

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
И ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2005 и 2004**

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ БАЛАНСЫ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | Прим. | На 31 декабря 2005 г. | На 31 декабря 2004 г. (пересчитано) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|--------------------------|-------------------------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 18 925 | 1 353 |
| Предоплаты поставщикам | | 10 312 | 5 268 |
| Дебиторская задолженность и предоплаты связанным сторонам | 6 | 5 323 | 26 465 |
| Кредиты связанным сторонам | 7 | 13 867 | 5 867 |
| Кредиты третьим сторонам | 8 | 431 | 71 141 |
| Товарно-материальные запасы | 9 | 92 137 | 83 711 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС | 13 | 20 288 | 48 676 |
| Прочие оборотные активы | 12 | 6 420 | 22 958 |
| Итого оборотные активы | | 167 703 | 265 439 |
| Долгосрочные инвестиции | 10 | - | 7 222 |
| Основные средства, чистая сумма | 11 | 314 827 | 273 225 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС | 13 | 23 222 | 3 770 |
| Отложенный налоговый актив | 25 | 5 398 | 5 803 |
| Итого активы | | 511 150 | 555 459 |
| Обязательства и собственные средства акционеров | | | |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед третьими сторонами | 14 | 26 538 | 32 734 |
| Кредиторская задолженность перед связанными сторонами | 15 | 2 263 | 4 028 |
| Краткосрочные займы и текущая доля долгосрочной задолженности от третьих сторон | 16 | 184 786 | 51 318 |
| Краткосрочные займы от связанных сторон | 17 | - | 42 156 |
| Кредиторская задолженность по налогам | | 7 824 | 5 134 |
| Краткосрочная часть обязательств по лизингу | 20 | 11 020 | 19 467 |
| Отложенное налоговое обязательство | 25 | 8 910 | 12 977 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 241 341 | 167 814 |
| Долгосрочные обязательства по лизингу | 20 | 8 932 | 15 195 |
| Долгосрочная задолженность перед третьими сторонами | 18 | - | 116 567 |
| Долгосрочная задолженность перед связанными сторонами | 19 | 100 000 | 108 918 |
| Отложенное налоговое обязательство | 25 | 23 224 | 13 813 |
| Обязательство по закрытию рудников | 21 | 4 915 | 4 430 |
| Итого обязательства | | 378 412 | 426 737 |
| Доля меньшинства | | 16 937 | 29 015 |
| Условные и контрактные обязательства | 30 | - | - |
| Собственные средства акционеров | | | |
| Акционерный капитал (4 850 000 акций, объявленных на 31 декабря 2005 и 2004 гг., номинальной стоимостью 100 руб. за акцию; 550 000 акций, выпущенных и находящихся в обращении на 31 декабря 2005 и 2004 гг.) | 22 | 6 397 | 6 397 |
| Добавочный капитал | | 56 710 | 52 124 |
| Накопленная прочая совокупная прибыль (убыток) | | (4 299) | 1 792 |
| Нераспределенная прибыль | | 56 993 | 39 394 |
| Итого собственные средства акционеров | | 115 801 | 99 707 |
| Итого обязательства и собственные средства акционеров | | 511 150 | 555 459 |

Утверждено от имени Совета директоров 20 октября 2006 г.

Несис В.Н., Генеральный директор

Черкашин С.А., Финансовый директор

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | Прим. | Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. (пересчитано) |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Выручка от реализации | 23 | 238 973 | 204 487 |
| Себестоимость реализованной продукции | 24 | (137 924) | (92 850) |
| Доход от горнодобывающей деятельности | | 101 049 | 111 637 |
| Расходы на геологоразведочные работы | | - | (46) |
| Общие, административные и коммерческие расходы | | (22 397) | (15 523) |
| Прочие расходы, чистая сумма | | (11 387) | (7 099) |
| Прибыль от основной деятельности | | 67 265 | 88 969 |
| Процентные расходы | | (24 869) | (29 223) |
| Финансовые расходы на капитальный лизинг | | (3 963) | (5 541) |
| (Отрицательная) положительная курсовая разница, чистая сумма | | (6 826) | 8 725 |
| Прибыль от продолжающейся деятельности до налога на прибыль и учета доли меньшинства | | 31 607 | 62 930 |
| Расходы по налогу на прибыль | 25 | (9 019) | (17 832) |
| Прибыль от непрерывной деятельности до учета доли меньшинства | | 22 588 | 45 098 |
| Доля меньшинства | | (7 883) | (17 366) |
| Прибыль от продолжающейся деятельности | | 14 705 | 27 732 |
| Прекращенная деятельность, за вычетом налога | | | |
| Убыток от операций выбывших дочерних компаний | 26 | (691) | (2 839) |
| Прибыль от выбытия дочерней компании | 26 | 3 585 | 47 551 |
| Прибыль от прекращенной деятельности | | 2 894 | 44 712 |
| Чистая прибыль | | 17 599 | 72 444 |

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. (пересчитано) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Денежные средства от основной деятельности | | |
| Чистая прибыль | 17 599 | 72 444 |
| <u>Корректировки по приведению чистой прибыли к величине денежных средств, полученных от операций:</u> | | |
| Износ и истощение основных средств | 24 847 | 12 341 |
| Амортизация нематериальных активов | 287 | 168 |
| Увеличение обязательства по закрытию рудников | 644 | 665 |
| Прибыль от выбытия дочерних компаний | (3 585) | (47 551) |
| Финансовые затраты на лизинг | 3 963 | 5 541 |
| Расход по отложенному налогу на прибыль | (3 951) | 14 418 |
| Убыток от выбытия основных средств | 3 291 | 1 338 |
| Положительная курсовая разница, чистая сумма | 6 875 | (8 873) |
| Доля меньшинства | 7 883 | 17 366 |
| <u>Изменения оборотного капитала, за исключением денежных средств:</u> | | |
| Предоплаты поставщикам | (5 340) | (2 551) |
| Дебиторской задолженности и предоплаты связанным сторонам | 20 157 | 10 971 |
| Товарно-материальных запасов | (10 835) | (16 812) |
| Дебиторской задолженности по НДС | 6 702 | (9 687) |
| Прочих оборотных активов | 15 714 | (21 297) |
| Кредиторской задолженности и начисленных обязательств | (4 368) | 7 401 |
| Кредиторской задолженности по налогам | 2 860 | 1 625 |
| Чистые денежные средства, полученные от основной деятельности | 82 743 | 37 507 |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности | | |
| Поступления основных средств | (25 124) | (29 595) |
| Приобретение дополнительных акций в дочерних компаниях | (49 643) | (21 226) |
| Поступления от частичного выбытия доли в консолидируемых дочерних компаниях | 989 | 10 890 |
| Поступления от продажи ценных бумаг | 7 211 | - |
| Кредиты третьим сторонам | (131) | (31 117) |
| Погашение кредитов, выданных третьим лицам | 61 966 | 9 670 |
| Кредиты, выданные связанным сторонам | (13 867) | (12 783) |
| Погашение кредитов, выданных связанным сторонам | 5 656 | 10 766 |
| Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности | (12 943) | (63 395) |
| Денежные средства от финансовой деятельности | | |
| Поступления от краткосрочных кредитов и займов | 70 841 | 138 713 |
| Погашение краткосрочных кредитов и займов | (22 929) | (202 913) |
| Поступления от долгосрочных кредитов и займов | - | 105 000 |
| Погашение долгосрочных кредитов и займов | (21 976) | (21 893) |
| Поступления от краткосрочных кредитов и займов – связанные стороны | 32 774 | 141 454 |
| Погашение краткосрочных кредитов и займов – связанные стороны | (72 751) | (141 999) |
| Поступления от долгосрочных кредитов и займов – связанные стороны | 124 002 | 203 040 |
| Погашение долгосрочных кредитов и займов – связанные стороны | (132 753) | (176 807) |
| Продажа облигаций | - | 6 520 |
| Лизинговые платежи | (29 387) | (25 947) |
| Чистые денежные средства, (использованные в) полученные от финансовой деятельности | (52 179) | 25 168 |
| Воздействие перевода валют на остаток денежных средств | (49) | 148 |
| Чистое (уменьшение) увеличение денежных средств и их эквивалентов | 17 572 | (572) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 1 353 | 1 925 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 18 925 | 1 353 |
| Дополнительная информация о движении денежных средств | | |
| Проценты уплаченные, за исключением капитализированных процентов | 39 691 | 33 230 |
| Налог на прибыль уплаченный | 10 175 | 3 300 |
| Неденежные поступления основных средств – финансовый лизинг | 9 664 | 17 715 |

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИИ В СОСТАВЕ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ
АКЦИОНЕРОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | Акционерный капитал | Добавочный капитал | Накопленный прочий совокупный доход (убыток) | Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит) | Итого собственные средства акционеров |
|----------------------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Остаток на 1 января 2004 г. | 6 397 | 52 124 | (3 841) | (33 050) | 21 630 |
| Совокупный доход: | | | | | |
| Чистая прибыль (пересчитано) | - | - | - | 72 444 | 72 444 |
| Корректировка по переводу валют | - | - | 5 633 | - | 5 633 |
| Итого совокупный доход (пересчитано) | | | | | 78 077 |
| Остаток на 31 декабря 2004 г. (пересчитано) | 6 397 | 52 124 | 1 792 | 39 394 | 99 707 |
| Совокупный доход: | | | | | |
| Чистая прибыль | - | - | - | 17 599 | 17 599 |
| Корректировка по переводу валют | - | - | (6 091) | - | (6 091) |
| Итого совокупный доход | | | | | 11 508 |
| Эффект реструктуризации (Примечание 27) | - | 4 586 | - | - | 4 586 |
| Остаток на 31 декабря 2005 г. | 6 397 | 56 710 | (4 299) | 56 993 | 115 801 |

Прилагаемые примечания составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 1. Организация

Описание деятельности

Открытое акционерное общество «Межрегиональное научно-производственное объединение «Полиметалл» (далее – «МНПО «Полиметалл», «Компания») было зарегистрировано 12 марта 1998 г. в Российской Федерации. Компания занимается добычей золота и серебра, а также сопутствующими видами деятельности, включая разведку месторождений, добычу и переработку руды, и восстановление земель. С момента своего основания, Компания приобрела ряд месторождений золотой и серебряной руды, начало коммерческого производства на которых требует значительных капиталовложений. Компания владеет производственными мощностями на Воронцовском месторождении и месторождениях «Лунное», «Дукат» и «Хаканджинское». На последнем коммерческое производство было начато в начале 2004 г.

До ноября 2005 г. конечным акционером Компании являлось ЗАО «ИСТ», которое вместе со своими дочерними компаниями формировало группу «ИСТ». В ноябре 2005 г. бенефициарные владельцы Компании продали свои доли в ЗАО «ИСТ» ОАО «НАФТА МОСКВА». Консолидированная финансовая отчетность «Полиметалл» отражает историческую стоимость и, соответственно, в ней не отражены какие-либо корректировки по методу приобретения, связанные с приобретением 99,99% акций компанией ОАО «НАФТА МОСКВА».

Способность Компании выполнять свои обязательства и поддерживать производственный процесс непосредственно зависит от постоянной поддержки со стороны материнской компании, успешного развития месторождений и рентабельного производства на них, обладания лицензиями на добычу полезных ископаемых и добросовестного их использования, а также от политической, экономической и законодательной стабильности в Российской Федерации.

Структура Группы

МНПО «Полиметалл» и его дочерние компании совместно далее именуется «Группа».

По состоянию на 31 декабря 2005 г. структура Группы включала следующие значительные добывающие дочерние компании:

| Название компании | Месторождение | Доля голосующих акций, % | Фактическая доля акционерного капитала, % |
|------------------------------|--------------------------|---------------------------------|--------------------------------------------------|
| ЗАО «Золото Северного Урала» | Воронцовское | 99,96 | 99,96 |
| ОАО «Охотская ГГК» | Хаканджинское, Юрьевское | 67,35 | 67,35 |
| ЗАО «Серебро Территории» | Лунное | 97,11 | 97,11 |
| ЗАО «Серебро Магадана» | Дукат | 100,00 | 100,00 |

Изменения структуры Группы, доли голосующих акций и долевого участия в крупных производственных дочерних компаниях в 2004 и 2005 гг. отражены в Примечаниях с 26 по 29.

Компания владеет следующими значительными лицензиями на добычу полезных ископаемых - Воронцовское месторождение (Свердловская область), месторождения «Лунное» и «Дукат» (Магаданская область), Хаканджинское и Юрьевское месторождения (Хабаровский край).

В марте 2005 г. МНПО «Полиметалл» создало дочернюю компанию ОАО «Торговый дом Полиметалл». Основным видом деятельности компании является снабжение добывающих предприятий материально-производственными запасами.

Примечание 2. Основа представления и основные положения учетной политики

Основа представления

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в соответствии с Общепринятыми принципами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки (далее «ОПБУ США»).

Компания и ее дочерние компании, зарегистрированные в Российской Федерации, ведут учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Правилами бухгалтерского учета и отчетности Российской Федерации («ПБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность основывается на таких бухгалтерских записях, при этом были внесены корректировки для достоверного представления отчетности в соответствии с ОПБУ США.

Изменения в классификации

Были сделаны определенные изменения классификации остатков, ранее включавшихся в отчетность, для их соответствия представлению текущего года; эти изменения классификации не повлияли на чистый результат изменения собственных средств акционеров.

Использование допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США требует от руководства оценок и допущений, которые оказывают влияние на указанные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную дату, доходов и расходов за отчетный период, включая раскрытие условных обязательств. Допущения руководства основаны на практике, общепринятой в добывающей отрасли. Значительные допущения относятся к определению минеральных запасов, обязательств по закрытию рудников и восстановлению земель, обесценению активов и расчету оценочного резерва по отложенному налоговому активу. Фактические результаты могут отличаться от этих допущений.

Используемая в отчетности и функциональная денежная единица

Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации, является российский рубль. Большая часть выручки от продаж, а также большая часть расходов Компании и некоторые договоры финансирования оплачиваются в российских рублях. Доллар США был выбран валютой отчетности Группы для целей финансовой отчетности в соответствии с ОПБУ США.

Операции и остатки в прилагаемой финансовой отчетности были переведены в доллары США в соответствии с применимыми положениями СПБУ №52 «Перевод иностранных валют». Следовательно, активы и обязательства переводятся по курсам валют на момент завершения периода. Доходы, расходы, прибыли и убытки были переведены с использованием средних обменных курсов за период. Курсовые разницы в результате применения этих обменных курсов были включены в качестве отдельной составляющей собственных средств акционеров.

Обменный курс составил 28,78 руб. и 27,75 руб. за один доллар США на 31 декабря 2005 г. и 2004 гг. соответственно. Средние обменные курсы за 2005 и 2004 гг. составили 28,32 руб. и 28,81 руб. за один доллар США соответственно.

До 1 июля 2006 г. за пределами Российской Федерации рубль не являлся конвертируемой валютой, кроме того, существовали значительные ограничения для конвертации российских рублей в валюты других стран. Будущие изменения курса рубля по отношению к доллару США окажут воздействие на балансовую стоимость денежных активов и обязательств Группы, выраженных в рублях. Такое изменение может также повлиять на возможности Группы по реализации неденежных активов, выраженных в долларах США в данной консолидированной финансовой отчетности. Соответственно, факт пересчета сумм, выраженных в рублях, в доллары США не должен интерпретироваться как свидетельство того, что эти суммы были, могут быть или будут когда-либо в будущем конвертированы в доллары США по указанному или по какому-либо иному курсу.

Примечание 2. Основа представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает деятельность в себя результаты всех компаний, в которых Группа прямо или косвенно контролирует более 50 процентов голосующих прав, и всех компаний с переменной долей владения, в которых Группа считается основным бенефициаром.

Долгосрочные инвестиции в компании, на которые Группа не оказывает существенное влияние, учитываются по стоимости и корректируются на расчетное обесценение.

Все остатки по расчетам между компаниями, составляющими часть Группы, и операции между ними были исключены.

Компании с переменной долей владения включаются в отчетность Группы, если Группа является основным бенефициаром, на основании СПБУ интерпретации №46 (R) «Консолидация компаний с переменной долей владения» (далее – «FIN46(R)»).

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой денежные средства и прочие высоко ликвидные инвестиции, быстро конвертируемые в известную сумму наличных денежных средств, с первоначальным сроком погашения три месяца или менее с даты приобретения.

Товарно-материальные запасы

Сырье, материалы, запасные части, руда и сплав Доре отражаются по наименьшей из двух стоимостей: себестоимости и чистой цены реализации, определяемой по методу средневзвешенной стоимости.

Основные средства

Основные средства Компании целиком состоят из активов, напрямую связанных с добычей и переработкой руды, и включают в себя расходы на капитальное строительство, на приобретение или строительство основных средств и на капитализированные проценты по кредитам. Расходы на существенные усовершенствования и обновления капитализируются. Расходы по эксплуатации, ремонту и замене деталей основных средств относятся на себестоимость по мере их возникновения. Проценты, относимые к приобретениям или строительству основных средств, капитализируются как стоимость актива до момента его передачи в эксплуатацию. Все прочие проценты относятся на расходы по мере возникновения. Прибыли или убытки от выбытия активов относятся на счет прибылей и убытков в период, в котором произошло выбытие.

Расходы на геологоразведку относятся на затраты по мере возникновения. Когда определяется, что возможна экономическая разработка месторождения в результате обнаружения доказанных и вероятных запасов, затраты, понесенные в связи с разработкой такого месторождения, включая затраты на дополнительное уточнение границ рудного тела и снятия вскрыши для первичного раскрытия рудного тела, капитализируются.

Износ и истощение рассчитываются с использованием потонной ставки, исходя из соотношения фактического производства за период и общего количества доказанных и вероятных запасов (в тысячах тонн золотосодержащей руды).

Активы, полученные в лизинг, удовлетворяющие требованиям капитального лизинга, капитализируются; они оцениваются по наименьшей из величин: покупной стоимости актива и приведенной стоимости будущих лизинговых платежей. Соответствующая часть лизинговых платежей отражается как обязательства. Амортизация капитализированных основных средств, находящихся в лизинге, рассчитывается по потонной ставке.

Основные средства тестируются на возможное обесценение в соответствии с СПБУ №144 «Учет обесценения активов или выбытие долгосрочных активов». СПБУ №144 требует, чтобы долгосрочные активы, возмещение учетной стоимости которых через будущие потоки денежных средств маловероятно, уценивались до текущей справедливой стоимости. Справедливая стоимость обычно определяется на основании оценки дисконтированного будущего чистого денежного потока.

Примечание 2. Основа представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Отложенные горно-подготовительные расходы

В целом затраты на добычу руды относятся на расходы в мере возникновения. Однако некоторые месторождения Компании требуют значительных капитальных расходов (таких, например, как затраты на подготовку шахт при разработке нового участка добычи). Они относятся на себестоимость добычи руды в пропорции, соответствующей соотношению объема добытой руды к общему объему руды на участке добычи согласно произведенной оценке.

Оставшиеся на балансе остатки отложенных горно-подготовительных расходов относятся на себестоимость, когда участок добычи, к которому они относятся, выработан, или руководство считает его выработанным.

Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников

Компания учитывает обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников в соответствии с СПБУ №143 «Учет обязательств по выбытию активов». При первоначальном признании обязательства Компания капитализирует затраты путем увеличения балансовой стоимости соответствующих долгосрочных активов. Со временем это обязательство доводится до своей текущей стоимости в каждом периоде, и капитализированные затраты амортизируются по методу начисления износа пропорционально объему добычи в течение срока службы соответствующего актива.

Признание доходов

В соответствии с указаниями, применимыми к отрасли добычи драгоценных металлов, Компания признает выручку от реализации по мере поставки переработанного золота и серебра покупателю.

Налоги на прибыль

Отложенные налоги, в соответствии с положениями СПБУ №109 «Учет налогов на прибыль», рассчитываются по текущим официальным или принимаемым в действие ставкам с использованием метода «обязательств по балансу» по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и пассивов и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются исходя из установленных ставок налога тех периодов, в которых предполагается урегулирование соответствующих временных разниц. Резерв под снижение стоимости отложенного налогового актива создается в случае, если, по мнению менеджмента, данный актив, скорее всего, не будет реализован.

Отчисления местным органам власти

Отчисления на развитие инфраструктуры, которые требуется производить в пользу местных бюджетов в соответствии с условиями соглашений к лицензиям на право пользования недрами, относятся на отчет о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Совокупный доход

Согласно СПБУ №130 «Отражение в отчетности совокупного дохода», совокупный доход включает все изменения в собственных средствах акционеров в течение периода, за исключением тех, которые произошли вследствие инвестиций акционеров и выплат акционерам Компании.

Отчисления в пенсионный фонд

Компания выплачивает обязательные взносы в государственные социальные фонды, которые относятся на расходы по мере их начисления.

Примечание 2. Основа представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Принятые в последнее время стандарты бухгалтерского учёта

В ноябре 2004 г. Совет по стандартам бухгалтерского учёта издал Стандартные положения финансового учёта № 151 «Стоимость товарно-материальных запасов - приложение к Исследовательскому Бюллетеню по вопросам учета № 43, глава 4», которые проясняют вопросы учёта отклоняющихся от нормы сумм расходов на неиспользуемые объекты, перевозки, расходы на погрузку и разгрузку и израсходованные материалы в качестве расходов текущего периода. Они также содержат требование, чтобы отнесение фиксированных косвенных производственных затрат на затраты по переработке осуществлялось на основе нормальной ёмкости производственных мощностей. Стандартные положения применимы к затратам на товарно-материальные запасы, имевшим место в течение первого фискального года после 15 июня 2005 г. Руководство уверено, что принятие Стандартных положений финансового учёта № 151 не окажет существенное влияние на финансовую позицию Компании с точки зрения отчётности, на чистую прибыль и движение капитала.

В марте 2005 г. Совет по стандартам бухгалтерского учёта ратифицировал Консенсус 04-06 Рабочей Группы по Срочным Вопросам («РГСВ 04-06») «Учет расходов на вскрышу, понесенных на этапе добычи в добывающей отрасли». РГСВ 04-06 заключает, что расходы на вскрышу, понесенные на этапе добычи на шахте представляют собой переменные производственные затраты, которые должны включаться в стоимость запасов, произведенных в течение периода, во время которого были понесены расходы на вскрышу. Консенсус не меняет учет расходов на вскрышу, понесенных в течение этапа шахты до начала добычи. Консенсус применяется к первому отчетному периоду за финансовые годы, начинающиеся после 15 декабря 2005 г. Руководство оценивает воздействие этого нового положения на финансовую отчетность Компании.

В апреле 2006 г. Совет по стандартам бухгалтерского учёта издал FSP FIN46(R)-6 «Определение переменной доли для учета при применении Интерпретации Совета по стандартам бухгалтерского учёта № 46(R)» (далее – FSP FIN 46(R)-6). FSP FIN 46(R)-6 рассматривает вопрос о том, следует ли рассматривать определенные соглашения, связанные с компаниями с переменной долей владения как переменные доли или считать их созданием переменных долей, и в нем указывается, что учет переменных долей должен основываться на анализе построения компании. FSP FIN 46(R)-6 должен применяться в будущем ко всем компаниям, в которых Группа впервые принимает участие, и ко всем компаниям, которые ранее должны были анализироваться в соответствии с FIN 46(R), после наступления определенных событий, начиная с первого дня первого отчетного периода после 15 июня 2006 г. Досрочное применение разрешено для периодов, за которые финансовая отчетность еще не выпускалась. Применение к прошлым периодам на дату первоначального применения FIN 46(R) разрешено, но не требуется, однако если будет решено применить его, то оно должно быть завершено не позднее окончания первого годового отчетного периода после 15 июля 2006 г. В настоящее время руководство оценивает потенциальное воздействие, при наличии такового, принятия FSP FIN 46(R)-6 на консолидированную финансовую отчетность Компании.

В июне 2006 г. Совет по стандартам бухгалтерского учёта издал Интерпретацию СБУ № 48 «Учет неопределенности в отношении налогов на прибыль» (FIN 48). Согласно FIN 48, требуется порог признания и оценка для признания и оценки в финансовой отчетности неопределенных налоговых позиций, отраженных или ожидаемых к отражению в налоговой декларации. Интерпретация также предусматривает рекомендации по отмене признания, классификации, процентам и штрафам, учету по периодам, раскрытию информации и переходным периодам. FIN 48 применяется к финансовым годам, которые начинаются после 15 декабря 2006 г. Положения FIN 48 должны применяться ко всем налоговым позициям с начала его принятия, при этом корректировка на кумулятивный эффект отражается как корректировка нераспределенной прибыли на начало периода. В настоящее время руководство оценивает потенциальное воздействие принятия FIN 48 на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Примечание 2. Основа представления и основные положения учетной политики (продолжение)

Некоторые изменения бухгалтерского учета и отчетности в добывающей отрасли

В марте 2004 г. Совет по стандартам бухгалтерского учёта ратифицировал Консенсус 04-02 Рабочей Группы по Срочным Вопросам («РГСВ 04-02») «Являются ли права на минеральные ресурсы материальными или нематериальными активами», и Консенсус 04-03 Рабочей Группы по Срочным Вопросам («РГСВ 04-03») «Права на минеральные ресурсы: обесценение и объединение компаний». РГСВ 04-02 заключает, что добывающие предприятия должны учитывать свои права на минеральные ресурсы как материальные активы. РГСВ 04-02 также разрешает включение запасов, превышающих доказанные и возможные запасы добывающей компании («стоимость сверх доказанной и возможной») при определении справедливой стоимости полученных минеральных ресурсов для цели распределения цены приобретения в соответствии с СПБУ № 141 «Объединение компаний» и тестировании на предмет обесценения в соответствии с СПБУ № 141 «Учет обесценения или выбытия долгосрочных активов». Как РГСВ 04-02, так и РГСВ 04-03 применимы к первому отчетному периоду, начинающемуся после их ратификации Советом. Кроме того, в апреле 2004 года Совет по стандартам бухгалтерского учёта выпустил положение, дополнившее СПБУ № 141 «Объединение компаний» и СПБУ № 142 «Гудвил и прочие нематериальные активы» с целью исключения несоответствий в том, как права на полезные ископаемые характеризуются в этих положениях и в РГСВ 04-02.

Группа начала применять эти новые стандарты и реклассифицировала числящиеся на балансе права на разработку месторождений из категории «нематериальные активы» в состав статьи «основные средства». По состоянию на 31 декабря 2005 г. нематериальные активы в сумме 2,354 дол. США были реклассифицированы из статьи «долгосрочные инвестиции и гудвил» в статью «основные средства».

Финансовые инструменты

Справедливая стоимость. Финансовый инструмент определяется как денежное средство, свидетельство, подтверждающее владение долей в предприятии, или контракт, который накладывает обязательство выплатить или дает право получить денежные средства или другой финансовый инструмент. Рыночная стоимость финансового инструмента определяется с учетом различной рыночной информации и других оценочных методов, признанных приемлемыми. Однако требуется значительное суждение для интерпретации рыночной информации и формирования оценок величины справедливой стоимости. Соответственно, представленные здесь оценки могут отличаться от величин, которые Компания сможет получить на рынке.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, прочих краткосрочных инвестиций, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и начисленных обязательств, задолженности по налогам, краткосрочного долга, текущей части долгосрочного долга и текущей части обязательств по капитальному лизингу приблизительно равна их справедливой стоимости в связи с их коротким сроком погашения.

Долгосрочные инвестиции в компании, официально не котирующиеся на рынке, оцениваются по исторической стоимости с учетом корректировок на снижение стоимости. Руководство считает, что балансовая стоимость долгосрочных инвестиций и долгосрочной задолженности равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость долгосрочного долга Компании равна 79 719 долл. США и 214 486 долл. США, в то время как его балансовая стоимость составляла 100 000 долл. США и 225 485 долл. США по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

Кредитные риски. Значительная часть дебиторской задолженности Компании состоит из дебиторской задолженности по НДС от местных налоговых органов. Руководство считает, что не существует существенного риска потерь, связанных с реализацией этих сумм.

Риск концентрации. Руководство считает, что нет существенного риска концентрации, связанного с остатками денежных средств, их эквивалентов, дебиторской задолженности и предоплат на 31 декабря 2005 г.

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 3. Пересчет

Финансовая отчетность Компании на 31 декабря 2004 г. и за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., была пересчитана для внесения корректировок по следующим статьям:

- а) Компания отразила дополнительные расходы по налогу на прибыль (Корректировка 3а) в размере 3 272 долл. США в отношении продажи серебра и золота между своими дочерними компаниями, которое также продавалось третьим сторонам в 2004 г. Ранее Компания отражала свои расходы по налогу на прибыль в результате продаж дочерних компаний в пользу третьих сторон, но не отражала дополнительные расходы по налогу на прибыль в результате продаж между дочерними компаниями.
- б) Компания исправила распределение цены покупки за приобретение 20% акций в компании «Серебро Магадана» (см. Примечание 27) с целью отражения части договорного вознаграждения, которое может подлежать уплате после приобретения. На дату приобретения 20% акций в компании «Серебро Магадана» справедливая стоимость приобретенных активов превысила уплаченную цену покупки, что привело к тому, что Компания должна была признать в качестве обязательства сумму, равную максимальному размеру условного вознаграждения, или превышение приобретенной справедливой стоимости над стоимостью приобретенных активов, в зависимости от того, какая сумма меньше. Компания признала дополнительное обязательство в размере 12 317 долл. США, равное превышению справедливой стоимости 20% акций в компании над ценой 21 226 долл. США, уплаченной на дату приобретения (Корректировка 3б).

Ниже кратко представлен эффект пересчета на консолидированный бухгалтерский баланс на 31 декабря 2004 г.

| | Отражено ранее | Корректировка 3а | Корректировка 3б | Пересчитанная сумма |
|---------------------------------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| Основные средства, чистая сумма | 256 662 | - | 14 209 | 270 871* |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | (20 417) | - | (12 317) | (32 734) |
| Отложенное налоговое обязательство (текущая часть) | (9 705) | (3 272) | - | (12 977) |
| Отложенное налоговое обязательство (долгосрочная часть) | (11 921) | - | (1 892) | (13 813) |
| Нераспределенная прибыль | (42 666) | 3 272 | - | 39 394 |

* Кроме того, права на разработку месторождений были переведены из категории «нематериальные активы» в категорию «основные средства» на сумму 2 354 долл. США.

Ниже кратко представлен эффект пересчета на консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся на 31 декабря 2004 г.:

| | Отражено ранее | Корректировка 3а | Корректировка 3б | Пересчитанная сумма |
|------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| Расходы по налогу на прибыль | (14 560) | (3 272) | - | (17 832) |
| Прибыль от продолжающейся деятельности до учета доли меньшинства | 48 370 | (3 272) | - | 45 098 |
| Прибыль от продолжающейся деятельности | 31 004 | (3 272) | - | 27 732 |
| Чистая прибыль | 75 716 | (3 272) | - | 72 444 |

Ниже кратко представлен эффект пересчета на консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на 31 декабря 2004 г.:

| Избранные статьи, составляющие движение денежных средств от операционной деятельности | Отражено ранее | Корректировка 3а | Корректировка 3б | Пересчитанная сумма |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| Чистая прибыль | 75 716 | (3 272) | - | 72 444 |
| Расходы по отложенному налогу на прибыль | 11 146 | 3 272 | - | 14 418 |

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 4. Компания с переменной долей владения

В 2004 г. Группа контролировала компанию, которая консолидировалась в составе Группы в качестве компании с переменной долей владения (КПВД), поскольку Группа являлась ее основным бенефициаром. Основная деятельность этой компании заключалась в распределении металлов, производимых добывающими и производственными дочерними компаниями Группы. В состав доходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2004 г., включена сумма 36 612 долл. США, представляющая собой продажи золота и серебра этой компанией третьим сторонам. По состоянию на 31 декабря 2004 г. сумма кредитов, выданных КПВД третьим сторонам, составляла 21 450 долл. США. Чистые активы КПВД в сумме 4 584 долл. США включены в состав доли меньшинства в консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2004 г. В 2005 году компания не осуществляла никаких значительных операций.

В ноябре 2005 г., после изменения структуры конечного владения Компании, Компания прекратила свои отношения с этой КПВД, и последняя была исключена из консолидации. Исключение КПВД из консолидированной отчетности привело к снижению налогового обязательства в размере 1 738 долл. США, уменьшению суммы кредитов, выданных третьим сторонам, в размере 6 322 долл. США и уменьшению доли меньшинства в размере 4 584 долл. США.

Примечание 5. Денежные средства и их эквиваленты

Компания имеет банковские счета в российских рублях и в долларах США.

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Денежные средства на счетах в долларах США | 2 887 | 68 |
| Денежные средства на рублевых счетах | 16 038 | 1 285 |
| Итого денежные средства и их эквиваленты | 18 925 | 1 353 |

Примечание 6. Дебиторская задолженность и предоплаты связанным сторонам

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Предоплаты «Геотехсервис» | 5 018 | - |
| Торговая дебиторская задолженность от Номос-Банка | - | 25 785 |
| Прочая дебиторская задолженность и предоплата связанным сторонам | 305 | 680 |
| Итого дебиторская задолженность и предоплаты связанным сторонам | 5 323 | 26 465 |

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. компания «Геотехсервис» была дочерней компанией ЗАО «ИСТ».

Примечание 7. Кредиты связанным сторонам

| | Процентная ставка | 31 декабря 2005 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2004 г. |
|-----------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| ЗАО «ИСТ» | 11,5% | 13 687 | - | - |
| «Геотехсервис» | - | - | 1% | 5 002 |
| Прочие кредиты связанным сторонам | 0-1% | 180 | 0-1% | 865 |
| Итого кредиты связанным сторонам | | 13 867 | | 5 867 |

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 8. Кредиты третьим сторонам

| | Процентная ставка | 31 декабря 2005 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2004 г. |
|---------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Прочие кредиты третьим лицам | 1% | 431 | 1% | 294 |
| «Зун-Хада» | - | - | 1% | 49 397 |
| «Тейна» | - | - | 4% | 21 450 |
| Итого кредиты третьим сторонам | | 431 | | 71 141 |

По состоянию на 31 декабря 2004 года из общей суммы выданных третьим лицам кредитов в размере 71 141 долл. США, 49 397 долл. США представляет собой кредит, выданный ЗАО «Зун Хада», которое являлось дочерней компанией Группы до декабря 2004 года (Примечание 2б). Этот кредит был погашен в 2005 г.

Примечание 9. Товарно-материальные запасы

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Сырье, запасные части и материалы | 42 198 | 41 770 |
| Руда | 21 361 | 16 660 |
| Незавершенное производство | 16 005 | 9 643 |
| Сплав Доре | 2 544 | 8 187 |
| Готовая продукция | 10 029 | 7 451 |
| Итого товарно-материальные запасы | 92 137 | 83 711 |

Примечание 10. Долгосрочные инвестиции

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Долгосрочные инвестиции | - | 7 222 |
| Итого долгосрочные инвестиции | - | 7 222 |

По состоянию на 31 декабря 2004 г. инвестиции, в основном, состоят из обыкновенных акций Номос-Банка, долей в капитале которого владеет ЗАО «ИСТ» (4,96% от общего числа выпущенных акций), приобретенных в октябре 2001 г. и учтенных по стоимости приобретения. В мае 2005 года Компания продала свою долю в Номос-Банке ЗАО «ИСТ» (Примечание 1) за сумму, приблизительно равную ее учетной стоимости.

Примечание 11. Основные средства, чистая сумма

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|----------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Здания и подземные сооружения | 140 205 | 62 930 |
| Машины и оборудование | 111 005 | 84 447 |
| Транспорт и прочее | 27 380 | 26 412 |
| Незавершенное строительство | 8 718 | 102 964 |
| Права на разработку месторождений | 86 939 | 35 958 |
| Стоимость | 374 247 | 312 711 |
| Накопленный износ и истощение | (59 420) | (39 486) |
| Итого основные средства, чистая сумма | 314 827 | 273 225 |

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 11. Основные средства, чистая сумма (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2005 г. сумма 71 597 долл. США (из них «Машины и оборудование» – 56 118 долл. США, «Транспорт и прочее» – 15 479 долл. США) относилась к активам, полученным по договорам капитального лизинга (на 31 декабря 2004 г.: 66 929 долл. США (из них «Машины и оборудование» – 47 430 долл. США, «Транспорт и прочее» – 19 499 долл. США).

По состоянию на 31 декабря 2005 г. накопленный износ и истощение активов, полученных по договорам капитального лизинга, составил 20 012 долл. США (из них 14 695 долл. США относятся к «Машинам и оборудованию», 5 317 долл. США – к «Транспорту и прочим»). На 31 декабря 2004 г. накопленный износ и истощение активов, полученных по договорам капитального лизинга, составил 15 116 долл. США (из них 10 857 долл. США относятся к «Машинам и оборудованию», 4 259 долл. США – к «Транспорту и прочим»).

В состав незавершенного строительства включены долгосрочные отложенные расходы на геологоразведочные работы в сумме 2 617 долл. США и 5 283 долл. США по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

Права на разработку месторождений Группы представлены правами, приобретенными при покупке дочерних компаний. Накопленная амортизация прав на разработку месторождений составила 1 782 долл. США и 939 долл. США по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно.

Примечание 12. Прочие оборотные активы

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Прочие оборотные активы | 1 734 | 3 224 |
| Прочие дебиторы | 3 441 | 1 935 |
| Отложенные расходы на разведочные работы | 1 245 | 3 772 |
| Векселя «Северо-Запад ИнвестПром» | - | 12 397 |
| Векселя Ханты-Мансийского банка | - | 1 630 |
| Итого прочие оборотные активы | 6 420 | 22 958 |

Примечание 13. Дебиторская задолженность по НДС

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС | 20 288 | 48 676 |
| Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС | 23 222 | 3 770 |

Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг., в основном, представляет собой остатки по НДС, относящегося к капитальным затратам, предъявление которого не ожидается ранее, чем через двенадцать месяцев после соответствующих отчетных дат. Руководство считает, что такие остатки будут полностью возмещены налоговыми органами в тот момент, когда капитальные активы будут признаны принятыми в эксплуатацию для целей НДС.

Примечание 14. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| «П.А.С. Силвер (Кипр) Лимитед» | 12 317 | 12 317 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 6 873 | 15 563 |
| Начисленный процент к уплате сторонним организациям | 2 294 | 1 689 |
| Прочая кредиторская задолженность | 5 054 | 3 165 |
| Итого кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 26 538 | 32 734 |

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 15. Кредиторская задолженность перед связанными сторонами

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| «Геотехсервис» | 2 029 | 598 |
| «Пресс-Инвест» | 231 | 1 653 |
| Кредиторская задолженность по основной деятельности | 3 | 1 777 |
| Итого кредиторская задолженность перед связанными сторонами | 2 263 | 4 028 |

По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. «Пресс-Инвест» была дочерней компанией ЗАО «ИСТ».

Примечание 16. Краткосрочные займы и текущая доля долгосрочной задолженности перед третьими сторонами

| | Процентная ставка | 31 декабря 2005 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2004 г. |
|----------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| НИКойл Банк (долл. США) | 9-9,5% | 20 410 | 9% | 30 000 |
| МДМ-Банк (долл. США) | 10% | 25 000 | - | - |
| Ханты-Мансийский банк (руб.) | 10% | 24 841 | - | - |
| Текущая доля долгосрочной задолженности (долл. США) | - | 114 535 | - | 21 318 |
| Итого краткосрочные займы и текущая доля долгосрочной задолженности | | 184 786 | | 51 318 |

Контрактные условия погашения кредита «Стандарт Банк Лондон» (см. Примечание 18):

| | 31 декабря 2005 |
|---------------|-----------------|
| От 1 до 2 лет | 19 833 |
| От 2 до 3 лет | 19 467 |
| От 3 до 4 лет | 21 780 |
| От 4 до 5 лет | - |
| | 61 080 |

Примечание 17. Краткосрочные займы от связанных сторон

| | Процентная ставка | 31 декабря 2005 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2004 г. |
|------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Номос-Банк (долл. США) | - | - | 9% | 38 910 |
| «Линекс» (руб.) | - | - | 17,6% | 3 246 |
| Итого краткосрочные займы от связанных сторон | | - | | 42 156 |

По состоянию на 31 декабря 2005 г. Группа полностью погасила займы. По состоянию на 31 декабря 2004 г. компания «Линекс» была дочерней компанией ЗАО «ИСТ».

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 18. Долгосрочные займы от третьих сторон

| | Процентная ставка | 31 декабря 2005 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2004 г. |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Стандарт Банк Лондон (долл. США) | LIBOR + 3,5-4,0% | 85 071 | LIBOR + 3,5-4,0% | 105 000 |
| Магаданская областная администрация (долл. США) | 6% | 3 406 | 6% | 5 856 |
| Облигации (руб.) | 17-19% | 26 058 | 17-19% | 27 029 |
| За вычетом текущей доли долгосрочной задолженности (Примечание 16) | - | (114 535) | - | (21 318) |
| Итого долгосрочная задолженность | | - | | 116 567 |

В марте 2003 г. МНПО «Полиметалл» выпустило 750 000 неконвертируемых облигаций. Процент на облигации, составляющий 17-19%, подлежит погашению раз в полгода. По состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. все облигации выпущены и зарегистрированы. Облигации были полностью погашены в марте 2006 г.

В 2004 г. Компания получила долгосрочный кредит от «Стандарт Банк Лондон» (СБЛ) в размере 105 000 долл. США для целей рефинансирования существующей задолженности, а также для развития текущих операций. Кредит подлежит погашению ежемесячно, начиная с 1 апреля 2005 г. до последнего платежа в 2009 г. Согласно кредитному договору с СБЛ, Группа должна выполнять определенные финансовые и нефинансовые условия. На 31 декабря 2005 г. некоторые финансовые условия были нарушены, и отказ от предъявления претензии в отношении этого нарушения не был получен. Соответственно, общая сумма задолженности перед СБЛ (включая 61 080 долл. США, которые должны были быть погашены позднее, чем через 12 месяцев после отчетной даты – см. Примечание 16) была классифицирована как текущая на эту дату. На дату выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности Компания не получила уведомления о нарушении обязательств в соответствии с кредитным договором. 20 октября 2006 г. Компания находилась в процессе переговоров с СБЛ в отношении получения отказа от предъявления претензии в отношении соответствующих нарушений условий.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. МНПО «Полиметалл» заложило 23 443 акции (97,11% выпущенного и находящегося в обращении акционерного капитала) ЗАО «Серебро Территории», 85 акций (85% выпущенного и находящегося в обращении акционерного капитала) ЗАО «ГРК Дукат» и 5 400 акций (80% выпущенного и находящегося в обращении акционерного капитала) ЗАО «Серебро Магадана» в качестве обеспечения кредита от «Стандарт Банк Лондон». Совокупная балансовая стоимость основных средств, принадлежащих дочерним компаниям, акции которых были использованы в качестве залога, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. составляет 122 842 долл. США и 137 309 дол. США соответственно.

В обеспечение займа от Администрации Магаданской области была получена гарантия Номос-Банка в размере 5 856 долл. США.

Примечание 19. Долгосрочная задолженность перед связанными сторонами

| | Процентная ставка | 31 декабря 2005 г. | Процентная ставка | 31 декабря 2004 г. |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Номос-Банк (долл. США) | | 100 000 | - | - |
| «Линекс» (руб.) | | - | 14% | 14 846 |
| «Аккорд-Инвест» (руб.) | | - | 1-14,3% | 83 082 |
| «Рецитал» (руб.) | | - | 1,2% | 10 899 |
| Прочие (руб.) | | - | 0% | 91 |
| Итого долгосрочная задолженность перед связанными сторонами | | 100 000 | | 108 918 |

По состоянию на 31 декабря 2004 г. «Линекс», «Аккорд-Инвест» и «Рецитал» были дочерними компаниями ЗАО «ИСТ».

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 20. Долгосрочные обязательства по капитальному лизингу

Группа заключила ряд договоров лизинга в рублях на машины, оборудование и транспортные средства. Договоры лизинга с третьими сторонами обычно предполагают, что арендатор несет расходы по налогам, эксплуатации и некоторым другим операционным затратам на арендованное имущество. На 31 декабря 2005 и 2004 гг. такой лизинг учитывался как капитальный лизинг, общая приведенная стоимость обязательств по лизингу составила 19 952 и 34 662 долл. США (текущая часть обязательства по капитальному лизингу составляет 11 020 долл. США, а долгосрочные обязательства по капитальному лизингу составляют 8 932 долл. США) соответственно.

Минимальные будущие платежи по договорам капитального лизинга по состоянию на 31 декабря 2005 г. представлены ниже:

| | Будущие платежи по договорам капитального лизинга |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Год, закончившийся 31 декабря | |
| 2006 | 13 788 |
| 2007 | 7 930 |
| 2008 | 2 334 |
| 2009 | 14 |
| После 2009 г. | 8 |
| Итого | 24 074 |
| За вычетом суммы, представляющей проценты (17%) | (4 122) |
| Итого приведенная стоимость минимальных платежей | 19 952 |
| За вычетом краткосрочной части обязательств по капитальному лизингу | (11 020) |
| Долгосрочные обязательства по капитальному лизингу | 8 932 |

Оборудование балансовой стоимостью 2 064 долл. США было заложено в обеспечение обязательств по операционному лизингу перед ООО «Балтийский лизинг».

Примечание 21. Обязательство по закрытию рудников

Обязательства по закрытию рудников признаются на основании существующих бизнес-планов следующим образом:

| Месторождение: | Воронцовское | Хаканджинское | Дукат | Лунное | Итого |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|--------------|---------------|--------------|
| Обязательство по закрытию рудников на 31 декабря 2004 г. | 903 | 968 | 1 696 | 863 | 4 430 |
| Прирост обязательства по закрытию рудников | 152 | 189 | 200 | 103 | 644 |
| Влияние перевода валют | (32) | (35) | (61) | (31) | (159) |
| Обязательство по закрытию рудников на 31 декабря 2005 г. | 1 023 | 1 122 | 1 835 | 935 | 4 915 |

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 22. Собственные средства акционеров

Объявленный акционерный капитал Компании состоит из 4 850 000 обыкновенных акций (из которых, по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. выпущено и находится в обращении 550 000 акций) номинальной стоимостью 100 руб. и 100 000 привилегированных акций категории А (из которых выпущено ноль) номинальной стоимостью 100 руб.

Компания имеет следующую структуру акционерного капитала:

| Год выпуска | Количество акций | Обменный курс, руб./долл. США | Уставный капитал, долл. США |
|--------------------|------------------|----------------------------------|-----------------------------|
| 2001 | 350 000 | 6,08 | 5 752 |
| 2002 и последующие | 200 000 | 29,45 – 31,58 | 645 |
| Итого | 550 000 | | 6 397 |

Резервы, имеющиеся для распределения между акционерами, основываются на неконсолидированной бухгалтерской отчетности ОАО «МНПО «Полиметалл»», подготовленной в соответствии с Правилами бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации, которые значительно отличаются от ОПБУ США. Российское законодательство определяет чистый доход как основу для распределения. За 2005 г. накопленный непокрытый убыток ОАО «МНПО «Полиметалл»», отраженный в отчетности текущего периода, подготовленной в соответствии с местными стандартами, составил 37 406 тыс. руб. (непроаудированная сумма). Однако действующее законодательство и прочие установленные правила в отношении прав распределения могут подвергаться различным юридическим толкованиям, в связи с чем фактические распределяемые резервы могут отличаться от раскрытой суммы.

Примечание 23. Выручка от реализации

| | Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. |
|-------------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Продажи третьим сторонам: Альфа-Банк | - | 38 402 |
| Продажи третьим сторонам: МДМ-Банк | 8 195 | 95 389 |
| Продажи третьим сторонам: Стандарт Банк Лондон | 134 691 | 36 458 |
| Продажи третьим сторонам: Ханты-Мансийский Банк | 1 266 | - |
| Продажи третьим сторонам: ИБГ НИКойл Банк | 36 460 | - |
| Продажи связанным сторонам: Номос-Банк | 56 380 | 33 405 |
| Итого – выручка от реализации золота и серебра | 236 992 | 203 654 |
| Прочие продажи | 1 981 | 833 |
| Итого выручка от реализации | 238 973 | 204 487 |

Продажи золота и серебра были следующими:

| | Период, закончившийся 31 декабря 2005 г. | | | Период, закончившийся 31 декабря 2004 г. | | |
|---------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------|
| | Унции, тыс. | Средняя цена (долл. США за тройскую унцию) | Доллары США, | Унции, тыс. | Средняя цена (долл. США за тройскую унцию) | Доллары США, тыс. |
| Золото | 234 | 429,37 | 100 472 | 213 | 403,56 | 85 959 |
| Серебро | 18 918 | 7,22 | 136 520 | 17 301 | 6,80 | 117 695 |

Сумма дисконтов от цен, установившихся на Лондонской бирже металлов, которые были установлены банками за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., составила 2 424 долл. США (2004 г.: 4 417 долл. США) по реализованному золоту и 3 089 долл. США (2004 г.: 3 053 долл. США) по реализованному серебру. Суммы продаж отражены в отчетности за минусом суммы дисконта.

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 23. Выручка от реализации (продолжение)

В 2005 году Группа осуществляла поставку серебра «Стандарт Банк Лондон» по фиксированным ценам (см. Примечание 30). Цены были зафиксированы в пределах 6,6575 – 7,95 дол. США за тройскую унцию для объема продаж 251 144 кг (общий объем реализации серебра «Стандарт Банк Лондон» за 2005 год составил 483 228 кг).

Примечание 24. Себестоимость реализованной продукции

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Операционные затраты (за исключением затрат на персонал) | 59 944 | 46 593 |
| Затраты на персонал | 27 965 | 17 919 |
| Промежуточный итог: операционные затраты | 87 909 | 64 512 |
| Налог на добычу | 13 617 | 9 000 |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль | 6 740 | 4 418 |
| Износ и истощение | 24 847 | 12 341 |
| Амортизация прав на разработку месторождений | 287 | 168 |
| Прирост обязательства по закрытию рудников | 644 | 665 |
| Списанные горно-подготовительные расходы | 2 460 | 232 |
| Прочие затраты | 1 420 | 1 514 |
| Итого себестоимость реализованной продукции | 137 924 | 92 850 |

Примечание 25. Налог на прибыль

Ниже представлены компоненты отложенных налоговых активов и обязательств:

| | Год, закончившийся 31 декабря 2005 г. | Год, закончившийся 31 декабря 2004 г. |
|------------------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|
| Текущие налоговые расходы | (12 970) | (3 414) |
| Изменение отложенного налогового актива | (2 732) | (2 367) |
| Изменение оценочного резерва | 2 327 | 2 703 |
| Изменение отложенного налогового обязательства | 4 356 | (14 754) |
| Расход по налогу на прибыль | (9 019) | (17 832) |

Фактический расход (или доход) по налогу на прибыль отличается от суммы, которая была бы определена путем применения установленной российским законодательством ставки 24% (2004 г.: 24%) к прибыли от непрерывной деятельности до налогообложения и учета доли меньшинства, в результате применения российских налоговых правил, которые не разрешают вычеты определенных расходов, включаемых в прибыль до налогообложения по ОПБУ США (социальные расходы и прочие непроизводственные расходы, определенные общие, административные, финансовые расходы, курсовые разницы и прочие расходы). В то же время определенные прибыли и доходы, признанные по ОПБУ США, могут представлять собой необлагаемые налогом доходы (прибыль от выбытия дочерней компании).

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 25. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлены компоненты отложенных налоговых активов и обязательств:

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Отложенный налоговый актив: | | |
| Кредиторская задолженность и начисленные обязательства | 535 | 543 |
| Перенос налоговых убытков из предыдущих периодов | 4 443 | 7 572 |
| Прочие текущие активы | 420 | 15 |
| Итого отложенный налоговый актив | 5 398 | 8 130 |
| Оценочный резерв | - | (2 327) |
| Итого чистый отложенный налоговый актив | 5 398 | 5 803 |
| Отложенное налоговое обязательство: | | |
| Основные средства | (23 224) | (10 793) |
| Дебиторская задолженность и предоплаты связанным сторонам | - | (8 014) |
| Товарно-материальные запасы | (8 910) | (7 983) |
| Итого отложенное налоговое обязательство | (32 134) | (26 790) |

Налоговые убытки, перенесенные из прошлых периодов, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями «Серебро Территории», «Серебро Магадана» и «Охотская ГГК» в период до 2010 г. Каждое юридическое лицо в составе Группы представляет собой отдельного налогоплательщика по налогу на прибыль. Налоговые убытки одной компании не могут быть использованы для снижения налогооблагаемой прибыли других компаний в Группе.

Отложенное налоговое обязательство по основным средствам в сумме 6 186 долл. США (в 2004 г. – 6 322 долл. США) возникло в результате приобретения акций ЗАО «Серебро Магадана» (Примечание 27); в сумме 9 835 долл. США (в 2004 г. – ноль) возникло в результате приобретения акций ЗАО «Золото Северного Урала» (Примечание 28)

Отложенное налоговое обязательство, составившее приблизительно 3 271 долл. США, не было начислено на нераспределенную накопленную чистую прибыль дочерних компаний, поскольку руководство рассматривает эту прибыль как постоянно инвестированную.

Отложенное налоговое обязательство может быть классифицировано следующим образом:

| | 31 декабря 2005 г. | 31 декабря 2004 г. |
|--------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Отложенное налоговое обязательство: | | |
| Краткосрочное отложенное налоговое обязательство | (8 910) | (12 977) |
| Долгосрочное отложенное налоговое обязательство | (23 224) | (13 813) |
| Итого отложенное налоговое обязательство | (32 134) | (26 790) |

В сентябре 2005 года Компания продала связанной стороне свои доли в следующих дочерних компаниях:

- 100% акций дочерней компании «Курильская горно-геологическая компания», владеющей лицензией на разработку месторождения «Прасоловское», за 300 долл. США.
- 100% акций дочерней компании «Ольгинская горно-геологическая компания», владеющей лицензией на разработку Ольгинской золотоперспективной зоны, за 13 долл. США.
- 100% акций дочерней компании «Имитзолото», владеющей лицензией на право пользования недрами с целью геологического изучения Апрельковского-Пешковского рудного узла, поиска и оценки месторождений рудного золота, за 18 долл. США. В июне 2006 г. Компания приобрела у несвязанной стороны 100% акций в «Имитзолото» за 49 долл. США.

Одновременно с продажей дочерних компаний, о чем сказано выше, Компания продала 50% акций Енисейской инвестиционной компании за 984 долл. США.

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 26. Продажа дочерних компаний

В декабре 2004 года Компания продала всю свою долю в размере 70,5% в ЗАО «Зун Хада», дочерней компании, владеющей лицензией на разработку месторождения «Барун-Холба», за 1 453 долл. США без регрессных требований. ЗАО «Зун Хада» остановило добычу руды в июле 2003 года и до момента выбытия компании из Группы не проводило значительных операций. Поскольку ЗАО «Зун Хада» имело значительные накопленные убытки на момент выбытия, Группа признала прибыль до налогообложения от выбытия в размере 47 551 долл. США. По состоянию на 31 декабря 2004 года сумма кредитов, выданных Группой компании ЗАО «Зун Хада», составила 49 397 долл. США (см. Примечание 8). Указанные выданные кредиты были полностью возвращены в июне 2005 г.

Поскольку операции и потоки денежных средств выбывших дочерних компаний были исключены из текущей деятельности Группы, и Группа не будет принимать постоянного участия в их деятельности, результаты деятельности проданных компаний за 2005 г. (убыток в размере 691 долл. США) и за 2004 г. (убыток в размере 2 839 долл. США), вместе с прибылью от выбытия за 2005 г. (в размере 3 585 долл. США) и за 2004 г. (в размере 47 551 долл. США) отражаются за вычетом применимых налогов на прибыль и включаются в состав прекращенной деятельности в консолидированных отчетах о финансовых результатах за каждый год, закончившийся 31 декабря 2005 и 2004 гг.

Примечание 27. Приобретения

В ноябре 2004 года Компания приобрела 20% акций своего дочернего предприятия ЗАО «Серебро Магадана», владеющей лицензией на месторождение «Дукат», у компании «П.А.С. Сильвер» (Кипр) Лимитед. В соответствии с договором купли-продажи акций, Компания оплатила 21 226 долл. США и возложила на себя обязательства по условным будущим платежам на сумму 22 500 долл. США. Указанная сумма будет выплачиваться ежегодными платежами, зависящими от среднегодовой цены серебра в тройских унциях (ТЦС), которая может варьироваться от 5,5 долл. США за тройскую унцию до 10 долл. США за тройскую унцию:

| | Ежегодные платежи |
|------------------|--------------------------|
| 5,5 < ТЦС < 6,0 | 500 |
| 6,0 < ТЦС < 7,0 | 1 000 |
| 7,0 < ТЦС < 8,0 | 2 000 |
| 8,0 < ТЦС < 9,0 | 5 000 |
| 9,0 < ТЦС < 10,0 | 6 000 |
| 10,0 < ТЦС | 8 000 |

Первый год исчисления в соответствии с этим соглашением истек в декабре 2005 года. Средняя цена ТЦС за предшествующий год составила 7,32 за тройскую унцию; соответствующий платеж должен быть произведен не позднее декабря 2006 г.

Договор также содержит условие досрочной выплаты указанных платежей в случае наступления определенных событий, например, публичного размещения акций.

Приобретение акций было отражено в учете с использованием метода покупки. Поскольку эта покупка предусматривает соглашение об условных будущих платежах, которое может привести к признанию дополнительного расхода по приобретению по мере выполнения условий, от которых зависят будущие платежи, и первоначальный учет стоимости приобретения выявил превышение на 12 317 долл. США справедливой стоимости чистых активов, приходящейся на приобретенные акции, над выплаченной частью стоимости приобретения, Компания признала часть максимальной суммы условных будущих платежей в размере указанного превышения как стоимость приобретения и отложенную кредиторскую задолженность, соответственно, в той степени, в которой такое превышение соответствует пункту 46 СПБУ 141 «Объединение компаний». Окончательное распределение цены покупки представлено ниже:

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 27. Приобретения (продолжение)

Приобретенные активы и принятые обязательства:

| | |
|-------------------------------------------|----------|
| Основные средства | 32 665 |
| Отложенные налоговые обязательства | (6 322) |
| Обязательства по условному вознаграждению | (12 317) |
| Снижение доли меньшинства | 7 200 |

Денежные средства, уплаченные при приобретении 21 226

Оставшиеся условные будущие платежи в сумме 10 183 долл. США не были признаны в данной консолидированной финансовой отчетности, так как результат условного события и подлежащие оплате суммы в настоящее время не могут быть определены как не подлежащие сомнению. Указанные суммы будут признаны только тогда, когда они станут обязательными к оплате.

В июне 2005 г. Группа реструктурировала свое участие в ЗАО «Серебро Магадана» (Примечание 1), передав 80% акций в этой дочерней компании от ГРК «Дукат» (консолидированная дочерняя компания ОАО «МНПО «Полиметалл»») Компании «Полиметалл». В результате фактическая доля Группы в акционерном капитале ЗАО «Серебро Магадана» увеличилась с 88% до 100%. Соответствующее снижение доли меньшинства в размере 4 586 долл. США повлекло за собой увеличение добавочного капитала.

Примечание 28. Приобретение привилегированных акций ЗАО «Золото Северного Урала»

В октябре 2005 г. Группа приобрела 30 000 привилегированных акций серии А компании ЗАО «Золото Северного Урала» у компании, в которой акционеры ЗАО «ИСТ», владеют долей капитала, за 49 643 долл. США. В результате данной операции фактическая доля Группы в акционерном капитале ЗАО «Золото Северного Урала» выросла с 83,33% до 99,96%. Эта сделка была учтена по методу учета по приобретению, а разница между ценой приобретения и справедливой стоимостью чистых активов, приходящейся на приобретенные акции, была отражена как права на разработку месторождения и составила 41 297 долл. США (в дополнение эта статья была увеличена на соответствующий отложенный налог в сумме 9 835 долл. США). Доля меньшинства также сократилась на сумму 7 846 долл. США.

Примечание 29. Выпуск акций ОАО «Охотская ГГК»

В феврале 2004 года МНПО «Полиметалл» осуществило продажу третьим сторонам 538 обыкновенных акций (25,08% капитала) компании ОАО «Охотская ГГК». Полученное вознаграждение составило 5 долл. США. В результате этого доля «Полиметалла» в ОАО «Охотская ГГК» сократилась до 54,9%. В апреле 2004 года ОАО «Охотская ГГК» выпустило 20 592 обыкновенных акций номинальной стоимостью 100 рублей за акцию, из которых 14 136 акций были приобретены МНПО «Полиметалл» за 22 942 долл. США, и 6 456 акций – прочими акционерами за 10 478 долл. США. В результате второй сделки участие «Полиметалл» в ОАО «Охотская ГГК» увеличилось до 67,35%.

Примечание 30. Условные и контрактные обязательства

Условия ведения деятельности. Несмотря на улучшение экономической ситуации в Российской Федерации в последние годы, страна продолжает проявлять признаки, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. К таким признакам относятся, в числе прочих, следующие: национальная валюта не является свободно конвертируемой за пределами страны; жесткий валютный контроль; и относительно высокие темпы инфляции. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Перспективы экономической стабильности в Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития законодательной базы и политической ситуации.

Примечание 30. Условные и контрактные обязательства (продолжение)

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 проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2005 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность того, что Группа сможет отстоять свою позицию в части налогового, валютного и таможенного законодательства, является высокой. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует высокая вероятность того, что позиция Группы не сможет быть защищена, в финансовой отчетности признаны надлежащие обязательства.

Из крупных операционных компаний Группы, налоговые органы провели проверку ОАО «Охотская ГТК», ЗАО «Серебро Магадана» и ЗАО «Серебро Территории» за период до 2004 г. включительно, ЗАО «Золото Северного Урала» за период до 2005 г. включительно.

Трансфертное ценообразование. Российское законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на внесение поправки в отношении налогооблагаемого дохода при трансфертном ценообразовании и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем контролируемым операциям в случае, если разница между ценой сделки и рыночной ценой превышает 20%.

Контролируемые операции включают операции с взаимосвязанными лицами, как это определено Налоговым Кодексом РФ, и все внешнеторговые операции, как со связанными сторонами, так и с прочими контрагентами, если установленная цена отличается более чем на 20% от цен аналогичных сделок, заключенных данным налогоплательщиком в течение короткого периода времени, а также бартерные операции. Официальной инструкции по практическому применению этих правил не существует. Арбитражная практика в отношении данного вопроса противоречива.

Компании Группы эпизодически заключают сделки внутри группы на условиях, которые российские налоговые органы могут счесть нерыночными. Форма сделок и сопровождающая документация, как правило, соответствуют требованиям действующего налогового законодательства дословно и ранее не оспаривались. Однако возможно Налоговые обязательства, возникающие в результате проведения операций внутри группы, были определены в соответствии с ценами конкретных сделок. Существует потенциальная возможность, что по мере уточнения толкования правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и изменения методик, применяемых российскими налоговыми органами, такие трансфертные цены могут быть оспорены в будущем. Учитывая отсутствие подробных инструкций в существующем законодательстве РФ в области трансфертного ценообразования, влияние подобного рода не может быть надежно оценено, однако может быть значительным.

Политические условия. Операции и прибыль Компании зависят от изменений в политической, законодательной, финансовой и регулирующей областях, включая изменения в связи с защитой окружающей среды. С учетом капиталоемкого характера отрасли, Компания подвергается разного рода рискам физического ущерба. Характер и частота таких событий и явлений, связанных с этими рисками, которые в основном не покрываются страховкой, равно как их влияние на будущую деятельность и прибыль, непредсказуемы.

Обязательства по продаже. В соответствии с кредитным договором ЗАО «Золото Северного Урала» с Номос-Банком, Номос-Банк имеет преимущественное право приобретения золота, произведенного в 2005 г. компанией «Золото Северного Урала». Цена в договоре не определена.

Примечание 30. Условные и контрактные обязательства (продолжение)

В декабре 2004 г. Группа заключила трехстороннее соглашение на продажу металла со «Стандарт Банк Лондон» («СБЛ») и комиссионером ЗАО «Стандарт Банк» («ЗАО СБ»). Согласно договору о продаже, Группа должна продавать все драгоценные металлы, добытые ЗАО «Серебро Магадана» (см. Примечание 1) и ЗАО «Серебро Территории» (см. Примечание 1) СБЛ. Обязательство действует в течение периода с 1 января 2005 г. по 31 декабря 2009 г. Группа должна осуществлять поставку серебра СБЛ на следующих условиях:

- на период с 1 января 2006 г. по 31 декабря 2006 г. цены зафиксированы в пределах 6,6575-7,95 долл. США за тройскую унцию, минимальный объем продаж 280 399 кг;
- на период с 1 января 2007 г. по 31 декабря 2007 г. применяется фиксированная цена на лондонском рынке, при этом минимальная и максимальная цены определяются ежедневно в рамках 6,0-7,0 долл. США за тройскую унцию (минимальная цена) и 7,25-8,6 долл. США (максимальная цена), минимальный объем продаж 432 961 кг;
- на период с 1 января 2008 г. по 31 декабря 2009 г. применяется фиксированная цена на лондонском рынке, минимальный объем продаж 934 560 кг.

Ко всем объемам, превышающим соответствующий установленный минимум, применяется фиксированная цена на лондонском рынке драгоценных металлов в первый рабочий день после даты поставки; ко всем ценам на серебро, соответствующее Стандартам поставок товарной продукции, может применяться скидка до 0,015 долл. США за тройскую унцию (до 0,045 долл. США на серебро, не соответствующее Стандартам поставок товарной продукции).

Цены и объемы продаж золота определены следующим образом: применяется фиксированная цена на лондонском рынке; минимальный объем продаж 7 080 кг.

Выданные поручительства. По состоянию на 31 декабря 2005 г. Группой были выданы поручительства за третьих лиц: за ООО «Балтийский лизинг» перед ОАО «Промышленно-Строительный Банк» в размере 1 912 долл. США сроком до 25 июня 2006 г.; за ООО «Пресс-Инвест» перед ООО «Инстройтехком» в размере 804 долл. США сроком до 20 октября 2007 г.. Руководство Компании считает, что вероятность понести убытки по данным гарантиям крайне низка и величина обязательства, возникающего в результате и оцененного по его справедливой стоимости, ничтожна.

Капитальные обязательства, установленные лицензионным соглашением. Лицензия на право пользования недрами Хаканджинского месторождения и дополнительные соглашения налагают на ОАО «Охотская ГГК» обязательство по спонсированию проекта по развитию инфраструктуры Охотского района в сумме 500 долл. США. По состоянию на 31 декабря 2005 г. было выплачено 201 долл. США. В настоящее время обязательства ОАО «Охотская ГГК», предусмотренные лицензионным соглашением, выполнены в полном объеме.

Судебные разбирательства. В течение года Группа принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства Группы, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Вопросы охраны окружающей среды. В настоящее время в России ужесточается природоохранное законодательство и позиция государственных органов Российской Федерации относительно его соблюдения. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться значительными. При существующей системе контроля и мерах наказания за несоблюдение действующего природоохранного законодательства руководство Группы считает, что в настоящий момент не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде.

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 30. Условные и контрактные обязательства (продолжение)

Страховые полисы. Группа заключала договоры страхования имущества и активов по финансовому лизингу в общей сумме 189 728 долл. США (2004 г.: 22 474 долл. США), страхования гражданской ответственности в общей сумме 4 172 долл. США, страхования перерывов в производстве в общей сумме 115 776 долл. США

Примечание 31. События после отчетной даты

Приобретение компаний

В июне 2006 г. Компания приобрела за 2 379 долл. США у несвязанной стороны 74,17% акций ЗАО «Енисейская Горно-Геологическая Компания», владеющей лицензией на право пользования недрами с целью поиска и оценки рудного золота на участке Аненский площади. В августе 2006 г. Компания приобрела у этой несвязанной стороны остальные 25,83% этой компании за 990 долл. США.

В июне 2006 г. Компания приобрела за 19 долл. США у несвязанной стороны 85% акций ЗАО «Аурум», владеющей лицензией на право пользования недрами с целью геологического изучения и добычи золота в пределах участка Рефтинской рудной зоны.

В июле 2006 г. Компания приобрела за 74 380 долл. США у связанной стороны 30,76% акций ОАО «Охотская ГТК». В августе 2006 г. Компания приобрела еще 1,89% этой компании за 7 500 долл. США.

В июле 2006 г. Компания приобрела за 7 000 долл. США у несвязанной стороны 100% акций ООО «Ресурсы Албазино», владеющей лицензией на право пользования недрами с целью геологического изучения и добычи золота на участке Албазинский.

В августе 2006 г. Компания приобрела у несвязанной стороны 0,01% капитала в ЗАО «Золото Северного Урала» за 19 долл. США.

В августе-октябре 2006 г. Компания приобрела у несвязанной стороны 0,48% капитала в ЗАО «Серебро Территории» за 33.4 долл. США.

В октябре 2006 г. Компания приобрела у связанной стороны 2,41% капитала в ЗАО «Серебро Территории» за 10.7 долл. США.

В октябре 2006 г. Компания приобрела у связанной стороны 0,03% капитала в ЗАО «Золото Северного Урала» за 19.2 долл. США.

Создание совместного предприятия

В сентябре Компания подписала договор о создании в 2007 г. стратегического союза с несвязанной стороной. В рамках этого договора каждой стороне будет принадлежать 50% в создаваемом совместном предприятии. Компания внесет в уставный капитал совместного предприятия 50% своей доли в уставном капитале ЗАО «Енисейская Горно-Геологическая Компания» и ООО «Имитзолото».

Банковские кредиты

За период с января 2006 г. по сентябрь 2006 г. Компания выплатила 30 217 долл. США в счёт погашения основного долга по долгосрочному кредиту от «Стандарт Банк Лондон» в размере 85 071 долл. США, и 4 910 долл. США – в качестве процентов по указанному кредиту.

В феврале и марте 2006 г. Компания получила денежные средства в размере 40 000 долл. США в рамках кредитной линии на указанную сумму, открытой в ОАО «Уралсиб». Срок погашения 31 июля 2007 года. Ставка – 9,0% годовых.

В мае 2006 г. Компания погасила кредит МДМ-Банка в размере 25 000 долл. США, а также рублевый кредит указанного банка в размере 26 403 долл. США.

В апреле - июле 2006 г. Компания получила денежные средства от Сбербанка РФ на общую сумму 220 000 долл. США. Ставка 7% годовых. Сроки погашения кредитов следующие:

| | |
|------------------|--------|
| 21 августа 2006 | 5 000 |
| 18 сентября 2006 | 5 000 |
| 26 сентября 2006 | 30 000 |

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

| | |
|------------------|--------|
| 29 сентября 2006 | 70 000 |
| 26 декабря 2006 | 40 410 |
| 23 июля 2007 | 69 590 |

ОАО «МНПО «ПОЛИМЕТАЛЛ»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Примечание 31. События после отчетной даты (продолжение)

В июле-сентябре 2006 г. Компания получила денежные средства от Газпромбанка на общую сумму 100 000 долл. США. Ставка 8% годовых. Сроки погашения кредитов следующие:

| | |
|-----------------------------|--------|
| 31 июля – 31 декабря 2007 | 27 600 |
| 31 января – 31 декабря 2008 | 54 000 |
| 30 января – 27 апреля 2009 | 18 400 |

В сентябре 2006 г. Компания получила 10 000 долл. США от Альфа-банка. Срок погашения 15 декабря 2006 г., процентная ставка 8,3% годовых.