроля.

По дочерним предприятиям, в которых доля собственности Группы составляет менее 100%, доля меньшинства на отчетную дату представляет собой долю миноритарных акционеров в балансовой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения, и долю в изменении акционерного капитала с даты объединения компаний. Доля меньшинства отражается отдельно от обязательств и акционерного капитала в консолидированном балансе Группы.

Зависимые компании, которые считаются существенными для целей отчетности Группы - предприятия, на управление которыми Группа оказывает значительное, но не преобладающее влияние, учитываются по методу долевого участия. Значительное влияние обычно осуществляется через владение, прямое или косвенное, 20% - 50% голосующих акций предприятия.



Учет по методу долевого участия прекращается, когда текущая стоимость инвестиций в зависимую компанию становится равной нулю, при условии, что у Группы не возникло обязательство или не выдано гарантий в пользу зависимой компании.

(с) Грант

Производственные активы, полученные от Республики Саха (Якутия) в 1993 году в рамках соглашения аренды минеральных ресурсов о «передаче права пользования и эксплуатации земли, алмазных месторождений, основных производственных и непроизводственных объектов», были отражены по первоначальной стоимости, скорректированной с учетом инфляции, согласно МСФО 20 «Учет правительственных субсидий и раскрытие информации о правительственной помощи». При этом по кредиту соответствующего балансового счета показана сумма Гранта. Грант амортизируется в соответствии с уменьшением стоимости соответствующих активов, амортизация относится на увеличение прибыли отчетного года (см. примечание 9).

Объекты социальной сферы, полученные в соответствии с вышеупомянутым соглашением аренды минеральных ресурсов, не были включены в консолидированную финансовую отчетность, так как большая часть данных объектов уже была или будет передана безвозмездно местной администрации.

(d) Основные средства

Стоимость основных средств включает расходы на разработку месторождений полезных ископаемых и на строительство и приобретение основных средств, используемых при их эксплуатации. Расходы, связанные с геофизическим анализом, признаются в качестве затрат текущего периода, пока не подтверждена экономическая целесообразность проекта.

На каждую отчетную дату руководство оценивает факторы, свидетельствующие об обесценении основных средств. Если такие факторы существуют, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из чистой продажной цены основного средства и его полезной стоимости. Учетная стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а разница признается как расход (убыток от обесценения) текущего периода. В случае изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости, убыток от обесценения, признанный в предыдущих периодах, восстанавливается.

Амортизация

Амортизация начисляется с момента начала эксплуатации конкретных месторождений полезных ископаемых.

Амортизация зданий, сооружений, машин и оборудования, используемых при добыче полезных ископаемых, начисляется исходя из объема производства, рассчитанного на основе срока полезного использования каждого месторождения.

Основные средства, не относящиеся непосредственно к добыче полезных ископаемых, амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования.

Сроки полезного использования для расчета амортизации:

	Активы, используемые при добыче	
	полезных ископаемых	Прочие активы
Здания	Объем производства	8-50 лет
Сооружения	Объем производства	7-50 лет
Машины и оборудование	Объем производства	4-13 лет
Транспорт	5-13 лет	5-13 лет
Прочие	4-17 лет	4-17 лет

Выбытие, списание и ликвидация

Объекты основных средств, которые выбыли или были ликвидированы, исключаются из консолидированного баланса вместе с соответствующим накопленным износом (если такой имеется). Прибыль или убыток от ликвидации или списания включены в консолидированный отчет о прибылях и убытках.



Затраты по ремонту и обслуживанию

Затраты по обслуживанию и ремонту признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках в том периоде, когда они фактически понесены.

Объекты местной инфраструктуры

Объекты местной инфраструктуры, построенные или приобретенные Группой после 1 января 1993 года (дата приватизации), учтены по первоначальной стоимости, скорректированной с учетом инфляции, и амортизируются в течение сроков полезного использования, приведенных выше. Данные активы являются неотъемлемой частью производственной деятельности Группы.

(е) Резервы

Резервы отражаются, когда Группа имеет текущее юридическое или конструктивное обязательство в результате происшедших событий и есть вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и существует возможность достоверно оценить сумму данного обязательства.

Резервы определяются и переоцениваются ежегодно и включаются в консолидированную финансовую отчетность по предполагаемой чистой текущей стоимости с использованием ставок дисконтирования, применимых к Группе с учетом экономической ситуации в Российской Федерации на каждую отчетную дату.

Резерв по обязательству на восстановление определяется на основе условий соглашения об аренде минеральных ресурсов (см. примечание 9). В соответствии с этим соглашением, Компания обязуется возвратить в 2017 году основные средства, переданные ей Республикой Саха (Якутия), либо погасить обязательство в денежной форме. Резерв по обязательству на восстановление отражается в балансе в корреспонденции с основными средствами в соответствии с МСФО 16 «*Основные средства*» (измененный в 1998 году). Сумма, отраженная в составе основных средств, амортизируется в течение срока действия соглашения об аренде минеральных ресурсов.

Изменение дисконтированной величины резерва по обязательству на восстановление с течением времени относится на финансовые расходы в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год. Прочие изменения данного резерва, связанные с изменением в ставках дисконтирования, изменением предполагаемого способа погашения обязательства или изменением величины самого обязательства, учитываются как изменения в бухгалтерских оценках в том периоде, в котором они произошли. Эффект от данных изменений увеличивает или уменьшает стоимость соответствующего актива.

(f) Товарно-материальные запасы

Запасы алмазов, добытой руды и концентрата, материалов, используемых при добыче и строительстве, потребительских товаров отражены в отчетности по наименьшей из средневзвешенной стоимости или чистой стоимости реализации.

Запасы добытой руды и концентрата оцениваются исходя из количества, определяемого по маркшейдерскому замеру объемов руды и концентрата, оставшихся на конец периода. Материально-производственные запасы включают затраты, непосредственно относящиеся к добыче алмазов, руды и концентрата, затраты по заготовке и доставке материально производственных запасов до места их использования, а также затраты по доведению материально производственных запасов до состояния, в котором они пригодны к использованию в запланированных целях. Чистая стоимость реализации определяется как цена продажи, которая в сравнимых обстоятельствах устанавливается Компанией, за минусом расходов на предпродажную подготовку и коммерческих расходов.

(g) Инвестиции

В соответствии с МСФО 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*» (МСФО 39) Группа разделяет свои инвестиции на следующие виды: предназначенные для торговли, удерживаемые до погашения и имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, которые приобретаются, в основном, для получения прибыли за счет колебания цен в течение короткого периода времени, классифицируются как предназначенные для торговли и включаются в состав оборотных активов. Инвестиции с фиксированным сроком погашения, которые руководство



компаний Группы намерено и имеет возможность удерживать до срока их погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения и включаются в состав внеоборотных активов. В течение года Группа не имела инвестиций, предназначенных для торговли, и инвестиций с фиксированным сроком погашения. Инвестиции, которые предполагается оставить в распоряжении Группы в течение неопределенного периода времени и продавать в случае необходимости обеспечения ликвидности или изменения процентных ставок, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. Данные инвестиции включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства компаний Группы не имеется явного намерения продать данные инвестиции в течение 12 месяцев после отчетной даты или если их продажа не требуется для целей пополнения оборотного капитала. В противном случае инвестиции включаются в состав оборотных активов. Руководство компаний Группы относит инвестиции к определенному виду в момент их приобретения и регулярно пересматривает их классификацию.

Все операции по покупке и продаже инвестиций признаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива покупателю. Затраты на совершение сделки включаются в стоимость приобретения. Впоследствии инвестиции, предназначенные для торговли и имеющиеся в наличии для продажи, отражаются в бухгалтерском балансе по справедливой стоимости, тогда как инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости инвестиций, предназначенных для торговли и имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они возникли.

Поскольку для большинства инвестиций Группы не существует активного рынка и не представляется возможным произвести оценку их справедливой стоимости с достаточной степенью достоверности, то по данным финансовым вложениям такая оценка не производится.

Финансовые вложения, по которым не производится оценка справедливой стоимости и которые имеют фиксированный срок погашения, отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной исходя из эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение. Финансовые вложения, не имеющие фиксированного срока погашения, отражаются по фактическим затратам на их приобретение, за вычетом резерва под обесценение.

Имеющиеся в наличии для продажи инвестиции в уставный капитал, которые не обращаются на рынке, пересматриваются на предмет обесценения на каждую отчетную дату, и когда происходят события или изменения обстоятельств, свидетельствующие о том, что учетная стоимость данных инвестиций может быть меньше возмещаемой стоимости. Во время проведения такого анализа возмещаемая стоимость оценивается исходя из чистой приведенной стоимости будущих денежных потоков. Применяемая ставка дисконтирования основана на средневзвешенной стоимости капитала для Группы, с соответствующей корректировкой на риск, связанный с оцениваемой инвестицией. В том случае, если уровень информации, имеющийся в наличии, не позволяет рассчитать чистую приведенную стоимость будущих денежных потоков, руководство Группы применяет другие подходы для оценки наличия обесценения и определения вероятной величины данного обесценения, если таковое имеется.

(h) Структура денежных средств и их эквивалентов

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства в кассе и остатки по счетам в банках, размещенные до востребования или на срок менее трех месяцев, которые, по мнению руководства Группы, на момент внесения на банковский счет в наименьшей степени подвержены рискам невыполнения обязательств и снижения справедливой стоимости.

(i) Отложенные налоги

Отложенные налоги рассчитываются по официальным ставкам, действующим на отчетную дату, с использованием балансового метода учета обязательств по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и пассивов и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Основные временные разницы возникают в отношении инфляционной разницы, возникающей в результате применения в предыдущие отчетные периоды МСФО 29, амортизации основных средств, а также резервов и расходов, которые относятся на финансовые результаты до того, как они признаются для целей налогообложения.

Обязательства по отложенному налогообложению отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных



разниц, касающихся инвестиций в дочерние компании, за исключением тех случаев, когда материнская компания имеет возможность контролировать сроки уменьшения временной разницы и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем.

Активы по отложенному налогообложению, относящиеся к временным разницам, неиспользованным льготам по убыткам от хозяйственной деятельности прошлых лет и другим налоговым льготам отражаются только в тех случаях, когда представляется вероятным, что в будущем будет иметь место налогооблагаемая прибыль, на которую они могут быть отнесены.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению сальдируются, когда Группа имеет юридически обоснованное право сальдировать активы и обязательства по текущим налогам; когда остатки по отложенным налогам относятся к одному государственному органу (т.е. федеральному или республиканскому) и когда они относятся к одному и тому же субъекту налогообложения.

(j) Операции, выраженные в иностранной валюте

Операции, выраженные в иностранной валюте, первоначально учитываются в валюте составления отчетности путем применения к сумме в иностранной валюте обменного курса этой иностранной валюты к валюте составления отчетности на дату совершения операции. Денежные статьи, выраженные в иностранной валюте, на дату составления отчетности отражаются по курсу на дату окончания отчетного периода. Неденежные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, учитываются по курсу на дату совершения операции, а неденежные статьи, отражаемые по справедливой стоимости, учитываются по курсу на дату определения их стоимости.

Курсовые разницы, возникающие при денежных расчетах или при отражении их по курсу, отличному от того, по которому они были первоначально учтены в отчетном периоде, относятся на счет прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли.

(к) Признание выручки

Выручка от реализации продукции отражается в бухгалтерском учете в момент отгрузки товара покупателю, когда товар больше не находится под физическим контролем Группы и риски владения перешли к покупателю. Выручка от продаж отражена за вычетом НДС, таможенных пошлин и внутригрупповой выручки.

Выручка от оказания транспортных услуг признается в отчетности в том периоде, когда данные услуги были оказаны.

Доходы по процентам отражаются пропорционально оставшемуся сроку до реализации активов с учетом эффективной доходности актива.

Доходы по дивидендам отражаются в момент утверждения права акционера на получение дивидендов.

(l) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность отражается в сумме выставленного счета за вычетом резерва по сомнительным долгам и включает сумму налога на добавленную стоимость. Резерв по сомнительным долгам признается при наличии свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в установленный договором срок. Величина резерва рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой, равной текущей стоимости ожидаемых денежных потоков, дисконтированных с использованием рыночной ставки процента для сходных инструментов.

(m) Налоги на добавленную стоимость

В консолидированных балансовом отчете и в отчете о движении денежных средств денежные обороты и остатки отражаются с учетом налога на добавленную стоимость («НДС»), который применим в соответствии с законодательством юрисдикции, под действием которой произошла операция.



(n) Заемные средства

Полученные кредиты и займы первоначально признаются по стоимости приобретения, которая соответствует справедливой стоимости полученных средств (которая определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному кредиту или займу) за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как расходы по процентам в течение срока, на который выдан кредит или заем.

Процентные расходы по заемным средствам относятся на затраты в момент их возникновения.

(o) Пенсионные обязательства

Группа реализует пенсионный план с установленными выплатами работникам. Затраты по пенсионным выплатам оцениваются с применением метода прогнозируемой условной единицы. Затраты по предоставлению пенсий списываются в статью «себестоимость реализованной продукции» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Таким образом, достигается равномерное распределение регулярных расходов по выплата пенсий на весь период работы сотрудников. Обязательства по пенсионным выплатам оцениваются по текущей стоимости ожидаемых оттоков денежных средств с применением процентных ставок по государственным ценным бумагам, сроки погашения которых приблизительно равны срокам соответствующих обязательств. Актуарные доходы и расходы признаются в течение среднего оставшегося периода работы сотрудников.

Группа контролирует Пенсионный фонд «Алмазная Осень», который занимается реализацией пенсионного плана с установленными выплатами. Активы Пенсионного фонда «Алмазная Осень» в основном представлены векселями и неконвертируемыми облигациями Компании и её дочерних обществ. Пенсионный фонд «Алмазная Осень» является дочерним предприятием Группы. Это означает, что большая часть его активов не является активами пенсионного плана и подлежит исключению из консолидированной отчетности Группы.

Обычно компания самостоятельно осуществляет выплаты в Государственный пенсионный фонд РФ за своих сотрудников. Обязательные выплаты в государственный пенсионный фонд, представляющие собой пенсионный план с установленными взносами, списываются на затраты в момент их осуществления и включаются в статью «Заработная плата, налоги с фонда оплаты труда и прочие выплаты работникам» в составе себестоимости реализованной продукции.

(p) Социальные обязательства

Затраты по содержанию жилищного фонда, определяемые в соответствии с договорами с местными администрациями, относятся на затраты, либо капитализируются в соответствии с положениями соответствующих договоров.

Добровольные выплаты в счет финансирования и поддержки социальных программ и прочие аналогичные расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере произведения расходов.

(q) Неденежные операции

Неденежные операции учитываются по справедливой стоимости активов полученных или подлежащих получению. Если нет возможности установить справедливую стоимость активов полученных или подлежащих получению с достаточной степенью достоверности, справедливая стоимость активов полученных определяется исходя из справедливой стоимости переданных активов.

Неденежные операции исключаются из разделов движения денежных средств от операционной, инвестиционной и финансовой деятельности в прилагаемом отчете о движении денежных средств.

(r) Уставный капитал

Уставный капитал состоит из обыкновенных акций, которые классифицируются как акционерный капитал.

**(s) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент (первичный сегмент) производит и продает продукцию и услуги, риски и доходность по которым отличаются от продукции и услуг других операционных сегментов. Географический сегмент (вторичный сегмент) производит и продает продукцию и услуги в определенной экономической среде, имеющей риски и доходность отличные от сегментов, действующих в другой экономической среде.

3. СТРУКТУРА ГРУППЫ

Существенные консолидируемые дочерние и зависимые предприятия Компании:

Название	Страна учреждения	Доля собственности	
		31 декабря 2003	31 декабря 2002
Консолидируемые дочерние компании			
«АЛРОСА Файненс С.А.»	(1) Люксембург	100	-
ЗАО «Иреляхнефть»	Российская Федерация	100	100
Пенсионный фонд «Алмазная Осень»	Российская Федерация	97	97
ОАО «Севералмаз»	(2) Российская Федерация	92	72
ОАО «Виллойгэсстрой»	Российская Федерация	90	90
ООО «МАК-Банк»	Российская Федерация	88	85
ОАО «АЛРОСА-Нюрба»	Российская Федерация	87	87
ОАО «Виллойская ГЭС-3»	(3) Российская Федерация	72	66
ОАО «АЛРОСА-Газ»	Российская Федерация	53	53
ОАО «Инвестиционная группа АЛРОСА»	(4) Российская Федерация	50	50
Зависимые компании			
ГРО «Катока Майнинг Лтд.»	(5) Ангола	33	33

(1) В апреле 2003 года Группа учредила специальную компанию «АЛРОСА Файненс С.А.», которая зарегистрирована в Люксембурге, для целей размещения Еврооблигаций.

(2) В июне и ноябре 2003 года Группа увеличила долю участия в ОАО «Севералмаз» до 92 процентов путем дополнительных взносов денежными средствами в сумме 410 млн. руб.

(3) В июле и декабре 2003 года Группа увеличила долю участия в ОАО «Виллойская ГЭС-3» до 72 процентов путем дополнительных взносов денежными средствами в сумме 844 млн. руб.

(4) Группа владела 50,01 процентом обыкновенных акций ОАО «Инвестиционная группа АЛРОСА» на 31 декабря 2003 и 2002 года.

(5) ГРО «Катока Майнинг Лтд.» - алмазодобывающее предприятие, расположенное в Анголе. Инвестиции в эту зависимую компанию были учтены Группой по методу долевого участия. В отчетности Группы была отражена прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, в размере 400 млн. руб. (прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2002 года – 497 млн. руб.). В апреле 2003 года ГРО «Катока Майнинг Лтд.» объявила о выплате дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2002 года; доля Группы составила 392 млн. руб. Доля Группы в чистых активах, включенная в настоящую финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2003 года и 31 декабря 2002 года, составляет 792 млн. руб. и 784 млн. руб. соответственно.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на начало года	1 427	2 399
Поступление	69	300
Выбытие	(339)	(729)
Изменение резерва под обесценение финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи (см. примечание 22)	30	(543)
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи на конец года	1 187	1 427

**4. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ И ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА НА СПЕЦИАЛЬНЫХ СЧЕТАХ****Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2003 года остаток по статье «денежные средства и их эквиваленты» в основном представляет собой денежные средства на расчетных счетах Группы со средневзвешенной ставкой 2 процента годовых (31 декабря 2002 года: ноль процентов годовых).

Денежные средства на специальных счетах

Долгосрочная часть денежных средств на специальных счетах в сумме 205 млн. руб. и 82 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 года и 31 декабря 2002 года, соответственно, представляет собой денежные средства, размещенные на депозитных счетах в банках «Джи Пи Морган Чейз» и «Внешторгбанк». Кроме того, денежные средства на сумму 135 млн. руб. по состоянию на 31 декабря 2003 года (31 декабря 2002 года – 112 млн. руб.) являются обязательными резервами МАК-Банка, консолидируемого дочернего предприятия Группы, на специальных счетах Центрального Банка Российской Федерации. Данные денежные средства не могут использоваться в ежедневных операциях Группы.

Краткосрочная часть денежных средств на специальных счетах представляла собой денежные средства, депонированные на счете в «Бэнк оф Нью-Йорк». В соответствии с кредитным соглашением с банком Группа должна была поддерживать остаток по данным счетам в сумме, равной следующей плановой выплате основной суммы долга и процентов по нему. Данный кредит был полностью погашен Группой в октябре 2003 года, поэтому вышеуказанный депозитный счет был закрыт.

Средневзвешенная ставка процента по остаткам денежных средств на специальных счетах на 31 декабря 2003 года и 31 декабря 2002 года приблизительно равна нулю.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания	Сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Незавершенное строительство	Прочие	Всего
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2002	37 957	31 293	24 108	14 712	34 038	661	142 769
Поступление через приобретение дочерних компаний	45	1	39	2	3	4	94
Поступление	273	194	1 872	1 401	11 419	490	15 649
Передача	6 528	3 999	3 288	292	(14 183)	76	-
Выбытие	(1 446)	(463)	(1 052)	(989)	(1 744)	(390)	(6 084)
Изменение в оценке резерва по обязательству на восстановление (см. примечание 12)	1 570	570	107	17	-	2	2 266
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2003	44 927	35 594	28 362	15 435	29 533	843	154 694
Накопленная амортизация на 31 декабря 2002	(12 813)	(13 121)	(12 026)	(8 175)	-	(194)	(46 329)
Амортизация за период	(1 149)	(1 265)	(2 571)	(1 417)	-	(118)	(6 520)
Выбытие	777	240	789	762	-	30	2 598
Накопленная амортизация на 31 декабря 2003	(13 185)	(14 146)	(13 808)	(8 830)	-	(282)	(50 251)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2002	25 144	18 172	12 082	6 537	34 038	467	96 440
Остаточная стоимость на 31 декабря 2003	31 742	21 448	14 554	6 605	29 533	561	104 443

Основные средства, полученные в соответствии с договором об аренде минеральных ресурсов с Республикой Саха (Якутия), описаны в примечании 9.

**6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Алмазы	5 245	2 554
Руда и концентраты	2 133	2 032
Материалы для добычи и строительства	7 255	7 989
Потребительские товары	1 163	1 064
	15 796	13 639

7. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Долгосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Долгосрочный НДС к возмещению	1 214	295
Дебиторская задолженность связанных сторон (см. прим. 26)	670	721
Займы выданные	189	125
Предварительно уплаченное роялти	144	174
Прочая дебиторская задолженность	122	367
	2 339	1 682

Текущая дебиторская задолженность	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Возмещаемые налоги	1 859	1 901
Предварительно уплаченные налоги, кроме налога на прибыль	1 055	1 454
Авансы поставщикам	894	915
Дебиторская задолженность связанных сторон (см. прим. 26)	524	891
Дебиторская задолженность покупателей алмазной продукции	488	490
Займы выданные	352	353
Векселя к получению	108	468
Предоплата для погашения векселей	-	273
Прочая дебиторская задолженность	1 955	1 779
	7 235	8 524

Возмещаемые налоги относятся к уплаченному налогу на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным производственным запасам и услугам, который подлежит возмещению в счет будущих обязательств по налогу на добавленную стоимость после осуществления оплаты счетов кредиторов за произведенные поставки.

Долгосрочный НДС к возмещению, относящийся к материалам и услугам, использованным на строительство основных средств, будет предъявлен к возмещению в момент ввода в эксплуатацию соответствующих объектов основных средств.

Предоплата для погашения векселей представляет собой дебиторскую задолженность агента, которую Группа была намерена погасить путем получения собственных векселей, выкупленных агентом у третьих лиц.



АК «АЛРОСА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Резерв по сомнительным долгам на 31 декабря 2003 года представляет собой следующее:

	31 декабря 2003	Проценты по обесцененной дебиторской задолженности	Списанная безнадежная дебиторская задолженность	Расходы по сомнительным долгам	31 декабря 2002
Долгосрочная дебиторская задолженность					
Долгосрочный НДС к возмещению	-	(278)	-	-	278
Дебиторская задолженность связанных сторон (см. прим. 26)	-	-	(160)	-	160
Предварительно уплаченное роялти	71	(31)	-	14	88
	71	(309)	(160)	14	526
Текущая дебиторская задолженность					
Предварительно уплаченные налоги, кроме налога на прибыль	46	(16)	-	(17)	79
Дебиторская задолженность связанных сторон (см. прим. 26)	307	-	-	(42)	349
Займы выданные	96	-	-	-	96
Векселя к получению	251	(12)	-	47	216
Прочая дебиторская задолженность	1 481	(10)	(23)	691	823
	2 181	(38)	(23)	679	1 563

Средняя эффективная ставка процента по статьям долгосрочной дебиторской задолженности составила:

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Дебиторская задолженность связанных сторон	30%	30%
Займы выданные	17%	19%
Предварительно уплаченное роялти	10%	18%
Прочая дебиторская задолженность	-	16%

8. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2003		31 декабря 2002	
	Кол-во акций	Сумма	Кол-во акций	Сумма
Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал, представленный обыкновенными акциями стоимостью 57 455 руб. за акцию	200 000	11 491	200 000	11 491

Распределяемая прибыль текущего периода

Распределение и прочее использование прибыли производится на основании данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит чистая прибыль текущего года. Сумма прибыли, отраженная в опубликованной бухгалтерской отчетности Компании за 2003 и 2002 год, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, составила 9 663 млн. руб. и 6 474 млн. руб. соответственно. Однако законодательство и другие нормативные акты, регулирующие права распределения прибыли, могут иметь различные толкования, в связи с чем руководство Компании не считает в настоящее время целесообразным раскрывать какие-либо суммы распределяемых резервов в финансовой отчетности.



Дивиденды

29 июня 2002 года собрание акционеров утвердило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2001 года, в сумме 638 млн. руб. (600 млн. руб. по исторической стоимости). Дивиденды на акцию составили 3 190 руб. (3 000 руб. по исторической стоимости).

21 июня 2003 года собрание акционеров утвердило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2002 года, в сумме 700 млн. руб. Дивиденды на акцию составили 3 500 руб.

9. ГРАНТ И ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, ПОЛУЧЕННЫЕ ПО СОГЛАШЕНИЮ С РЕСПУБЛИКОЙ САХА (ЯКУТИЯ)

19 января 1993 года Компания заключила соглашение об аренде минеральных ресурсов с Республикой Саха (Якутия) о «передаче права пользования и эксплуатации земли, алмазных месторождений, основных производственных и непроизводственных объектов». Срок действия соглашения - 25 лет. Оно дает право Компании использовать определенные производственные и непроизводственные активы с целью разведки, добычи и разработки алмазных месторождений. В соответствии с соглашением, Компания обязана вернуть активы Республике Саха (Якутия) в 2017 году, а также возместить расходы по амортизации данных активов. В свою очередь, правительство Республики Саха (Якутия) обязуется возместить Компании стоимость капитального ремонта и технического обслуживания данных активов. В настоящий момент стороны согласовывают точный механизм определения стоимости и природы активов, которые должны быть возвращены Республике Саха (Якутия) по условиям арендного соглашения.

Руководство Компании рассчитало резерв по обязательству на восстановление, основываясь на собственном понимании условий соглашения, и в соответствии с МСФО 37 «*Резервы, условные обязательства и условные активы*» отразило этот резерв по чистой приведенной стоимости (см. примечания 2 (е) и 12).

В соответствии с соглашением некоторые его условия могут пересматриваться каждые пять лет. В соглашении также предусмотрено, что Компания обязана платить роялти и другие налоги, такие как: за право пользования землей и лесными угодьями, за сброс и захоронение вредных отходов и использование экологически вредных материалов, использование минеральных ресурсов и воды в промышленных целях. Основным предметом предмета соглашения является сумма и время выплат роялти и других платежей.

Расходы на выплату роялти за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, составили 9 096 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2002 года - 8 166 млн. руб.). Расходы по платежам в экологический фонд за аналогичные периоды составили 856 млн. руб. и 734 млн. руб., соответственно.

В соответствии с дополнением к соглашению об аренде минеральных ресурсов от 22 декабря 2002 года, Компания и Республика Саха (Якутия) определили сумму выплат на 2003 год по роялти, включая платежи в экологический фонд и налог на добавленную стоимость, в размере 10 680 млн. руб.

В соответствии с дополнением к соглашению об аренде минеральных ресурсов от 17 сентября 2003 года, Компания и Республика Саха (Якутия) определили сумму выплат на 2004 год по роялти, включая платежи в экологический фонд и налог на добавленную стоимость, в размере 10 500 млн. руб.

Возмещаемый налог на добавленную стоимость в размере 728 млн. руб., относящийся к платежам по роялти и в экологический фонд за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, зависит от доли оплаченной выручки от реализации алмазов на территории Российской Федерации в общей сумме выручки от реализации алмазов.



АК «АЛРОСА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Учетная стоимость основных средств, используемых Компанией по соглашению с Республикой Саха (Якутия) и полученных в качестве Гранта, следующая:

Основные средства, используемые по договору с Республикой Саха (Якутия)	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Остаточная стоимость активов, полученных от Республики Саха (Якутия) в 1993 году	10 498	11 560
Остаточная стоимость собственных активов, переданных впоследствии в состав арендованных	4 939	5 142
Остаточная стоимость на конец года	15 437	16 702

10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Задолженность перед банками:		
Деноминированная в долларах США с плавающей ставкой	2 843	3 496
Деноминированная в долларах США с фиксированной ставкой	4 665	7 726
Деноминированная в рублях с фиксированной ставкой	4 963	3 633
	12 471	14 855
Еврооблигации	14 463	-
Деноминированные в рублях неконвертируемые облигации	4 870	6 720
Векселя	235	602
Прочая деноминированная в рублях задолженность с фиксированной ставкой	375	341
	32 414	22 518
Минус: текущая часть долгосрочной задолженности (см. примечание 11)	(7 730)	(6 615)
	24 684	15 903

В мае 2003 года «АЛРОСА Файненс С.А.», 100-процентное дочернее предприятие Группы, разместило Еврооблигации на сумму 500 млн. долларов. Дата погашения – 6 мая 2008 года. Купонная ставка составляет 8,125 процентов годовых.

Векселя являются ценными бумагами со сроками погашения от 1 года до 10 лет и учитываются по амортизируемой стоимости.

Средняя эффективная ставка процента по состоянию на 31 декабря 2003 года и 31 декабря 2002 года составила:

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Задолженность перед банками:		
Деноминированная в долларах США с плавающей ставкой	5,1%	6,8%
Деноминированная в долларах США с фиксированной ставкой	10,1%	10,8%
Деноминированная в рублях с фиксированной ставкой	16,8%	18,1%
Еврооблигации	8,7%	-
Деноминированные в рублях неконвертируемые облигации	14,0%	19,3%
Векселя	35,3%	30,2%
Прочая деноминированная в рублях задолженность с фиксированной ставкой	11,4%	14,8%

Курс доллара США по отношению к российскому рублю на 31 декабря 2003 года составлял 29,45 руб. за один доллар США (курс доллара США на 31 декабря 2002 года – 31,78 руб. за один доллар США).



АК «АЛРОСА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2003 года долгосрочные кредиты и займы имеют следующие сроки погашения:

	до 1 года	от 1 до 2 лет	от 2 до 3 лет	от 3 до 4 лет	от 4 лет и более	Итого
Задолженность перед банками:						
Деноминированная в долларах США с плавающей ставкой	971	835	261	479	297	2 843
Деноминированная в долларах США с фиксированной ставкой	3 275	1 372	18	-	-	4 665
Деноминированная в рублях с фиксированной ставкой	2 433	2 000	-	-	530	4 963
Еврооблигации	-	-	-	-	14 463	14 463
Деноминированные в рублях неконвертируемые облигации	1 051	3 819	-	-	-	4 870
Векселя	-	106	30	38	61	235
Прочая деноминированная в рублях задолженность с фиксированной ставкой	-	163	52	20	140	375
	7 730	8 295	361	537	15 491	32 414

Группа не заключала деривативные контракты в отношении обязательств, выраженных в иностранной валюте, и процентных ставок по имеющимся обязательствам.

Учетная и справедливая стоимости долгосрочной задолженности составили:

	31 декабря 2003		31 декабря 2002	
	Учетная стоимость	Справедливая стоимость	Учетная стоимость	Справедливая стоимость
Задолженность перед банками	12 471	12 885	14 855	14 920
Еврооблигации	14 463	14 759	-	-
Неконвертируемые облигации	4 870	4 917	6 720	6 274
Векселя	235	545	602	722
Прочая задолженность	375	390	341	263

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности оценивается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств исходя из рыночной ставки процента, доступной для Группы на отчетную дату.

На 31 декабря 2003 года долгосрочная задолженность в сумме 1 283 млн. руб. (на 31 декабря 2002 года – 7 196 млн. руб.) была обеспечена активами Группы. Отдельные кредитные договоры не предусматривают залога по конкретным объектам имущества, поэтому учетная стоимость заложенного имущества не раскрывается.

Деноминированные в рублях неконвертируемые облигации

	Итого
Остаток на 31 декабря 2002 года	6 720
Эмиссия по номинальной стоимости 1 000 руб. за облигацию на общую сумму 30 млн. руб.	30
Амортизация дисконта	39
Погашение по номинальной стоимости 1 000 руб. за облигацию	(1 919)
Остаток на 31 декабря 2003 года	4 870



Неконвертируемые облигации Компании серии 19 балансовой стоимостью 2 929 млн. руб. на 31 декабря 2003 года (31 декабря 2002 года: 2 862 млн. руб.) и неконвертируемые облигации ОАО «Виллойская ГЭС-3» балансовой стоимостью 1 млн. руб. на 31 декабря 2003 года (31 декабря 2002 года: 500 млн. руб.) имеют доходность с фиксированной ставкой 16 и 19 процентов, соответственно. Прочие неконвертируемые облигации не могут быть с точностью определены как облигации с фиксированной или плавающей ставкой. Величина первого номинального процентного дохода по данным облигациям определяется Наблюдательным советом Компании, последующие выплаты процентного дохода привязаны к определенным показателям, таким как ставка рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации или доходность по государственным облигациям.

11. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И ТЕКУЩАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Задолженность перед банками:		
Деноминированная в долларах США с плавающей ставкой	148	782
Деноминированная в долларах США с фиксированной ставкой	4 227	8 181
Деноминированная в рублях с фиксированной ставкой	207	978
	4 582	9 941
Векселя	450	1 513
Прочая деноминированная в долларах США задолженность с фиксированной ставкой	171	974
Прочая деноминированная в рублях задолженность с фиксированной ставкой	950	927
	6 153	13 355
Плюс: текущая часть долгосрочной задолженности (см. прим. 10)	7 730	6 615
	13 883	19 970

Средняя эффективная ставка процента по категориям краткосрочных кредитов и займов следующая:

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Задолженность перед банками:		
Деноминированная в долларах США с плавающей ставкой	6,2%	6,4%
Деноминированная в долларах США с фиксированной ставкой	9,5%	11,5%
Деноминированная в рублях с фиксированной ставкой	8,8%	19,4%
Векселя	22,5%	29,3%
Прочая деноминированная в долларах США задолженность с фиксированной ставкой	6,5%	10,3%
Прочая деноминированная в рублях задолженность с фиксированной ставкой	2,9%	8,9%

На 31 декабря 2003 года вышеуказанные краткосрочные кредиты и займы в сумме 6 825 млн. руб. (на 31 декабря 2002 года – 11 180 млн. руб.) были обеспечены активами Группы. Отдельные кредитные договоры не предусматривают залога по конкретным объектам имущества, поэтому учетная стоимость заложенного имущества не раскрывается.

Векселя

Вексельная задолженность включает необеспеченные векселя, деноминированные в российских рублях, выпущенные Группой для обеспечения краткосрочного и среднесрочного финансирования. Векселя в основном беспроцентные, со сроками погашения от одного месяца до одного года и отражены в отчетности по амортизированной стоимости.

**12. РЕЗЕРВ ПО ОБЯЗАТЕЛЬСТВУ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Остаток на начало года	2 743	3 047
Изменение оценки обязательства на восстановление	2 266	(599)
Увеличение дисконтированной стоимости в течение года	385	295
Остаток на конец года	5 394	2 743

Резерв по обязательству на восстановление представляет текущую стоимость будущих обязательств по передаче основных средств Республике Саха (Якутия) (см. примечание 2 (е) и 9) в соответствии с условиями соглашения об аренде минеральных ресурсов. Ставка дисконтирования, использованная для расчета чистой приведенной стоимости обязательства на восстановление, составила 8,2 процентов (на 31 декабря 2002 года - 10,5 процентов). Использование данной ставки дисконтирования было признано обоснованным для Группы в условиях текущей экономической ситуации в России на дату составления финансовой отчетности.

В соответствии с условиями соглашения об аренде минеральных ресурсов Компания обязуется возместить Республике Саха (Якутия) сумму накопленного износа по основным средствам, полученным в пользование по данному соглашению (арендованные основные средства); в свою очередь, Республика Саха (Якутия) обязуется возмещать расходы Компании, связанные с капитальным ремонтом и техническим обслуживанием арендованных основных средств. Стоимость возмещения, подлежащая уплате Компанией Республике Саха (Якутия), определяется как разница между суммой амортизации арендованных основных средств и суммой расходов, связанных с капитальным ремонтом и техническим обслуживанием арендованных основных средств. Возмещение производится путем передачи прав собственности на основные средства, принадлежащие Компании, Республике Саха (Якутия), в результате чего данные активы, после передачи прав собственности на них, рассматриваются в качестве арендованных основных средств (см. примечание 9).

До 1 января 2003 года Республика Саха (Якутия) была обязана возмещать Компании фактическую стоимость капитального ремонта и обслуживания арендованных основных средств. В соответствии с дополнением к соглашению об аренде минеральных природных ресурсов от 17 сентября 2003 года, начиная с 1 января 2003 года Республика Саха (Якутия) обязуется возмещать расходы, связанные с капитальным ремонтом и техническим обслуживанием арендованных основных средств при условии, что сумма указанных расходов составляет не более 30 процентов от суммы начисленной амортизации по арендованным основным средствам. Введение этого нового ограничения, а также снижение ставки дисконтирования, привело к изменению оценки резерва по обязательству на восстановление на сумму 2 266 млн. руб., которое было включено в стоимость основных средств (см. примечание 5).

13. РЕЗЕРВ ПО ПЕНСИОННЫМ ОБЯЗАТЕЛЬСТВАМ

Суммы резерва, отраженные в консолидированном балансе:

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Текущая стоимость обязательств (нефондированных)	5 387	4 391
Непризнанные актуарные убытки	(3 424)	(3 123)
Чистая стоимость обязательств	1 963	1 268

Суммы, признанные в консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Стоимость текущих услуг	110	53
Процент по обязательствам	641	526
Чистые актуарные убытки	244	337
Чистые расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	995	916



АК «АЛРОСА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Общая сумма расходов, связанных с пенсионными обязательствами, включена в статью «заработная плата, налоги с фонда оплаты труда и прочие выплаты работникам» в составе себестоимости реализованной продукции в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Изменение чистой стоимости пенсионных обязательств, признанных в балансе:

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Чистые обязательства на начало года	1 268	554
Чистые расходы, признанные в отчете о прибылях и убытках	995	916
Суммы пенсионных выплат	(300)	(202)
Чистые обязательства на конец года	1 963	1 268

Основополагающие актуарные предположения:

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Ставка дисконтирования (номинальная)	9%	11 %
Будущий рост пенсий (номинальная)	9%	9 %
Средний оставшийся срок работы сотрудников (в годах)	11	11

14. ТОРГОВЫЕ И ПРОЧИЕ КРЕДИТОРЫ

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Обязательство по оплате отпусков и расходы на проезд для сотрудников	3 053	2 495
Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2 757	3 885
Авансы от покупателей	1 251	231
Задолженность по заработной плате	1 051	1 037
Задолженность по выплате процентов	397	526
Кредиторская задолженность связанным сторонам	85	88
Прочая кредиторская задолженность	528	650
	9 122	8 912

В соответствии с законодательством Российской Федерации Группа оплачивает сотрудникам отпускные, а также расходы на проезд туда и обратно до места проведения отпуска сотрудникам и членам их семей.

15. ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Резерв по выданной гарантии	972	-
Резерв по судебному иску	243	-
	1 215	-

В апреле 2003 года Компания выступила гарантом по кредиту, деноминированному в долларах США с фиксированной ставкой, выданному ОАО «ИБ Траст» ЗАО «Назымская нефтегазоразведочная экспедиция» в сумме 916 млн. руб. со сроком погашения в 2006 году. Руководство Компании считает, что в будущем следует ожидать оттока экономических ресурсов из Компании в связи с данной гарантией. Поэтому в отношении кредита и начисленных процентов в сумме 972 млн. руб. был создан резерв в финансовой отчетности на 31 декабря 2003 года. В июне 2004 года ЗАО «Назымская нефтегазоразведочная экспедиция» не смогло произвести процентный платеж по данному кредиту. Данный платеж был произведен Компанией как гарантом по кредиту.

Бэйтман Проджектс Лимитед, южноафриканская компания, и ее голландское дочернее общество Бэйтман Интернешнл Б.В. (совместно «Бэйтман») - сторонние компании, участвовавшие в строительстве Ньюбинского



горно-обогатительного комбината, подали иск на Компанию с требованием возмещения убытков в связи с заявленной упущенной выгодой в рамках контрактов, заключенных Компанией и Бэйтман, и убытков в результате заявленного использования на Нюрбинской обогатительной фабрике технологий, которые нарушают права интеллектуальной собственности Бэйтман. В связи с тем, что руководство считает, что в будущем следует ожидать оттока экономических ресурсов из Компании в связи с данным судебным разбирательством, Группа признала резерв в сумме 243 млн. руб. в финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2003 года. Руководство не ожидает существенного дополнительного оттока экономических ресурсов из Компании в связи с данным судебным разбирательством.

16. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налоги к уплате включают следующее:

	31 декабря 2003	31 декабря 2002
Задолженность по платежам в Пенсионный фонд	869	893
Налог на добычу полезных ископаемых (НДПИ)	506	108
Налог на имущество	385	310
НДС	243	162
Подходный налог (с дохода работников)	242	175
Налог на прибыль	202	298
Налоговые санкции	154	867
Платежи Республике Саха (Якутия) – роялти	118	335
Налог на пользователей автомобильных дорог	-	93
Прочие налоги и отчисления	39	80
Итого налоги к уплате	2 758	3 321

Налоги и платежи за исключением налога на прибыль и НДПИ, включенные в состав прочих операционных расходов:

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Налог на имущество	1 125	946
Отчисления в экологический фонд	856	734
Налог на пользователей автомобильных дорог	-	613
Налоговые санкции	128	1 128
Прочие налоги и платежи	131	196
Итого налоги и платежи (исключая налог на прибыль и НДПИ)	2 240	3 617

Начиная с 1 января 2003 года был отменен налог на пользователей автодорог.

В результате налоговой проверки, в отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2002 года, были признаны обязательства по налоговым санкциям в размере 1 195 млн. руб., относящимся к 1999, 2000 и 2001 годам.

Согласно Постановлению Правительства РФ № 1364 от 9 декабря 1999 года, Компания является плательщиком 6,5% таможенной пошлины на экспортируемые алмазы (см. примечание 17).

В соответствии с законодательными актами, принятыми в течение года, закончившегося 31 декабря 2001 года, ставка налога на прибыль, уплачиваемого компаниями в Российской Федерации, с 1 января 2002 года установлена в пределах от 20 процентов до 24 процентов в зависимости от решения региональных и местных представительных органов власти, которые могут установить дополнительную ставку налога на прибыль до 4 процентов сверх ставки, установленной федеральными налоговыми органами. Ставка, использованная для расчета отложенного налога на прибыль по Группе по состоянию на 31 декабря 2003 года и 31 декабря 2002 года, составила 24 процента, что отражает тот факт, что в основном все региональные и местные органы власти в регионах, где Группа осуществляет свою деятельность, установили максимальную дополнительную ставку налога на прибыль на 2002 и 2003 года.



АК «АЛРОСА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Расходы по налогу на прибыль включают следующее:

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Текущие расходы по налогу на прибыль	3 438	2 650
Отложенные расходы по налогу на прибыль – налоговый эффект от изменения временных разниц	(1 720)	1 624
Налог на прибыль	1 718	4 274

Сверка между расходами по налогу на прибыль и прибылью до налогообложения:

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Прибыль до налогообложения	8 360	7 092
Теоретический налог на прибыль по ставке 24% (2002 год – 24%)	2 006	1 702
Необлагаемый доход	(1 007)	(297)
Расходы и убытки, не учитываемые для целей налогообложения	719	1 146
Налоговые санкции	-	287
Невременные компоненты прибыли по денежной позиции	-	1 773
Инфляция остатка отложенного налога на начало года	-	(337)
Налог на прибыль	1 718	4 274

Невременные компоненты прибыли по денежной позиции представляют собой эффект на теоретический налог на прибыль от пересчета неденежных позиций невременного характера (в основном, собственный капитал и чистые отложенные налоговые обязательства).

Различия между МСФО и российским налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Налоговый эффект изменения данных временных разниц учитывается по ставке 24% (в 2002 году – 24%).

	31 декабря 2003	Влияние на отложенный налог изменения временных разниц	31 декабря 2002
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства	3 706	(1 081)	4 787
Товарно-материальные запасы	984	163	821
Долгосрочные инвестиции	119	(142)	261
Отложенные налоговые активы			
Обязательство по оплате отпусков и проезда сотрудников	(987)	(140)	(847)
Списанные расходы на геологоразведку и НИОКР	(174)	54	(228)
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(520)	(138)	(382)
Резерв по пенсионным обязательствам	(155)	(46)	(109)
Уценка товарно-материальных запасов	(380)	(292)	(88)
Прочие вычитаемые временные разницы	(127)	(98)	(29)
Чистое отложенное налоговое обязательство	2 466	(1 720)	4 186

**17. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Выручка от реализации алмазов:		
Экспорт (преимущественно одному покупателю)	27 196	26 684
Продажи на внутреннем рынке	27 595	27 184
	54 791	53 868
Прочая выручка:		
Транспорт	1 584	1 409
Торговля	1 379	1 094
Социальная инфраструктура	714	710
Строительство	539	1 144
Прочее	997	894
	60 004	59 119

Выручка от реализации алмазов на экспорт представлена за вычетом экспортной пошлины в размере 1 641 млн. руб. за год, закончившийся 31 декабря 2003 года (за год, закончившийся 31 декабря 2002 года – 1 522 млн. руб.).

	Год, закончившийся 31 декабря 2003 млн. долл. США	Год, закончившийся 31 декабря 2002 млн. долл. США
Валютная выручка от реализации алмазов на экспорт, включая экспортную пошлину (в основном, одному покупателю)	927	845
Выручка от реализации алмазов на внутреннем рынке, полученная в рублях (деноминированная в долларах США)	916	823
	1 843	1 668

В течение 2003 и 2002 годов продажи Де Бирс осуществлялись в рамках отдельных соглашений по индивидуальным поставкам алмазов. Условные факты в отношении Торгового соглашения с Де Бирс за период с 1 января 2002 года по 31 декабря 2006 раскрыты в примечании 25 (i).

Согласно существующему федеральному законодательству, Правительство РФ ежегодно определяет размер квоты для экспорта необработанных алмазов. Квота устанавливает максимальное количество алмазов, которое может быть экспортировано в течение конкретного года. Физический объем квоты в каратах является государственной тайной.

В ноябре 2002 года Президент Российской Федерации подписал Указ о либерализации российского рынка алмазной продукции. Правительству РФ было предписано выдавать квоты на экспорт необработанных алмазов сразу на несколько лет (до пяти лет). В феврале 2003 года Компании была предоставлена пятилетняя квота на экспорт необработанных алмазов на сумму до 1 050 млн. долл. в год (в зависимости от текущих мировых цен на алмазы). Физический объем квоты в каратах является государственной тайной.

18. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Заработная плата, налоги с фонда оплаты труда и прочие выплаты работникам	10 809	10 869
Амортизация	5 487	4 642
Материалы	4 861	4 655
Топливо и энергия	4 626	4 262
Налог на добычу полезных ископаемых	3 878	4 460
Услуги	1 207	795
Транспорт	1 066	1 027
Прочее	441	505
Уценка товарно-материальных запасов	235	141
Движение запасов	(2 792)	(250)
	29 818	31 106



АК «АЛРОСА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Амортизация основных средств в сумме 1 033 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2002 года – 796 млн. руб.) и расходы на оплату труда в сумме 1 911 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2002 года – 1 804 млн. руб.) были понесены строительными подразделениями Группы и включены в состав капитальных затрат.

19. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Управленческие расходы	2 188	1 730
Расходы по сомнительным долгам	693	1 371
	2 881	3 101

В управленческие расходы включены заработная плата, налоги с фонда оплаты труда и прочие выплаты работникам в сумме 781 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2002 года – 477 млн. руб.).

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Амортизация Гранта (см. примечание 9)	1 062	1 238
Прочее	1 176	715
	2 238	1 953

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Социальные расходы	2 695	1 758
Налоги и платежи помимо налога на прибыль и НДС (см. прим. 16)	2 240	3 617
Затраты на геологоразведку	1 308	1 105
Расходы, связанные со сбытом и рекламой	1 199	1 207
Убыток от выбытия основных средств	1 044	744
Резерв по выданной гарантии (см. прим. 15)	972	-
Резерв по судебному иску (см. прим. 15)	243	-
(Восстановление резерва) резерв под обесценение основных средств	(74)	627
Прочее	697	478
	10 324	9 536

В расходы, связанные со сбытом и рекламой, включены заработная плата, налоги с фонда оплаты труда и прочие выплаты работникам в сумме 521 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2002 года – 414 млн. руб.).

Социальные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Содержание местной инфраструктуры	1 194	967
Расходы на благотворительность	871	279
Образование	200	121
Медицина	138	108
Прочие расходы	292	283
	2 695	1 758

**22. ЧИСТЫЕ ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Расходы по процентам:		
Банковские кредиты	2 244	2 329
Векселя	258	1 249
Неконвертируемые облигации	912	875
Еврооблигации	835	-
Изменение резерва по обязательству на восстановление (см. примечание 12)	385	295
Прочие	94	500
	4 728	5 248
Доходы по процентам	(625)	(334)
Чистое (уменьшение) увеличение резерва под обесценение финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	(30)	543
	4 073	5 457

23. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Сверка прибыли до налогообложения с денежными средствами от основной деятельности:

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Прибыль до налогообложения	8 360	7 092
Корректировки на:		
Прибыль от зависимых компаний (примечание 3)	(400)	(497)
Доходы по процентам (примечание 22)	(625)	(334)
Расходы по процентам (примечание 22)	4 728	5 248
Чистое (уменьшение) увеличение резерва под обесценение финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи (примечание 22)	(30)	543
(Восстановление резерва) резерв под обесценение основных средств (примечание 21)	(74)	627
Резерв по судебному иску (примечание 21)	243	-
Резерв по выданной гарантии (примечание 21)	972	-
Убыток от выбытия основных средств (примечание 21)	1 044	744
Амортизация Гранта (примечание 20)	(1 062)	(1 238)
Амортизация основных средств (примечание 18)	5 487	4 642
Корректировка на неденежные инвестиционные операции (примечание 27)	(1 738)	(2 301)
Корректировка на неденежные финансовые операции (примечание 27)	(296)	(228)
Нереализованные курсовые разницы по статьям, не относящимся к операционной деятельности	(2 053)	825
Влияние инфляции на неоперационные остатки	-	(3 606)
Чистое движение денежных средств от основной деятельности до изменения в оборотном капитале	14 556	11 517
Чистое увеличение остатка товарно-материальных запасов	(2 157)	(57)
Чистое уменьшение остатка торговой и прочей дебиторской задолженности кроме задолженности по дивидендам	632	1 127
Чистое увеличение остатка по торговым и прочим кредиторам кроме задолженности по выплате процентов	1 034	2 590
Чистое уменьшение остатка по налогам к уплате кроме налога на прибыль	(467)	(1 757)
Денежные средства от основной деятельности	13 598	13 420
Уплаченный налог на прибыль	(3 601)	(1 836)
Чистый приток денежных средств от основной деятельности	9 997	11 584



24. ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ

(a) Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у компаний Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью. В компаниях Группы разработаны процедуры, обеспечивающие уверенность в том, что продажа товаров и оказание услуг производится только покупателям с соответствующей кредитной историей. Подверженность Группы кредитному риску ограничена учетной стоимостью дебиторской задолженности. Другие статьи финансовой отчетности не подвержены кредитному риску. Несмотря на то, что платежеспособность дебиторов Группы определяется разными экономическими факторами, руководство Группы считает, что резерв на покрытие сомнительной задолженности является достаточным для компенсации возможных убытков, связанных с непогашением сомнительной задолженности.

Денежные средства размещаются в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имеют минимальный риск дефолта.

(b) Валютный риск

Группа осуществляет экспорт продукции в европейские и другие страны и привлекает значительные суммы долгосрочных кредитов в иностранной валюте. Поэтому Группа подвержена валютному риску. Обязательства (см. примечание 10 и 11), выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению валютного риска.

Формально Группа не осуществляет хеджирование валютных рисков, связанных с совершаемыми операциями.

(c) Риск изменения процентной ставки

Прибыль и операционные потоки денежных средств Группы в основном не зависят от изменения рыночных процентных ставок. Группа подвержена риску изменения процентной ставки только в связи с изменением рыночной стоимости процентных долгосрочных кредитов и займов. Процентные ставки по долгосрочным кредитам и займам в большинстве случаев являются фиксированными. Данная информация раскрыта в примечании 10. Группа не имеет существенных процентных активов.

(d) Риск потери ликвидности

Управление рисками ликвидности подразумевает поддержание в наличии достаточного количества денежных средств и ценных бумаг, котирующихся на рынке, доступность финансовых ресурсов посредством обеспечения кредитных линий. Из-за динамичного характера деятельности Группа стремится поддерживать гибкость в привлечении финансовых ресурсов, сохраняя возможность доступа к кредитным линиям.

(e) Справедливая стоимость

Справедливая стоимость обращающихся на рынке инвестиций, предназначенных для торговли и имеющих в наличии для продажи, основана на котировках рыночных цен на отчетную дату.

Оценка справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков, ожидаемых к получению. Ожидаемые денежные потоки дисконтированы по текущей рыночной ставке, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов. Справедливая стоимость данных финансовых активов существенно не отличается от их учетной стоимости на 31 декабря 2003 года и 31 декабря 2002 года. На 31 декабря 2003 года и 31 декабря 2002 года справедливая стоимость финансовых обязательств, определяемая путем дисконтирования будущих договорных денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой Группой для аналогичных финансовых инструментов с тем же сроком погашения, существенно не отличается от их учетной стоимости (см. примечание 10).

Учетная стоимость финансовых активов и обязательств со сроком погашения менее 1 года предполагается равной их справедливой стоимости.



25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ПРОЧИЕ РИСКИ

(а) Условия хозяйственной деятельности

Экономике Российской Федерации по-прежнему присущи некоторые черты развивающегося рынка. В частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран, валютный контроль, а также сравнительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Хотя в экономической ситуации наметились тенденции к улучшению, экономическая перспектива Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством, а также развития фискальной, правовой и политической систем.

(b) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что 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. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверка может быть подвергнута и более ранние периоды.

По мнению Руководства по состоянию на 31 декабря 2003 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения финансового положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Для тех случаев, когда, по мнению Руководства, существует значительное сомнение в сохранении указанного положения Группы, в финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

В декабре 2002 года по результатам проведенной проверки налоговыми органами было принято решение о привлечении Компании к ответственности за нарушение налогового законодательства и предложено уплатить 657 млн. руб. налоговых санкций. Компания оспорила всю сумму налоговых санкций, поскольку руководство уверено, что налоги начислялись в соответствии с действующим законодательством. В марте 2004 года состоялось разбирательство в Арбитражном Суде Республики Саха (Якутия), по результатам которого судом было вынесено решение в пользу Компании. В июне 2004 года апелляционная инстанция Арбитражного Суда Республики Саха (Якутия) оставила решение суда неизменным. Налоговые органы намерены оспорить данное решение в суде высшей инстанции. Компания не отразила данные налоговые санкции в финансовой отчетности, так как руководство Компании считает, что возникновение обязательств по данным условным фактам хозяйственной деятельности маловероятно. Положение дел по данному иску по состоянию на дату подписания отчетности не изменилось.

(c) Судебные иски

Группа выступает одной из сторон в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной хозяйственной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, кроме тех, в отношении которых в финансовой отчетности были начислены соответствующие резервы, которые могут оказать существенное негативное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2003 года.

(d) Страхование

Группа разрабатывает политику в области страхования активов и операций. В настоящее время, за исключением полного страхования движений алмазов от места добычи к местам реализации, застрахованными являются лишь немногие активы и операции, а страховая сумма является недостаточной для покрытия всех расходов, связанных с заменой застрахованных активов.



(е) Социальные обязательства

Группа участвует в обязательных и добровольных местных социальных программах. Объектами местной инфраструктуры и результатами социальных программ могут, как правило, пользоваться все местные жители, а не только работники предприятий Группы. Группа решает вопрос передачи части объектов социальной сферы и связанных с социальной сферой программ местной администрации, однако в обозримом будущем Группа ожидает продолжить финансирование этих социальных программ.

(f) Контрактные обязательства по капитальным вложениям

На 31 декабря 2003 года Группа имела контрактные обязательства по капитальным вложениям на сумму приблизительно 1 364 млн. руб. (на 31 декабря 2002 года - 2 823 млн. руб.).

(g) Расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды

В соответствии с лицензионными соглашениями Группа не несет ответственности за сколь бы то ни было значимые расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды, которые могут потребоваться после прекращения добычи на конкретных горных отводах, кроме обязательства по возврату активов, полученных в соответствии с соглашением об аренде минеральных ресурсов (см. примечание 9). Однако Группа несет обязательства по восстановлению русла рек и окружающих территорий. Расходы на эти мероприятия не являются существенными для Группы, и затраты на их проведение относятся на расходы в периоде, в котором они понесены.

(h) Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2003 года Группа выступила гарантом по кредиту, выданному в долларах США Национальным Банком Республики Беларусь для АКБ «Росбанк» в сумме 736 млн. руб. Руководство Группы не имеет оснований предполагать, что можно ожидать какого-либо оттока экономических ресурсов или экономических выгод в связи с указанной гарантией.

(i) Торговое соглашение с Де Бирс

В соответствии с торговым соглашением с Де Бирс от 17 декабря 2001 года, заключенным на период с 1 января 2002 года по 31 декабря 2006 года, Компания согласилась продать, а Де Бирс согласился приобрести алмазную продукцию Компании на сумму до 800 миллионов долларов США ежегодной добычи алмазов по текущим рыночным ценам. Для вступления данного соглашения в силу необходимо разрешение Комиссии Европейского Союза. В данное время Компания ведет обсуждение замечаний, выдвинутых Комиссией Европейского Союза. Руководство уверено, что вероятность негативного исхода этих переговоров крайне мала.

Дополнительно, Комиссия Европейского Союза может наложить санкции в размере до 10 процентов от суммы продаж Компании по договорам с Де Бирс, действовавшим в предыдущие периоды, по причине отсутствия уведомления со стороны Компании о заключении данных договоров. По мнению руководства Компании, риск, связанный с тем, что Комиссия Европейского Союза может наложить санкции, является незначительным.

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Основными акционерами Компании являются Российская Федерация и Республика Саха (Якутия).

В силу того, что в соответствии с МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» правительственные учреждения и агентства в процессе их основной деятельности, а также предприятия, контролируемые государством, не являются связанными сторонами, операции и остатки по расчетам с такими правительственными учреждениями и агентствами, а также предприятиями исключены из данного примечания.

Информация о соглашении с Республикой Саха (Якутия) об аренде минеральных ресурсов отражена в примечаниях 9 и 12.

Вознаграждения членам Наблюдательного Совета и Правления Компании составили за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, 134 млн. руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2002 года - 69 млн. руб.)



АК «АЛРОСА»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2003 года
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Значительные операции со связанными сторонами приведены ниже:

Долгосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2003	31 декабря 2002
ОАО «Собинбанк» и его связанные стороны, задолженность, гарантированная полученными займами	670	848
ЗАО ПИК «Орел-алмаз», зависимое общество	-	33
Минус: резерв по сомнительным долгам	-	(160)
	670	721

Краткосрочная дебиторская задолженность	31 декабря 2003	31 декабря 2002
ОАО «Южно-Верхоянская Горная Компания», зависимое общество	391	-
ОАО «Туймаада – Даймонд»	174	260
ЗАО ПИК «Орел Алмаз», зависимое общество	167	105
ОАО «Собинбанк» и его связанные стороны, задолженность, гарантированная полученными займами	-	679
Прочие	99	196
Минус: резерв по сомнительным долгам	(307)	(349)
	524	891

Кредиты, предоставленные связанными сторонами:

Название банка	Процентная ставка	31 декабря 2003	31 декабря 2002
ОАО «Собинбанк» (деноминированные в долларах США)	12 процентов	-	636
ОАО «Собинбанк» (деноминированные в российских рублях)	20-25 процентов	675	1 341
		675	1 977

Доля Группы в уставном капитале ОАО «Собинбанк» составляла 15%, в уставном капитале ОАО «Туймаада-Даймонд» - 13% по состоянию на 31 декабря 2003 года и 31 декабря 2002 года. Руководство Группы имеет представителей в Советах Директоров этих компаний.

27. СУЩЕСТВЕННЫЕ НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Неденежные инвестиционные операции:		
Материалы, использованные в строительстве	(1 470)	(1 349)
Расчеты при приобретении основных средств	(337)	(491)
Прочие	69	(461)
	(1 738)	(2 301)
Неденежные финансовые операции:		
Эмиссия векселей	662	4 042
Погашение задолженности по векселям и кредитам	(958)	(4 270)
	(296)	(228)

**28. ИНФОРМАЦИЯ О ХОЗЯЙСТВЕННЫХ СЕГМЕНТАХ**

Группа действует в одном отчетном операционном сегменте, которым является производство и реализация алмазов. Группа оценивает результаты деятельности и принимает стратегические и инвестиционные решения исходя из анализа прибыльности для Группы в целом. Системы оценки общей рентабельности, действующие в Группе, основываются на результатах Группы, определенных в соответствии с правилами бухгалтерского учета, действующими в Российской Федерации. Эти правила во многом отличны от МСФО.

Анализ выручки по видам деятельности приведен в примечании 17. Выручка от реализации, активы и капитальные затраты по географическому положению покупателя и активов составили:

	Выручка		Всего активы		Капитальные Затраты	
	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002	31 декабря 2003	31 декабря 2002	Год, закончившийся 31 декабря 2003	Год, закончившийся 31 декабря 2002
Российская Федерация	32 808	32 435	135 009	125 227	15 593	20 116
Западная Европа	19 564	21 374	-	-	-	-
Прочие страны	7 632	5 310	183	273	56	-
Зависимые компании	-	-	900	901	-	-
Нераспределенные активы	-	-	277	210	-	-
Итого	60 004	59 119	136 369	126 611	15 649	20 116

Продажи Де Бирс включены в географический сегмент Западная Европа.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2003 года, у Группы был один покупатель, Де Бирс, занимающий 30% в объеме реализации (в течение года, закончившегося 31 декабря 2002 – 36%).

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**Займы**

В марте-апреле 2004 года ОАО «Севералмаз» - дочернее предприятие Группы, разместило кредитные ноты на сумму 150 млн. долларов США со сроком погашения – март-апрель 2006 года. Уровень доходности по этим кредитным нотам составил 8,875 %.

Дивиденды

19 июня 2004 года собрание акционеров Компании утвердило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2003 года, в сумме 1 200 млн. руб. Дивиденды на акцию составили 6 000 руб.