

Открытое акционерное общество «Полиметалл»

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся
31 декабря 2009 и 2008 годов

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ:	
Консолидированные балансы	3
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	4
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	5-6
Консолидированные отчеты об изменениях в собственных средствах акционеров	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-60

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Полиметалл» («ОАО «Полиметалл») и его дочерних обществ («Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, результаты её деятельности, движение денежных средств и изменение собственных средств акционеров Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ГААП США»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Группы требованиям ГААП США;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета тех стран, в которых расположены предприятия Группы;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, утверждена руководством Группы 15 апреля 2010 года:

От имени руководства:

Несис В.Н.
Генеральный директор

Черкашин С.А.
Финансовый директор

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Открытого акционерного общества «Полиметалл»

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного баланса Открытого Акционерного Общества «Полиметалл» и его дочерних предприятий («Группа») по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменении собственных средств акционеров и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты. Ответственность за подготовку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность состоит в выражении мнения в отношении достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудитов.

Наши аудиторские проверки проводились в соответствии с Общепринятыми стандартами аудита США. В соответствии с этими стандартами аудит планируется и проводится таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. От Группы не требуется проведения аудита системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности, и у нас не было задания провести такой аудит. Аудит включает рассмотрение системы внутреннего контроля за составлением финансовой отчетности в качестве основы для разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности внутреннего контроля Группы за составлением финансовой отчетности. Соответственно, в нашем заключении мы не выражаем такого мнения. Аудит также включает в себя изучение, на выборочной основе, доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытие в бухгалтерской отчетности информации о финансово-хозяйственной деятельности, оценку принципов и методов бухгалтерского учета, изучение существенных оценочных значений, применяемых руководством при подготовке бухгалтерской отчетности, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом. Мы считаем, что проведенная нами аудиторская проверка дает достаточные основания для нашего заключения.

Мы считаем, что прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, результаты её деятельности и движение денежных средств за соответствующие годы, в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета США.

Deloitte & Touche

15 апреля 2010 года

Название «Делойт» относится к «Делойт Туш Томацу», объединению фирм, являющихся отдельными и независимыми юридическими лицами, созданному в соответствии с законодательством Швейцарии (Swiss Verein). Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу» и фирм, входящих в это объединение, представлена в разделе www.deloitte.com/about

© 2009 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ

(в тысячах долларов США, за исключением количества акций и прибыли на одну акцию)

	Примечание	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		28,317	4,077
Предоплаты поставщикам		15,601	11,827
Товарно-материальные запасы и запасные части	6	284,486	196,088
Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС	7	77,323	62,718
Краткосрочные отложенные налоговые активы	8	12,833	5,627
Прочие оборотные активы	9	22,051	23,862
Итого оборотные активы		440,611	304,199
Основные средства, нетто	10	1,087,503	477,889
Гудвил	11	112,316	23,741
Инвестиции в совместные предприятия	12	17,047	18,124
Долгосрочные займы связанным сторонам	13, 32	9,715	8,214
Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС	7	7,799	13,953
Долгосрочные отложенные налоговые активы	8	30,118	17,779
Прочие внеоборотные активы		18,291	12,576
Итого внеоборотные активы		1,282,789	572,276
Итого активы		1,723,400	876,475
Обязательства и собственные средства акционеров			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	14	67,930	28,738
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	15	108,873	316,369
Задолженность по налогам и сборам		14,873	10,060
Краткосрочные отложенные налоговые обязательства	8	2,666	6,338
Краткосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	16	2,928	-
Итого краткосрочные обязательства		197,270	361,505
Условные обязательства по выплате вознаграждения	5, 29	16,389	4,523
Долгосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	16	4,857	-
Долгосрочные кредиты и займы	17	331,293	-
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	8	60,519	29,458
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников	18	43,004	26,128
Прочие долгосрочные обязательства		3,810	5,193
Производные финансовые инструменты, нетто	29	149,514	-
Итого долгосрочные обязательства		609,386	65,302
Итого обязательства		806,656	426,807
Условные обязательства	33	-	-
Собственные средства акционеров			
Акционерный капитал (2,444,000,000 разрешенных к выпуску акций номинальной стоимостью 0.2 руб. за акцию; 399,375,000 и 315,000,000 акций, выпущенных по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно; 357,924,643 и 315,000,000 акций, находящихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов, соответственно)	19	7,223	6,698
Добавочный капитал		797,418	400,122
Собственные акции, выкупленные у акционеров	19	(481)	-
Накопленный прочий совокупный убыток		(63,528)	(37,276)
Нераспределенная прибыль		176,112	80,124
Итого собственные средства акционеров		916,744	449,668
Итого обязательства и собственные средства акционеров		1,723,400	876,475

Прилагаемые консолидированные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ

(в тысячах долларов США, за исключением количества акций и прибыли на одну акцию)

	Примечание	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Выручка	21	560,737	502,731
Себестоимость	22	284,416	300,729
Валовая прибыль		276,321	202,002
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	26	52,042	90,142
Прочие операционные расходы	27	41,706	36,231
Прибыль от основной деятельности		182,573	75,629
Процентные расходы, за вычетом капитализированных процентов		32,515	20,675
Убыток от инвестиций в совместные предприятия	12	342	8,393
Убыток от погашения долга		5,873	-
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	29	41,938	-
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	29	11,431	-
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто		(7,869)	44,520
Прибыль до налога на прибыль и чрезвычайных доходов		98,343	2,041
Расход по налогу на прибыль	28	38,386	18,611
Прибыль/(убыток) до чрезвычайных доходов		59,957	(16,570)
Чрезвычайные доходы – превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	5	36,031	840
Чистая прибыль/(убыток)		95,988	(15,730)
Прибыль/(убыток) на акцию (выражено в долл. США)	19		
От обычной деятельности			
Базовая прибыль/(убыток) на акцию		0.186	(0.053)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию		0.181	(0.053)
От чрезвычайных доходов			
Базовая прибыль на акцию		0.112	0.003
Разводненная прибыль на акцию		0.109	0.003
Чистая прибыль/(убыток)			
Базовая прибыль/(убыток) на акцию		0.298	(0.050)
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию		0.290	(0.050)
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении			
Базовое		322,343,391	312,450,725
Разводненное		331,025,789	312,450,725

Прилагаемые консолидированные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США)

	Приме- чание	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль/(убыток)		95,988	(15,730)
Корректировки для приведения чистой прибыли/(убытка) к величине денежных средств от операционной деятельности:			
Чрезвычайные доходы – превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения (Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто	5	(36,031)	(840)
Амортизация и истощение		(7,869)	44,520
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	29	53,744	48,522
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения	29	41,938	-
Убыток от погашения долга	27	11,431	-
Изменение начисленных расходов по оплате труда		5,873	-
Убыток от выбытия основных средств	27	5,287	474
Увеличение обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников	18	3,401	4,624
Изменение резерва под дебиторскую задолженность, безнадежную к взысканию	27	2,895	1,357
Списание НДС, не принимаемого к вычету		2,993	1,135
Снижение стоимости товарно-материальных запасов до наименьшей из фактической или рыночной стоимости	22	2,909	-
Изменение справедливой стоимости долгосрочных займов, выданных связанным сторонам		2,622	10,583
Доходы/(расходы) по отложенному налогу на прибыль	28	928	-
Расходы на финансовый лизинг		872	(11,254)
Убыток от инвестиций в совместные предприятия	12	489	40
Расходы, связанные с реализацией опционной программы	20, 26	342	8,393
Прочие неденежные расходы		-	31,902
		857	2,654
Изменения в оборотном капитале, за исключением денежных средств:			
Предоплаты поставщикам		(3,729)	(2,811)
Товарно-материальные запасы и запасные части		(35,430)	(29,058)
Дебиторская задолженность по НДС		7,087	(22,907)
Прочие оборотные активы		3,167	(8,799)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		15,458	17,328
Задолженность по налогам и сборам		(943)	636
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		174,279	80,769
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(222,242)	(112,490)
Поступления от продажи основных средств		436	1,808
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств	5	(10,708)	(22,014)
Поступления от продажи дочерних компаний		-	55
Инвестиции в совместные предприятия		-	(27,422)
Займы, выданные третьим сторонам		(10,321)	(526)
Погашение займов, выданных третьим сторонам		9,238	-
Займы, выданные связанным сторонам		(55,022)	(4,566)
Погашение займов, выданных связанным сторонам		21,007	1,131
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(267,612)	(164,024)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

	При- меча- ние	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от краткосрочных кредитов и займов		480,306	367,256
Поступления от долгосрочных кредитов и займов		335,522	-
Погашение краткосрочных кредитов и займов и краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов		(671,806)	(424,606)
Поступления от краткосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон		473,737	-
Поступления от долгосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон		168,184	200,142
Погашение краткосрочных кредитов и займов и краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон		(750,345)	(57,681)
Поступления от выпуска акций, за вычетом понесенных затрат		87,432	-
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров		(223)	-
Поступления от выпуска акций согласно опционной программе		-	212
Платежи по финансовому лизингу		(5,118)	(2,182)
		117,689	83,141
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности			
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты		(116)	(828)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов, нетто		24,240	(942)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4,077	5,019
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		28,317	4,077
Дополнительная информация			
Проценты уплаченные		49,144	23,050
Налог на прибыль уплаченный		30,952	37,983
Неденежные инвестиционные и финансовые операции			
Приобретение основных средств (по финансовому лизингу)		10,137	-
Выпуск акций, направленных на оплату приобретений дочерних компаний	5	156,000	-
Исполнение выданного опциона на покупку акций	5	152,721	-
Инвестиции в совместные предприятия		-	3,482
Условное вознаграждение в связи с приобретением дочерних компаний	5	6	5,459

Прилагаемые консолидированные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВАХ АКЦИОНЕРОВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, за исключением количества акций)

	Приме- чание	Кол-во акций в обращении	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Накопленный прочий совокупный (убыток)/ доход	Нераспре- деленная прибыль	Итого собственные средства ОАО «Полиметалл»
Остаток на 1 января 2008 года		309,459,677	6,698	367,129	(50)	56,208	95,854	525,839
Совокупный убыток:								
Чистый убыток		-	-	-	-	-	(15,730)	(15,730)
Прочий совокупный убыток: корректировка, связанная с пересчетом валют		-	-	-	-	(93,484)	-	(93,484)
Итого совокупный убыток								(109,214)
Амортизация вознаграждения, полученного от депозитария	20, 26	-	-	929	-	-	-	929
Опционная программа вознаграждений		-	-	31,902	-	-	-	31,902
Выпуск собственных акций, выкупленных у акционеров	19	5,540,323	-	162	50	-	-	212
Остаток на 31 декабря 2008 года		315,000,000	6,698	400,122	-	(37,276)	80,124	449,668
Совокупный доход:								
Чистая прибыль		-	-	-	-	-	95,988	95,988
Прочий совокупный убыток: корректировка, связанная с пересчетом валют		-	-	-	-	(26,252)	-	(26,252)
Итого совокупный доход								69,736
Амортизация вознаграждения, полученного от депозитария		-	-	978	-	-	-	978
Выпуск акций, оплачиваемых денежными средствами	19	9,524,643	59	87,805	-	-	-	87,864
Выпуск акций, направленных на оплату приобретений	5	17,500,000	109	155,891	-	-	-	156,000
Исполнение опциона на покупку	5	15,925,000	99	152,622	-	-	-	152,721
Акции, выпущенные для дочерней компании	19	-	258	-	(258)	-	-	-
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	19	(25,000)	-	-	(223)	-	-	(223)
Остаток на 31 декабря 2009 года		357,924,643	7,223	797,418	(481)	(63,528)	176,112	916,744

Прилагаемые консолидированные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Хозяйственная деятельность

Открытое акционерное общество «Полиметалл» (далее «ОАО «Полиметалл» или «Компания») и его дочерние предприятия (далее «Группа») занимаются добычей золота, серебра и меди, а также сопутствующими видами деятельности, включая разведку месторождений, добычу и переработку руды и восстановление земель. С момента основания Группа приобрела ряд месторождений золотой и серебряной руды, начало коммерческого производства на которых требует значительных капиталовложений. Группа владеет производственными мощностями на месторождениях Воронцовское и Лунное, рудниках Дукат и Хаканджинское, месторождениях Майское и Варваринское.

Группа имеет шесть отчётных сегментов, выделенных по территориальному признаку. Все операции и активы Группы находятся на территории России и Казахстана.

Группа владеет следующими основными лицензиями на добычу полезных ископаемых: Воронцовское месторождение (Свердловская область), месторождения Лунное, Арылах, Дукат, Кубака, Гольцовое и Сопка Кварцевая (Магаданская область), Хаканджинское и Юрьевское месторождения и месторождение Албазино (Хабаровский край), месторождение Майское (Чукотский автономный округ), месторождение Варваринское (Казахстан).

Структура собственности

Открытое акционерное общество «Межрегиональное научно-производственное объединение «Полиметалл» было зарегистрировано 12 марта 1998 года в Российской Федерации. 19 декабря 2006 года Открытое акционерное общество «Межрегиональное научно-производственное объединение «Полиметалл» было переименовано в Открытое акционерное общество «Полиметалл».

До ноября 2005 года держателем контрольного пакета акций Компании являлось Закрытое акционерное общество «ИСТ» (ЗАО «ИСТ»), которое вместе со своими дочерними предприятиями формировало группу «ИСТ». В ноябре 2005 года ЗАО «ИСТ» продало свою долю в Компании Открытому акционерному обществу «Нафта Москва» (ОАО «Нафта Москва»).

В 2006 году в результате реструктуризации ОАО «Нафта Москва», Nafta Moskva (Cyprus) Limited, дочернее предприятие ОАО «Нафта Москва», стало единственным акционером Компании и оставалось им до осуществления публичного размещения акций Компании. В феврале 2007 года Компания разместила 40,000,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 рубля за акцию в форме Глобальных депозитарных расписок («ГДР») (одна ГДР представляет одну обыкновенную акцию) на Лондонской фондовой бирже, а также на Фондовой бирже «Российская Торговая Система» («РТС») и на Московской Межбанковской Валютной Бирже («ММВБ»).

В июне 2008 года компания Nafta Moskva (Cyprus) Limited продала всю свою долю в Компании (68.0%) трём сторонам: компании Powerboom Investments Limited (23.97%), конечным бенефициаром которой является Александр Несис, Pearlmoon Limited (24.82%), конечным бенефициаром которой является Петр Келлнер, и компании Vitalbond Limited (19.02%), конечным бенефициаром которой является Александр Мамут. Кроме того, на 31 декабря 2009 года компания Deutsche Bank Trust Company Americas являлась номинальным держателем 13.48% голосующих акций Компании. Ни одна другая сторона не контролировала свыше 5% голосующих акций Компании.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Хозяйственная деятельность

Открытое акционерное общество «Полиметалл» (далее «ОАО «Полиметалл» или «Компания») и его дочерние предприятия (далее «Группа») занимаются добычей золота, серебра и меди, а также сопутствующими видами деятельности, включая разведку месторождений, добычу и переработку руды и восстановление земель. С момента основания Группа приобрела ряд месторождений золотой и серебряной руды, начало коммерческого производства на которых требует значительных капиталовложений. Группа владеет производственными мощностями на месторождениях Воронцовское и Лунное, рудниках Дукат и Хаканджинское, месторождениях Майское и Варваринское.

Группа имеет шесть отчётных сегментов, выделенных по территориальному признаку. Все операции и активы Группы находятся на территории России и Казахстана.

Группа владеет следующими основными лицензиями на добычу полезных ископаемых: Воронцовское месторождение (Свердловская область), месторождения Лунное, Арылах, Дукат, Кубака, Гольцовое и Сопка Кварцевая (Магаданская область), Хаканджинское и Юрьевское месторождения и месторождение Албазино (Хабаровский край), месторождение Майское (Чукотский автономный округ), месторождение Варваринское (Казахстан).

Структура собственности

Открытое акционерное общество «Межрегиональное научно-производственное объединение «Полиметалл» было зарегистрировано 12 марта 1998 года в Российской Федерации. 19 декабря 2006 года Открытое акционерное общество «Межрегиональное научно-производственное объединение «Полиметалл» было переименовано в Открытое акционерное общество «Полиметалл».

До ноября 2005 года держателем контрольного пакета акций Компании являлось Закрытое акционерное общество «ИСТ» (ЗАО «ИСТ»), которое вместе со своими дочерними предприятиями формировало группу «ИСТ». В ноябре 2005 года ЗАО «ИСТ» продало свою долю в Компании Открытому акционерному обществу «Нафта Москва» (ОАО «Нафта Москва»).

В 2006 году в результате реструктуризации ОАО «Нафта Москва», Nafta Moskva (Cyprus) Limited, дочернее предприятие ОАО «Нафта Москва», стало единственным акционером Компании и оставалось им до осуществления публичного размещения акций Компании. В феврале 2007 года Компания разместила 40,000,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 рубля за акцию в форме Глобальных депозитарных расписок («ГДР») (одна ГДР представляет одну обыкновенную акцию) на Лондонской фондовой бирже, а также на Фондовой бирже «Российская Торговая Система» («РТС») и на Московской Межбанковской Валютной Бирже («ММВБ»).

В июне 2008 года компания Nafta Moskva (Cyprus) Limited продала всю свою долю в Компании (68.0%) трём сторонам: компании Powerboom Investments Limited (23.97%), конечным бенефициаром которой является Александр Несис, Pearlmooon Limited (24.82%), конечным бенефициаром которой является Петр Келлнер, и компании Vitalbond Limited (19.02%), конечным бенефициаром которой является Александр Мамут. Кроме того, на 31 декабря 2009 года компания Deutsche Bank Trust Company Americas являлась номинальным держателем 13.48% голосующих акций Компании. Ни одна другая сторона не контролировала свыше 5% голосующих акций Компании.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В октябре 2009 года Компания разместила 42,949,643 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 рубля каждая путем закрытой подписки (Примечание 19).

Экономическая ситуация

С конца 2008 года рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира, включая экономику Российской Федерации, характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или потребовали финансовой помощи от государства. Кредитный кризис оказал непосредственное влияние на Группу за счет увеличения стоимости привлечения капитала. Несмотря на улучшение конъюнктуры мировых рынков, наблюдавшееся в последние месяцы, процентные ставки по заимствованиям Группы в 2009 году были выше ставок, действовавших до начала кризиса. Несмотря на меры, которые могут быть предприняты правительством Российской Федерации для стабилизации ситуации, существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитных ресурсов для Группы и ее контрагентов.

Структура Группы

По состоянию на 31 декабря 2009 года Компании принадлежали следующие основные дочерние компании:

Дочерняя компания	Месторождение	Процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
ЗАО «Золото Северного Урала»	Воронцовское	100	100
ОАО «Охотская ГГК»	Хаканджинское, Юрьевское	100	100
ЗАО «Серебро Магадана»	Дукат, Лунное, Арылах	100	100
ООО ЗК «Майское»	Майское	100	-
ОАО «Омолонская золоторудная компания»	Кубака, Биркачан	100	100
ООО «Ресурсы Албазино»	Албазино	100	100
ООО «Амурский Гидрометаллургический Комбинат»	нет	100	100
ООО «Рудник Кварцевый»	Сопка Кварцевая, Дальний	100	-
АО «Варваринское»	Варваринское	100	-

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с общепринятыми стандартами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ГААП США»). Компания и ее основные дочерние предприятия зарегистрированы в Российской Федерации и Казахстане, ведут учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Положениями по бухгалтерскому учету и отчетности Российской Федерации («РСБУ») и Казахстана. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании таких бухгалтерских записей, при этом в нее внесены корректировки для достоверного представления отчетности в соответствии с ГААП США.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Новые выпущенные положения по бухгалтерскому учету

Положения по бухгалтерскому учёту, вступившие в силу в течение отчётного периода

Начиная с 30 июня 2009 года Группа применяет Кодификацию стандартов бухгалтерского учета («КСБУ») Совета по стандартам бухгалтерского учета, которая в настоящее время является единственным официальным источником общепринятых принципов бухгалтерского учета в Соединенных Штатах Америки. Кодификация изменила группировку финансовых стандартов, но не имеет целью изменить или модифицировать существующие ГААП США.

С 1 января 2008 года Группа начала применение КСБУ 820 «Определение и раскрытие информации по справедливой стоимости» («КСБУ 820»), ранее называвшегося Стандарт бухгалтерского учета № 157 «Определение справедливой стоимости», который дает определение справедливой стоимости, устанавливает правила определения справедливой стоимости, а также расширяет требования к раскрытию информации в части определения справедливой стоимости. Используя предусмотренное КСБУ 820 право на отсрочку, Группа отложила применение положений КСБУ 820 на один год в отношении всех нефинансовых активов и нефинансовых обязательств, за исключением отражаемых или раскрываемых в финансовой отчетности по справедливой стоимости на постоянной основе (по крайней мере, один раз в год). Следуя разрешенной годовой отсрочке, с 1 января 2009 года Группа начала применение КСБУ 820 в отношении нефинансовых активов и нефинансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в разовом порядке, например, активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости в случае объединения компаний; обесцененных объектов основных средств, нематериальных активов и гудвила; а также в случае принятия к учету обязательств по выводу активов из эксплуатации. Переход к применению положений КСБУ 820 не оказал существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и движение денежных средств Группы.

В апреле 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил дополнительные указания по определению и раскрытию информации о справедливой стоимости (ранее называвшиеся Мнение персонала по Стандарту бухгалтерского учета № 157-4 «Определение справедливой стоимости в условиях, когда объем и уровень активности рыночной торговли активом значительно снижены, а также определение сделок, осуществленных с нарушениями»). Новые указания подтверждают положения КСБУ 820 о том, что справедливая стоимость рассчитывается с целью определения потенциальной стоимости продажи актива в рамках сделки, осуществленной в ходе обычной деятельности (в отличие от принудительных или навязанных сделок) на момент составления финансовой отчетности в текущих рыночных условиях. В частности, подтверждается необходимость вынесения суждений для того, чтобы удостовериться, что ранее активный рынок стал неактивным, и при определении справедливой стоимости в условиях неактивного рынка. Новые указания применяются в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, завершающихся после 15 июня 2009 года. Более раннее применение допускается в отношении периодов, заканчивающихся после 15 марта 2009 года. Группа начала применять КСБУ 820 с учетом изменений начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Переход к применению КСБУ 820 не оказал существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В декабре 2007 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил КСБУ 805 «Сделки по объединению бизнеса» («КСБУ 805»), ранее называвшийся Стандарт бухгалтерского учета № 141 (пересмотренный) «Сделки по объединению бизнеса». Данный стандарт значительно меняет порядок учета сделок по объединению бизнеса и действует начиная с 1 января 2009 года в отношении всех новых сделок такого рода. Приобретения Группы после этой даты учитывались в соответствии с положениями КСБУ 805, см. дополнительную информацию в Примечании 5 («Приобретение и выбытие дочерних компаний»), включая влияние применения стандарта на финансовую отчетность Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В декабре 2007 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил КСБУ 810 «Консолидация» («КСБУ 810», ранее называвшийся Стандарт бухгалтерского учета № 160 «Отражение доли неконтролирующих акционеров в консолидированной финансовой отчетности – поправка к Бюллетеню исследований в области бухгалтерского учета № 51»). Согласно данному стандарту все компании должны отражать неконтрольные доли участия в дочерних предприятиях в качестве отдельного компонента собственного капитала в консолидированном балансе, четко указывать суммы консолидированной чистой прибыли, относящиеся к доле материнской компании и неконтрольным долям в консолидированном отчете о прибылях и убытках и раскрывать достаточный объем информации, позволяющий четко определить и разграничить доли участия материнской компании и неконтролирующих участников. Положения КСБУ 810 также устанавливают стандарты учета и отчетности по изменениям в доле участия материнской компании и оценке оставшихся вложений в уставный капитал неконтролирующих участников в случае прекращения консолидации дочернего предприятия. Данный стандарт применяется с 1 января 2009 года. Переход к применению КСБУ 810 не оказал существенного влияния на финансовое положение, результаты операций и движение денежных средств Группы.

В мае 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил КСБУ 855 «События после отчетной даты» («КСБУ 855», ранее называвшийся Стандарт бухгалтерского учета № 165 «События после отчетной даты»). Новый стандарт устанавливает правила учета и раскрытия сведений о существенных событиях, происходящих после отчетной даты, но раньше даты выпуска финансовой отчетности или даты завершения ее подготовки к выпуску. Как правило, эти события отражаются в отчетности, если они указывают на положение, которое существовало на отчетную дату, и не отражаются в отчетности, если положение возникло после отчетной даты. Раскрытие данных по существенным событиям, не отраженным в отчетности, необходимо во избежание введения пользователей финансовой отчетности в заблуждение. Данный стандарт требует раскрытие даты, до которой компания оценила события после отчетной даты, и оснований для установления этой даты, т.е. является ли она датой публикации финансовой отчетности или датой завершения подготовки отчетности к выпуску. КСБУ 855 применяется в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, завершающихся после 15 июня 2009 года.

В ноябре 2008 года Совет по стандартам бухгалтерского учета ратифицировал дополнительные указания к КСБУ 323 «Инвестиции – метод долевого участия и совместная деятельность» («КСБУ 323», ранее называвшемся Положение Специализированной рабочей группы по текущим вопросам № 08-6 «Вопросы учета инвестиций по методу долевого участия»). Группа начала применять КСБУ 323 с учетом изменений начиная с консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Переход к применению КСБУ 323 не оказал существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В январе 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Обновление стандарта бухгалтерского учета 2010-1 «Учет распределения средств в пользу акционеров, состоящих из акций и денежных средств» («ОСБУ 2010-1»), вносящий изменения в КСБУ 505 «Собственный капитал» («КСБУ 505») и КСБУ 260 «Прибыль на акцию» («КСБУ 260»). В ОСБУ 2010-1 поясняется, что доля выплат акционерам, осуществляемая в виде акций, в отношении которой они имеют право выбрать получение денежных средств или акций с потенциальным ограничением на общую сумму денежных средств, считается выпуском акций, отражаемым при расчете прибыли на акцию перспективно, а не дивидендом по акциям для целей применения КСБУ 505 и КСБУ 260. ОСБУ 2010-1 действуют в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, заканчивающихся не ранее 15 декабря 2009 года, и должны применяться ретроспективно.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Группа начала ретроспективно применять ОСБУ 2010-1 начиная с годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Переход к применению ОСБУ 2010-1 не оказал существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

В январе 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Обновление стандарта бухгалтерского учета 2010-2 «Учет и отчетность в отношении уменьшения доли собственности в дочернем предприятии – уточнение рамок действия» («ОСБУ 2010-2»), вносящий изменения в КСБУ 810 «Консолидация» («КСБУ 810»). ОСБУ 2010-2 уточняет список видов деятельности, подпадающих под действие КСБУ 810, и дает соответствующие указания. ОСБУ 2010-2 также уточняет, что в случае уменьшения доли собственности в дочернем предприятии, которое не занимается хозяйственной или некоммерческой деятельностью, организация должна сначала рассмотреть, отражена ли сущность операции в других разделах, таких как передача финансовых активов, признание выручки, обмен неденежных активов, продажа недвижимости, передача прав на пользование недрами и запасами полезных ископаемых. В отсутствие других указаний организация должна применять положения КСБУ 810. ОСБУ 2010-2 также расширяются требования к раскрытию информации по прекращению консолидации дочернего предприятия или прекращению признания группы активов в рамках КСБУ 810. ОСБУ 2010-2 действует в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, заканчивающихся не ранее 15 декабря 2009 года, и должен применяться ретроспективно начиная с первого периода применения организацией Стандарта бухгалтерского учета № 160 «Отражение неконтрольного участия в консолидированной финансовой отчетности – поправка к Бюллетеню исследований в области бухгалтерского учета № 51». Группа начала ретроспективно применять ОСБУ 2010-2 начиная с годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, т.е. с 1 января 2009 года. Переход к применению ОСБУ 2010-2 не оказал существенного влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Положения по бухгалтерскому учету, вступающие в силу в последующих периодах

В августе 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Обновление стандарта бухгалтерского учета 2009-05 «Оценка обязательств по справедливой стоимости» («ОСБУ 2009-05»), вносящий изменения в КСБУ 820 «Определение и раскрытие информации по справедливой стоимости» («КСБУ 820»). ОСБУ 2009-05 поясняет, что в обстоятельствах, когда котировка на активном рынке недоступна, при составлении отчетности организация должна использовать одну или более из следующих методик оценки: оценка исходя из котировки идентичного обязательства при продаже в качестве актива; котировки аналогичных обязательств при продаже в качестве активов или любая другая методика, соответствующая принципам КСБУ 820, например, оценка по дисконтированной стоимости. ОСБУ 2009-05 также поясняет, что при составлении отчетности организация не обязана включать отдельные исходные данные по существованию ограничения, не позволяющего передавать обязательство. ОСБУ 2009-05 вступает в силу в первом отчетном периоде (включая промежуточные периоды), начинающемся после его выпуска. Досрочное применение разрешается, если не выпускалась финансовая отчетность за предыдущий период. Группа начнет применять положения ОСБУ 2009-05 с 1 января 2010 года. Руководство Группы считает, что переход к применению ОСБУ 2009-05 не окажет существенного влияния на ее консолидированное финансовое положение и результаты операций.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В январе 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил ОСБУ 2010-6 «Повышение качества раскрытия информации об определении справедливой стоимости» («ОСБУ 2010-6»), вносящий изменения в КСБУ 820 «Определение и раскрытие информации по справедливой стоимости» («КСБУ 820»). ОСБУ 2010-6 требует отдельного раскрытия информации по любым значительным переводам между Уровнями 1 и 2 исходных данных для оценки справедливой стоимости, а также причинам таких переводов. Организация обязана также отдельно представлять информацию о приобретениях, выпуске и погашениях в свертке показателей справедливой стоимости с использованием исходных данных Уровня 3. ОСБУ 2010-6 изменяет существующие требования по раскрытию информации в части уровня детализации исходных данных и методик оценки. ОСБУ 2010-6 действует в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2009 года, за исключением раскрытия информации по деятельности, касающейся оценки справедливой стоимости Уровня 3, относящегося к промежуточным и годовым периодам, начинающимся после 15 декабря 2010 года. Группа начнет применять ОСБУ 2010-6 с 1 января 2010 года, за исключением раскрытия информации о деятельности, касающейся оценки справедливой стоимости Уровня 3, которое будет проводиться начиная с 1 января 2011 года. Руководство Группы считает, что переход к применению ОСБУ 2010-6 не окажет существенного влияния на ее консолидированное финансовое положение и результаты операций.

Использование оценок

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с ГААП США требует от руководства Группы выработки расчетных оценок и предположений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и затрат, а также представление условных обязательств. Значимые области, требующие применения оценок руководства, включают оценку запасов полезных ископаемых, обязательств по выводу месторождений из эксплуатации, восстановлению земель и охране окружающей среды, оценку скорости отбора породы для процесса кучного выщелачивания, оценку стоимости товарно-материальных запасов, обесценения активов и величины оценочных резервов в отношении отложенных налоговых требований. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Валюта отчетности и функциональная валюта

Функциональная валюта определяется для каждого из предприятий Группы отдельно. Для всех российских компаний функциональной валютой является российский рубль. Функциональной валютой компании Группы, расположенной в Казахстане, является казахский тенге. Доллар США был выбран валютой для целей представления финансовой отчетности Группы в соответствии с ГААП США.

В результате, операции и остатки в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности были переведены в доллары США в соответствии с применимыми положениями КСБУ 830 «Вопросы перевода иностранных валют». Соответственно, активы и обязательства были переведены по курсам валют на конец периода. Доходы, расходы, прибыли и убытки были конвертированы по среднему курсу за период. Курсовые разницы в результате применения этих обменных курсов были включены в качестве отдельной составляющей собственных средств акционеров.

Операции в иностранной валюте (валюте, отличной от функциональной валюты компаний) были приведены по официальному курсу, действовавшему на дату совершения операции. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, были отражены в функциональной валюте компаний Группы по курсу, действовавшему на отчетную дату.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

На отчетную дату использовались следующие обменные курсы:

	<u>31 декабря 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Российский рубль/1 доллар США	30.24	29.38
Средний обменный курс за год, российский рубль/ 1 доллар США	31.72	24.85
Казахский тенге/1 доллар США	148.36	-
Средний обменный курс за период с 30 октября 2009 года по 31 декабря 2009 года, казахский тенге/ 1 доллар США	149.21	-

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя результаты деятельности всех компаний, в которых Компания прямо или косвенно контролирует более 50 процентов голосующих акций, и всех компаний с переменной долей владения, в которых Компания или дочернее предприятие, входящее в Группу, является основным бенефициаром.

Все операции между предприятиями Группы и соответствующие остатки в расчетах были исключены из консолидированной отчетности.

Приобретения предприятий

Приобретение предприятий от третьих сторон учитывается по методу покупки. Согласно этому методу цена приобретения распределяется между приобретёнными активами и обязательствами на основе их справедливой стоимости на момент приобретения. Превышение цены приобретения над справедливой стоимостью приобретённых идентифицируемых активов и обязательств представляет собой гудвил. Вследствие применения КСБУ 805 превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения признается в составе прибыли на дату приобретения. До 1 января 2009 года превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью приобретения уменьшало чистую справедливую стоимость идентифицированных активов, а остаток признавался в составе прибыли на дату приобретения. Финансовые результаты операций приобретённых от третьих сторон предприятий включаются в финансовые результаты Группы начиная с даты приобретения.

Приобретение компаний под общим контролем учитывается по методу переноса остаточной стоимости, что приводит к объединению первоначальной балансовой стоимости активов и обязательств приобретенной компании со стоимостью аналогичных объектов Группы. Первоначальная консолидированная отчётность Группы ретроспективно скорректирована, с тем чтобы отразить эффект приобретения за весь период, в течение которого предприятия находились под общим контролем. Любая разница между ценой приобретения и чистыми приобретёнными активами отражается в составе собственных средств акционеров.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Инвестиции в совместные предприятия, зарегистрированные в качестве отдельных компаний

Совместное предприятие представляет собой предприятие, в котором Группа имеет долгосрочные капиталовложения и которое совместно контролируется Группой и одним или более внешним партнером по совместному предприятию на основе договорных отношений, которые обеспечивают единогласное принятие решений в области стратегической, финансовой и операционной политики, регулирующей деятельность совместного предприятия, всеми участниками, разделяющими контроль.

Инвестиции в *зарегистрированные в качестве отдельных компаний* совместные предприятия учитываются с использованием метода долевого участия. Первоначальные инвестиции в такие предприятия отражаются по фактической стоимости. После приобретения доля Группы в прибылях и убытках в таких совместных предприятиях отражается в отчете о прибылях и убытках в качестве прибыли по объекту инвестиций, учитываемому по методу долевого участия. Балансовая стоимость инвестиций в *зарегистрированные в качестве отдельных компаний* совместные предприятия корректируется для отражения всех совокупных изменений в капитале объекта инвестирования после приобретения.

Балансовая стоимость учитываемых по методу долевого участия инвестиций в совместные предприятия, *зарегистрированные в качестве отдельных компаний*, оценивается на предмет обесценения, когда условия указывают, что снижение справедливой стоимости ниже балансовой стоимости носит не временный характер, или, по крайней мере, раз в год. Если указанное обесценение существует, балансовая стоимость инвестиций Группы в данные предприятия списывается до их справедливой стоимости.

Обесценение активов

Группа оценивает предназначенные для использования долгосрочные активы на предмет обесценения в случае, если вследствие возникновения определённых событий или обстоятельств их балансовая стоимость не может быть возмещена. Если сумма ожидаемых недисконтированных денежных потоков меньше балансовой стоимости соответствующих активов, считается, что активы подверглись обесценению. Соответствующий убыток от обесценения оценивается путём сравнения ожидаемых дисконтированных денежных потоков с балансовой стоимостью актива.

Каждое отдельное эксплуатируемое месторождение не может представлять собой типичное предприятие, функционирование которого планируется в течение неограниченного времени, поскольку его ресурсы имеют ограниченный срок полезного использования. Отнесение гудвила к отдельному эксплуатируемому месторождению приведет, в конечном счёте, к его обесценению вследствие исчерпания запасов данной учётной единицы. В соответствии с положениями КСБУ 350 «Нематериальные активы – гудвил и прочие» («КСБУ 350») Группа проводит анализ гудвила на предмет обесценения, по крайней мере, ежегодно, а также в случае наступления событий или изменений обстоятельств, из которых следует, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена.

В соответствии с КСБУ 350 анализ гудвила на предмет обесценения осуществляется путём сравнения балансовой стоимости чистых активов каждого учётного подразделения (в том числе, относящегося к нему гудвила) со справедливой стоимостью этих чистых активов. Справедливая стоимость будущих потоков денежных средств рассчитывается руководством на основе дисконтирования денежных потоков, которые предполагается получить от каждого учётного подразделения, представляющего собой индивидуальное месторождение или фабрику по переработке.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Если балансовая стоимость учётного подразделения превышает его справедливую стоимость, тогда выполняется второй этап анализа, на котором часть справедливой стоимости, которая относится к гудвилу учётного подразделения, сравнивается с его балансовой стоимостью. Группа отражает обесценение гудвила в сумме, на которую балансовая стоимость гудвила превышает его справедливую стоимость. По оценке Группы, за отчётные периоды, информация по которым представлена в данной финансовой отчётности, убытков от обесценения гудвила не было.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Товарно-материальные запасы и запасные части

Товарно-материальные запасы, в том числе металлы в процессе обработки, золотосодержащий сплав (Дорэ), запасы добытой руды, запасные части и расходные материалы оцениваются по наименьшей из двух величин – фактической себестоимости или рыночной стоимости. Фактическая себестоимость определяется как сумма прямых и косвенных затрат и издержек, понесенных в целях приведения товарно-материальных запасов в их текущее состояние и доставки к месту их нахождения. Часть медленно оборачивающихся расходных материалов и запасных частей, реализация которых обоснованно не ожидается в течение одного года, но которые могут быть реализованы в будущих периодах, классифицируется в составе долгосрочных активов в балансе Группы.

Металлы в процессе обработки и сплав Дорэ оцениваются по средней производственной себестоимости на соответствующей стадии производства. Запасы добытой руды оцениваются по скользящей средней стоимости добычи руды. Запасные части и расходные материалы оцениваются по средневзвешенной себестоимости. Готовая металлопродукция оценивается по удельной производственной себестоимости.

Неликвидные товарно-материальные запасы списываются полностью.

Финансовые инструменты

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. Непроизводные финансовые инструменты, отражаемые на балансе Группы, включают денежные средства и остатки на счетах в банках, инвестиции и займы выданные, дебиторскую и кредиторскую задолженность, обязательства по погашению кредитов и займов и условные обязательства по выплате вознаграждения.

Чистая балансовая стоимость денежных средств, остатков на счетах в банках, краткосрочной задолженности по займам выданным, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно равна справедливой стоимости этих инструментов в связи с коротким сроком их погашения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Долгосрочные финансовые инструменты состоят в основном из долгосрочных инвестиций и займов выданных, а также долгосрочных обязательств по кредитам и займам и оцениваются по амортизированной стоимости. Руководство периодически оценивает возможность реализации балансовой стоимости инвестиций и в случае необходимости создает резерв в отношении инвестиций и займов выданных, которые считаются нереальными к взысканию.

Условное обязательство по выплате вознаграждения отражается по справедливой стоимости. Прибыли или убытки в связи с изменением справедливой стоимости данного обязательства отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании различной рыночной информации, а также с помощью иных применимых методов оценки. Однако при применении методик оценки для интерпретации рыночных данных и для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требуется использование субъективных допущений. Соответственно, представленные в отчетности оценки могут отличаться от величин, которые Группа сможет получить на рынке.

Производные финансовые инструменты

КСБУ 815 «Производные финансовые инструменты и хеджирование» устанавливает правила ведения бухгалтерского учёта и подготовки отчётности по производным финансовым инструментам, в том числе по некоторым производным инструментам, встроенным в состав других контрактов, а также по операциям хеджирования.

КСБУ 815 требует от предприятия отражать все производные финансовые инструменты в составе активов или обязательств баланса и учитывать их по справедливой стоимости. Производный финансовый инструмент с положительной справедливой стоимостью признается в качестве финансового актива, в то время как производный финансовый инструмент с отрицательной справедливой стоимостью признается в качестве финансового обязательства. Справедливая стоимость таких финансовых активов и обязательств подвергается переоценке на каждую отчетную дату. Группа не применяет учет хеджирования в отношении каких-либо из своих производных финансовых инструментов, и соответственно, возникающие в результате прибыли или убытки сразу же отражаются в отчете о прибылях и убытках.

КСБУ 815 предусматривает, что стандартные договоры на покупку и продажу, оформленные должным образом, не отражаются в балансе. Стандартные договоры на покупку и продажу представляют собой договоры, предметом покупки или продажи по которым не являются финансовые или производные финансовые инструменты, и поставка осуществляется в количествах, предназначенных для использования или продажи предмета контракта предприятием, составляющим отчетность, в течение разумного периода времени в ходе его обычной деятельности. Для применения исключения по стандартным договорам покупки и продажи необходимо, чтобы с момента совершения сделки и в течение всего срока действия этот контракт не предусматривал возможности расчёта взаимозачётом, а завершился реальной поставкой предмета контракта. За исключением форвардных контрактов купли-продажи по АО «Варваринское» (Примечание 30), форвардные контракты Группы на продажу оформляются как стандартные договоры покупки и продажи.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Основные средства

Основные средства Группы состоят из активов, напрямую связанных с добычей и переработкой руды, и включают в себя капитальные затраты по разработке месторождения, приобретению или строительству основных средств и 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, относящиеся к стоимости приобретения или строительству основных средств, капитализируются на основе общей процентной ставки по кредитам в составе стоимости актива в течение этапа строительства. Такие затраты капитализируются в течение периода, когда актив приобретается или строится и производится заимствования. Капитализация прекращается в случаях, когда строительство в целом завершено или приостанавливается на длительный период. Все прочие проценты относятся на затраты по мере их возникновения. Прибыли или убытки от выбытия активов относятся на счет прибылей и убытков в периоде, в котором произошло выбытие.

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

В соответствии с КСБУ 330 «Товарно-материальные запасы», подраздел 330-930 «Добывающая деятельность – Добыча полезных ископаемых», расходы на вскрышу после начала производства относятся на стоимость добытых полезных ископаемых по методу калькуляции себестоимости с полным распределением затрат и отражаются в качестве компонента товарно-материальных запасов, признаваемого в составе себестоимости реализации в том же периоде, что и выручка от реализации продукции.

Активы, полученные в аренду, удовлетворяющие определению капитального лизинга, капитализируются; они оцениваются по наименьшей из величин: справедливой стоимости актива и чистой приведенной стоимости общих минимальных будущих лизинговых платежей. Соответствующая часть лизинговых платежей отражается как обязательства. Амортизация капитализированных основных средств, находящихся в лизинге, связанных с добычей руды, рассчитывается по методу единицы произведённой продукции или в течение срока аренды, в том случае, если этот срок менее продолжительный.

Амортизация и истощение основных средств, связанных с добычей и переработкой руды, рассчитываются с использованием метода единицы произведённой продукции, исходя из соотношения фактического производства за период и общего количества доказанных и вероятных запасов. В отношении тех объектов основных средств, где имеется предположение о том, что срок их полезной службы будет меньше срока эксплуатации месторождения, применяется метод амортизации по сроку полезного использования объекта.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Начисление амортизации активов, не относящихся к горно-металлургическому производству, рассчитываются линейным методом в течение сроков полезного использования активов по следующим годовым ставкам:

Машины и оборудование	1 год -20 лет;
Транспорт и прочие основные средства:	1 год -10 лет.

Незавершенное строительство включает в себя расходы, непосредственно связанные с разработкой рудников, строительством зданий, созданием инфраструктуры, перерабатывающих заводов, машин и оборудования. В стоимость незавершенного капитального строительства также включаются расходы по финансированию, капитализируемые в течение периода разработки и строительства, в случае, когда оно финансируется за счет заемных средств. Начисление амортизации на эти активы начинается, когда они передаются в эксплуатацию.

Пенсионные обязательства

Группа выплачивает обязательные взносы в государственные социальные фонды, включая Пенсионный фонд Российской Федерации, которые относятся на расходы по мере их начисления. За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, Группа выплатила 15,329 и 14,923 долл. США соответственно.

Восстановление земель и закрытие рудников

Группа учитывает обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников в соответствии с КСБУ 450 «Условные события». При первоначальном признании обязательства Группа капитализирует затраты путем увеличения балансовой стоимости соответствующих долгосрочных активов. Со временем это обязательство доводится до своей текущей стоимости в конце каждого периода, и сумма его увеличения отражается в составе себестоимости. Капитализированные затраты амортизируются в течение срока службы рудника или срока полезного использования соответствующего актива.

Налог на прибыль

Группа отражает обязательства по налогу на прибыль с использованием балансового метода учёта обязательств согласно КСБУ 740 «Налог на прибыль». Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении будущих налоговых последствий существующих различий между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и их налогооблагаемой базой. Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль учитываются на основе установленных ставок налогообложения за периоды, в которых эти временные разницы, по ожиданиям, изменятся. В отношении отложенных налоговых активов, реализация которых признана маловероятной, создаются оценочные резервы.

В ходе своей обычной деятельности Группа подвергается проверкам налоговыми органами на территории Российской Федерации и Казахстана. Межрайонные инспекции Федеральной налоговой службы Министерства финансов Российской Федерации («МИФНС») и Налоговый комитет Министерства финансов Казахстана («НК МФК») начали изучение налоговых деклараций Группы за 2006-2007 годы. На 31 декабря 2009 года МИФНС и НК МФК не предложили существенных корректировок.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Неопределённая налоговая позиция отражается в финансовой отчётности как позиция, которая в случае проверки налоговыми органами с большой долей вероятности останется неизменной, исходя из технических аспектов этой позиции. Оценка налоговой выгоды, признаваемой в финансовой отчётности, осуществляется на основе наибольшей суммы налоговой выгоды, которая, по мнению руководства, будет реализована более чем на 50% исходя из оценки совокупной вероятности возможного развития событий.

Признание доходов

Продажа золота и серебра в слитках

Группа получает доход, главным образом, от продажи золота и серебра в слитках, а также медно-золотого концентрата, который учитывается по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, за вычетом скидок.

Признание продажи происходит в момент передачи всех существенных рисков и выгод, связанных с владением активом. Это обычно происходит, когда право собственности и связанные риски перешли к покупателю и товар был ему доставлен. Выручка признаётся в консолидированном отчёте о прибылях и убытках за вычетом НДС.

Группа продаёт золото и серебро в слитках банкам на основе долгосрочных договоров. Цена продаж в соответствии с договором может изменяться на основе цены «спот» Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов или быть фиксированной.

Продажа медно-золотого концентрата

Медно-золотой концентрат продается АО «Варваринское» на условиях определения окончательных цен на основе рыночных котировок в периоде, следующем за датой продажи. Доход от продаж медно-золотого концентрата признаётся при наличии убедительного подтверждения того, что соглашение заключено, поставка была совершена, цена является фиксированной или определяемой, не осталось невыполненных обязательств и получение суммы высоковероятно. Продажа концентрата первоначально отражается на основе форвардных цен на ожидаемую дату итоговых расчетов. Выручка от продажи медно-золотого концентрата, цена на который определяется предварительно, отражается на дату поставки, за вычетом платежей за аффинаж и обработку, на основании форвардной цены Лондонской биржи металлов на ожидаемую дату итоговых расчетов, скорректированной с учетом конкретных условий соответствующего соглашения. До момента итоговых расчетов производится корректировка выручки с целью учета изменения объема металлов при получении новой информации и данных пробирного анализа.

В договорах о продаже медно-золотого концентрата Группы на основе предварительного ценообразования содержится встроенный производный инструмент, который должен отделяться от основного контракта для целей бухгалтерского учета. Основным контрактом является сумма к получению за продажу концентрата по форвардной биржевой цене на момент продажи. Встроенный производный инструмент, не отвечающий критериям учета в качестве операции хеджирования, переоценивается по рыночной стоимости через выручку в каждом периоде до момента итоговых расчетов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Опционная программа вознаграждений

В 2007 году Совет директоров Группы предоставил некоторым сотрудникам опционы на акции (Примечание 20). Группа ведет учет выплат, определяемых на основе рыночной стоимости акций, в соответствии с требованиями КСБУ 718 «Вознаграждение – вознаграждение в виде акций» («КСБУ 718»). В соответствии с КСБУ 718 компании должны производить учёт опционной программы вознаграждений сотрудникам в сумме, равной справедливой стоимости этих опционов на дату их предоставления.

Справедливая стоимость выплат в форме опционов на акции рассчитывается на дату выдачи при помощи модели определения цены опционов Блэка-Шоулза-Мерттона. Для вознаграждений, оплаченных капиталом, справедливая стоимость определяется с использованием модели Блэка-Шоулза-Мерттона и относится на затраты равномерно в течение периода, в котором участники программы получают право на вознаграждение по опционам с учетом предварительной оценки Группы о количестве опционов, права на которые в конечном итоге будут использованы.

Справедливая стоимость предоставленных опционов отражается в качестве расходов на выплату вознаграждения персоналу с соответствующим увеличением добавочного капитала в течение периода закрепления права на вознаграждение. Поступления за вычетом связанных операционных издержек относятся на уставный капитал (номинальная стоимость) и добавочный капитал при исполнении опциона.

Совокупный доход/(убыток)

Совокупный доход/(убыток) включает все изменения собственных средств акционеров, за исключением тех, которые произошли вследствие операций с акционерами. Совокупный доход/(убыток) включает чистую прибыль/(убыток) и прочий совокупный доход/(убыток), который для Группы представляет собой результат от пересчёта валют.

4. ИЗМЕНЕНИЕ КЛАССИФИКАЦИИ

Определенная сравнительная информация, представленная в консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2008 года и консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была реклассифицирована с целью приведения ее в соответствие с формой представления отчетности за 2009 год. После изучения соответствующей количественной и качественной информации Группа пришла к выводу, что такое изменение классификации не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

	<u>До реклас- сификации</u>		<u>После реклас- сификации</u>	<u>Разница</u>
Основные средства, нетто	484,134	(а)	477,889	(6,245)
Товарно-материальные запасы	202,419	(а)	196,088	(6,331)
Прочие внеоборотные активы	-	(а)	12,576	12,576
Краткосрочные отложенные налоговые активы	11,758	(б)	5,627	(6,131)
Долгосрочные отложенные налоговые активы	11,648	(б)	17,779	6,131
				<u>-</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

- (а) В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, некоторые расходные материалы и запасные части, не предназначенные для использования в течение года (находящиеся в стратегическом запасе в отдаленных регионах) были классифицированы в качестве незавершенного строительства и товарно-материальных запасов. В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, эти суммы (12,576 долл. США) были реклассифицированы в состав прочих внеоборотных активов.
- (б) В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, отложенные налоговые активы, начисленные в отношении обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников, а также условному обязательству по выплате вознаграждения были классифицированы в качестве краткосрочных отложенных налоговых активов. В консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, эти суммы (6,131 долл. США) были реклассифицированы в состав долгосрочных отложенных налоговых активов.

Данные реклассификации не оказали влияния на показатели прибыли Группы за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, или собственных средств акционеров по состоянию на 31 декабря 2008 года.

5. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

ОАО «Омолонская золоторудная компания»

В январе 2008 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Kinam Magadan Gold Corporation, 98.1% акций ОАО «Омолонская золоторудная компания» («ОЗРК»). ОЗРК имеет четыре лицензии на право пользования недрами на территории золоторудного месторождения Кубака, расположенного в Магаданской области. Группа выплатила денежное вознаграждение в размере 15,000 долл. США, в том числе оплатила акции в размере 0.001 долл. США и обязательства ОЗРК в размере 15,000 долл. США. Кроме того, Группа приняла на себя обязательства по бессрочным отложенным выплатам в размере 2% от выручки от продажи добытых на территории данного месторождения полезных ископаемых. Максимальный объем и сроки таких бессрочных отложенных выплат по результатам добычи, продажи или иного выбытия золота в будущем не установлены. На момент приобретения Группа признала условное обязательство по оценочной стоимости в размере 5,459 долл. США.

В марте 2008 года Группа приобрела у Российского фонда федерального имущества оставшиеся 1.9% акций ОАО «Омолонская золоторудная компания» за 811 долл. США.

Данное приобретение было учтено по методу покупки следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Долгосрочные отложенные налоговые активы	17,461
Прочие оборотные активы	16,146
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 18)	(9,582)
Краткосрочные отложенные налоговые обязательства	(1,875)
Прочие обязательства	(15,040)
Приобретённые чистые активы	7,110
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	15,811
Условное обязательство по выплате вознаграждения	5,459
Задолженность по операциям внутри Группы	(15,000)
Чрезвычайные доходы	840

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения связано, в основном, с выгодной позицией Компании в переговорах, обусловленной ограничениями процесса продажи по времени и неспособностью Kinat Magadan Gold Corporation погасить свои долги. Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над суммой уплаченного вознаграждения было отнесено на уменьшение балансовой стоимости приобретенных основных средств и прав пользования недрами. После сокращения стоимости данных активов до нуля оставшееся превышение в размере 840 долл. США было признано в качестве чрезвычайных доходов в отчете о прибылях и убытках.

ООО ЗК «Майское»

28 апреля 2009 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Highland Gold Mining Limited, 9% акций ООО «Золоторудная компания «Майское» (ЗК «Майское»). ЗК «Майское» имеет лицензию на право пользования недрами на территории золоторудного месторождения Майское, расположенного в Чукотском автономном округе. Группа уплатила вознаграждение в размере 14 долл. США. Оставшиеся 91% акций ЗК «Майское» были одновременно приобретены четырьмя российскими частными компаниями («Покупатели акций»), не связанными с Группой, за 137 долл. США.

27 апреля 2009 года Компания и Покупатели акций заключили юридически обязывающее соглашение («Соглашение»), по которому:

- (а) Компания и Покупатели акций согласились рекапитализировать ЗК «Майское» путем вложения в уставный капитал ЗК «Майское» 104,852 долл. США пропорционально своим долям владения (т.е. Компания согласилась вложить для целей рекапитализации 9,437 долл. США, а Покупатели акций – 95,415 долл. США).
- (б) Компания согласилась при условии получения необходимых нормативных согласований приобрести 91% акций ЗК «Майское» за денежное вознаграждение в размере 95,550 долл. США или в обмен на передачу 15,925,000 обыкновенных акций Компании плюс рекапитализационная корректировка в виде денежных средств (см. п. (в) ниже). Покупатели акций обладали правом выбора способа расчетов (т.е. денежные средства или акции Компании).
- (в) На общую сумму средств, вложенных Покупателями акций согласно условиям сделки, ежегодно начислялось 14%. Данная сумма прибавлялась к сумме вознаграждения в качестве рекапитализационной корректировки, уплачиваемой Компанией в виде денежных средств на момент завершения сделки.

Группа определила, что на 28 апреля 2009 года первоначальное приобретение 9% акций ЗК «Майское» отвечало определению организации с переменным участием. Условия, представленные в п. (б) выше, представляют собой опцион на покупку (Примечание 29), встроенный в Соглашение. Компания является основным бенефициаром ЗК «Майское» в результате наличия письменного опциона на покупку 91% акций, принадлежащих Покупателям акций, и соответственно, консолидировала ЗК «Майское» начиная с 28 апреля 2009 года.

Опцион на покупку был учтен по справедливой стоимости и включен в стоимость вознаграждения по первоначальной справедливой стоимости. Последующие изменения справедливой стоимости были отражены в качестве «Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов» в отчете о прибылях и убытках.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

27 октября 2009 года, после получения необходимых согласований, Группа завершила приобретение 100% акций ЗК «Майское». Группа и Покупатели акций подписали юридически обязывающее дополнение к Соглашению, по которому Покупатели акций выбирают получение 15,925,000 обыкновенных акций ОАО «Полиметалл» в обмен на 91% акций ЗК «Майское» (Примечание 19).

Данное приобретение было учтено по методу покупки следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Машины и оборудование	18,860
Незавершенное строительство	16,099
Долгосрочные отложенные налоговые активы	15,266
Права пользования недрами	9,540
Товарно-материальные запасы и запасные части	29,210
Налоги к возмещению	8,157
Краткосрочные отложенные налоговые активы	1,243
Краткосрочные кредиты и займы	(80,000)
Долгосрочные кредиты и займы	(24,852)
Прочие обязательства, нетто	(3,489)
Приобретенные чистые обязательства	(9,966)
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	14
Выданный опцион на покупку (Примечание 29)	11,460
Обязательства перед Покупателями акций	137
Гудвил	21,577

Гудвил в основном относится к ожидаемому получению синергетического эффекта в связи с приобретением и не был отнесен к какому-либо отчетному сегменту. Гудвил не признается в качестве расхода для целей налогообложения.

Приобретение ЗК «Майское» принесло чистый убыток в размере приблизительно 7,921 долл. США за период с 28 апреля по 31 декабря 2009 года. В настоящее время ЗК «Майское» находится на этапе развития и не получает выручки.

АО «Варваринское»

В октябре 2009 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Orsu Metals Corporation, 100% акций компании Three K Exploration and Mining Limited («Three K»), которой принадлежит АО «Варваринское» в Казахстане («Варваринское»). Группа приобрела Варваринское в связи с тем, что ему принадлежит лицензия на право пользования недрами Варваринского золото-медного месторождения, расположенного в Казахстане. По условиям договора купли-продажи Группа приобрела акции за денежное вознаграждение в размере 8,000 долл. США и условное вознаграждение в размере до 12,000 долл. США (приблизительной справедливой стоимостью 6 долл. США на дату приобретения), рассчитанное по формуле, в которой опубликованные будущие цены золота и меди сравниваются с ценой исполнения заключенных форвардных контрактов на покупку золота (Примечание 30) и с ценой фиксинга меди, опубликованной Лондонской биржей металлов на дату заключения указанных выше форвардных контрактов на покупку золота. Затраты, связанные с приобретением, составили 1,496 долл. США и были включены в состав прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

До момента приобретения Three K и Варваринское имели определенные долговые и хеджинговые обязательства перед синдикатом банков, включающего Investec Bank Ltd, Investec Bank Plc, Nedbank Limited и Natixis Bank (далее совместно «Синдикат банков»). В частности:

- (а) Долговые обязательства в сумме 85,660 долл. США (Примечание 17); и
- (б) Форвардный контракт на продажу золота с фиксированной ценой (Примечание 30) на основе ожидаемого объема производства золота на Варваринском месторождении. Контракт предусматривает продажу 320,160 унций золота по фиксированной форвардной цене 574.25 долл. США за унцию и имеет ежемесячные даты исполнения с ноября 2009 года по апрель 2014 года.

В существующую программу хеджирования были внесены изменения, позволяющие Three K заключить сделки противоположной направленности в отношении форвардного контракта на продажу золота по фиксированной цене. В результате в октябре 2009 года Группа заключила форвардный контракт на покупку золота по фиксированной цене 1,129.65 долл. США за унцию, на тот же объем и с теми же ежемесячными сроками исполнения, как и указанный выше форвардный контракт на продажу золота (Примечание 30). Форвардный контракт на покупку золота заключен с целью застраховать убытки по существующему форвардному контракту на продажу золота.

В результате исполнения встречной сделки Группа обязана будет уплачивать чистую разницу между встречными требованиями и обязательствами на каждую дату исполнения контракта (на конец каждого месяца в течение периода с 30 сентября 2009 года по 30 апреля 2014 года). Если какая-либо сумма разницы не будет уплачена на соответствующую дату исполнения, на нее будут начисляться проценты в размере 3-месячной ставки LIBOR плюс 3%, и она должна быть погашена 31 декабря 2013 года (35% от всей суммы задолженности, накопленной к данному моменту) и 31 декабря 2014 года (остаток суммы к исполнению и все проценты, начисленные к данному моменту). Кроме того, ко всем свободным денежным потокам, создаваемым Варваринским до полного погашения всех обязательств, будет применяться механизм автоматического списания.

Группа предоставила Синдикату банков корпоративное поручительство в размере 90,000 долл. США, которое может быть использовано в определенных ограниченных обстоятельствах.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Распределение цены приобретения не было закончено на дату составления данной консолидированной финансовой отчетности. Оно будет закончено в 2010 году после завершения оценки прав пользования недрами и определения суммы отложенных налогов. Предварительное распределение цены приобретения представлено следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства приняты на дату приобретения

Основные средства	137,213
Права пользования недрами	8,990
Долгосрочные отложенные налоговые активы	2,993
Товарно-материальные запасы и запасные части	27,833
Дебиторская задолженность по НДС	8,236
Краткосрочные отложенные налоговые активы	5,149
Денежные средства и их эквиваленты	4,339
Прочие активы, нетто	882
Производные финансовые инструменты, нетто	(157,199)
Долгосрочные кредиты и займы	(76,314)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(10,342)
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 18)	(9,197)
Приобретенные чистые обязательства	(57,417)
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	8,000
Условное обязательство по выплате вознаграждения	6
Гудвил	65,423

Гудвил, возникший в результате объединения компаний, связан с тем, что в сумму уплаченного вознаграждения включены суммы, связанные с выгодами за счет ожидаемого роста выручки и бизнеса в результате улучшения конкурентной позиции Группы при приобретении новых лицензий в регионе. Гудвил, относящийся к приобретению, был отнесен на сегмент Казахстана. Он не относится к расходам, учитываемым для целей налогообложения.

Приобретение Варваринского принесло выручку в размере приблизительно 21,981 долл. США и чистую прибыль в размере 1,109 долл. США за период с 30 октября по 31 декабря 2009 года.

ООО «Рудник Кварцевый»

В апреле 2009 года Компания подписала предварительный меморандум о взаимопонимании с четырьмя российскими частными компаниями, не являющимися связанными сторонами, в соответствии с которым Компания может приобрести 100% акций ООО «Рудник Кварцевый» («Рудник Кварцевый») за вознаграждение в размере 10,000,000 обыкновенных акций Компании. Рудник Кварцевый является держателем лицензии на добычу золота и серебра на месторождении Сопка Кварцевая и владеет 100% акций ООО «Внешстройгрупп», имеющего лицензию на добычу золота и серебра на месторождении Дальний. Оба месторождения расположены в Северо-Эвенском районе Магаданской области. Помимо лицензионных участков, Рудник Кварцевый располагает горнодобывающим оборудованием и инфраструктурой на территории месторождения Сопка Кварцевая. Группа намеревается поставлять руду, добытую на Руднике Кварцевый, на один из своих перерабатывающих заводов в Магаданской области.

В октябре 2009 года Группа приобрела 100% акций Рудника Кварцевый у четырех российских частных компаний за денежное вознаграждение в размере 3,391 долл. США и в обмен на передачу 10,000,000 обыкновенных акций Компании (Примечание 19), оцениваемых на дату сделки в 90,600 долл. США.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Данное приобретение было учтено по методу покупки. Распределение цены приобретения не было закончено на дату составления данной консолидированной финансовой отчетности. Оно будет закончено в 2010 году после завершения оценки прав пользования недрами и определения суммы отложенных налогов. Предварительное распределение цены приобретения представлено следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Права пользования недрами	110,000
Основные средства	34,675
Товарно-материальные запасы и запасные части	10,425
Инвестиции	7,429
Прочие активы, нетто	5,566
Долгосрочные кредиты и займы	(19,651)
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(17,059)
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 18)	(1,363)
Приобретенные чистые активы	130,022
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	3,391
Вознаграждение, уплаченное акциями	90,600
Чрезвычайные доходы	36,031

Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения в размере 36,031 долл. США связано в основном с выгодной позицией Компании в переговорах, обусловленной тем, что Группа является единственным владельцем мощностей по переработке руды в данном регионе.

Приобретение Рудника Кварцевый принесло чистый убыток в размере приблизительно 1,838 долл. США за период с 12 октября 2009 года по 31 декабря 2009 года. В настоящее время на Руднике Кварцевом только начался процесс добычи руды, каких-либо доходов Рудник Кварцевый не получает.

ЗАО «Артель старателей «Аякс»

В январе 2009 года Группа приобрела акции ЗАО «Артель старателей «Аякс» («Аякс») в количестве 4,166 штук (10.39%) у Silver Star Ltd., дочерней компании несвязанной стороны Ovoca Gold Plc за денежное вознаграждение в размере 3,926 долл. США. Аякс владеет лицензией на разведку и освоение месторождения серебра Гольцовое, расположенного на территории Магаданской области Российской Федерации. Помимо лицензионных участков, Аякс располагает горнодобывающим оборудованием и инфраструктурой на территории месторождения Гольцовое. В январе 2009 года несвязанная сторона Verda Financial Ltd. («Verda») приобрела оставшиеся 89.61% акций Аякса.

Одновременно с этими сделками Компания подписала предварительное письмо о намерениях с Verda, наделяющее Компанию правом приобретения 89.61% акций Аякса в обмен на 7,500,000 обыкновенных акций Компании. В рамках данного соглашения Компания предоставила Verda заем в размере 10,000 долл. США, который последняя использовала для финансирования приобретения 89.61% акций Аякса. Данный заем подлежал погашению Компании после завершения приобретения акций у Verda или принятия Компанией решения аннулировать письмо о намерениях.

В октябре 2009 года Группа приобрела оставшиеся 35,934 акций Аякса (89.61%) у Verda в обмен на 7,500,000 обыкновенных акций Компании (Примечание 19). Заем в размере 10,000 долл. США был погашен Verda в полном объеме.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Аякс не отвечает определению бизнеса, содержащемуся в КСБУ 805, таким образом, он был отражен как приобретение группы активов. Распределение стоимости приобретенной группы активов между отдельными приобретенными активами или обязательствами представлено следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства приняты на дату приобретения

Права пользования недрами	97,019
Основные средства	5,569
Прочие активы	1,450
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(17,276)
Долгосрочные кредиты и займы	(14,848)
Кредиторская задолженность	(2,588)
Приобретенные чистые активы	69,326
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	3,926
Вознаграждение, уплаченное акциями	65,400

Условные данные (не аудировано)

Следующие неаудированные условные консолидированные результаты деятельности за годы, представленные ниже, подготовлены исходя из допущения, что приобретение дочерних предприятий было завершено на 1 января 2009 года:

	Год, закончив- шийся 31 декабря 2009 года	Год, закончив- шийся 31 декабря 2008 года
Выручка	659,249	531,392
Чистая прибыль/(убыток)	43,997	(48,453)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию	0.14	(0.16)
Средневзвешенное количество акций для целей определения базовой прибыли на акцию	322,343,391	312,450,725
Разводненная прибыль/(убыток) на акцию	0.13	(0.16)
Средневзвешенное количество акций для целей определения разводненной прибыли на акцию	331,025,789	312,450,725

Данные суммы были рассчитаны после применения положений учетной политики Группы и корректировки результатов «Варваринского» с учетом дополнительной амортизации, начисленной по результатам распределения цены приобретения.

Прочие приобретения

В августе 2008 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Русской медной компании, 100% акций ООО «Уральское добывающее предприятие», владеющего лицензией на разведку и освоение месторождения Дегтярное, за вознаграждение в размере 6,203 долл. США. Приобретенные права на разработку полезных ископаемых и отложенные налоговые обязательства составили 7,989 долл. США и 1,834 долл. США соответственно. Остаточная сумма в размере 48 долл. США представляет собой прочие оборотные активы и краткосрочные обязательства.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Выбытие дочерних компаний

В феврале 2008 года Группа осуществила взнос в размере 100% акций ЗАО «Енисейская горно-геологическая компания» и ООО «Имитзолото», имеющих лицензии на разработку золоторудных месторождений Аненское и Апвеловское, соответственно, с целью образования совместного предприятия с компанией AngloGold Ashanti Limited (Примечание 12).

Балансовая стоимость выбытия чистых активов составила:

Выбывшие активы и обязательства, на дату выбытия

Гудвил	1,792
Основные средства	4,820
Денежные средства и их эквиваленты	13,448
Отложенные налоговые обязательства	(1,113)
Прочие обязательства, нетто	(2,017)
Выбытие чистых активов	16,930

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ И ЗАПАСНЫЕ ЧАСТИ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Расходные материалы и запасные части	137,061	95,472
Запасы добытой руды	51,113	47,225
Незавершенное производство	73,331	48,912
Сплав Дорэ	15,891	81
Готовая металлопродукция	7,090	3,840
Прочее	-	558
Итого	284,486	196,088

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, руководство Группы выявило остатки запасов добытой руды с пониженным содержанием драгоценных металлов. По оценкам руководства, потенциальная стоимость реализации такой руды ниже её себестоимости. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2008 года Группа полностью списала эти запасы, стоимость которых составляла 10,583 долл. США (Примечание 22). Корректировка списания относится к сегменту Хабаровского края.

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО НДС

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС	77,323	62,718
Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС	7,799	13,953
Итого	85,122	76,671

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС, в основном, представляет собой остаток НДС, относящийся к основной деятельности, предъявление которого не ожидается ранее, чем через двенадцать месяцев после соответствующих отчетных дат в связи с особенностями налогового регулирования. Руководство Группы считает, что такой НДС будет полностью возмещен налоговыми органами в тот момент, когда расходы по основной деятельности начнут приниматься к вычету для целей НДС.

8. ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГ

Компонентами отложенных налоговых активов и обязательств являются:

	<u>31 декабря 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Отложенные налоговые активы:		
Убытки для целей налогообложения, подлежащие переносу на последующие годы	39,835	7,308
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников	8,607	5,226
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	6,388	1,237
Основные средства	6,004	3,216
Прочие оборотные активы	5,928	2,583
Товарно-материальные запасы и запасные части	2,713	2,712
Прочие долгосрочные обязательства	781	1,124
Итого отложенные налоговые активы	<u>70,256</u>	<u>23,406</u>
Отложенные налоговые обязательства:		
Основные средства	(86,025)	(29,458)
Товарно-материальные запасы и запасные части	(4,465)	(6,338)
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(90,490)</u>	<u>(35,796)</u>
Чистые отложенные обязательства	<u>(20,234)</u>	<u>(12,390)</u>

Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль включают:

	<u>31 декабря 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Долгосрочные отложенные налоговые активы	30,118	17,779
Краткосрочные отложенные налоговые активы	12,833	5,627
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(60,519)	(29,458)
Краткосрочные отложенные налоговые обязательства	(2,666)	(6,338)
Чистые отложенные обязательства	<u>(20,234)</u>	<u>(12,390)</u>

Убытки для целей налогообложения, подлежащие переносу на последующие годы, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли компаниями ЗАО «Серебро Магадана», ОАО «Охотская ГТК», АО «Варваринское» и Компанией в период до 2019 года. 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 Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов сумма убытков для целей налогообложения, подлежащих переносу на последующие годы, составляла 199,175 долл. США (6,023,052 тыс. руб.) и 36,542 долл. США (1,073,629 тыс. руб.) соответственно. Сроки использования таких налоговых убытков Группы распределяются следующим образом:

	<u>31 декабря 2009 года</u>
Год, закончившийся 31 декабря 2010	540
2011	705
2012	730
2013	502
2014	2,783
2015	9,093
2016	92,401
2017	22,963
2018	38,060
2019	<u>31,398</u>
Итого	<u>199,175</u>

Отложенные налоговые активы за соответствующие периоды были оценены на предмет возможности использования. На 31 декабря 2009 и 2008 годов оценочные резервы не создавались. Несмотря на то, что нет 100% уверенности в реализации данных отложенных налоговых активов, руководство пришло к выводу, что на основании имеющихся данных, в том числе, по прогнозным срокам получения доходов от операционной деятельности, они будут реализованы с вероятностью более чем 50%. Однако сумма чистых отложенных налоговых активов, которые могут быть реализованы, может измениться в ближайшем будущем, если фактические будущие доходы или ставки налога на прибыль будут отличаться от оценочных значений или в случае, если сроки или суммы будущего погашения существующих облагаемых и вычитаемых временных разниц будут другими.

Группа не отражает отложенные налоговые обязательства, относящиеся к нераспределённой прибыли своих дочерних предприятий, поскольку согласно действующему налоговому законодательству распределение прибыли дочерних предприятий не облагается налогом.

9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Налоги к возмещению	7,100	11,941
Прочая дебиторская задолженность	6,734	4,472
Прочие оборотные активы	6,616	7,449
Торговая дебиторская задолженность	<u>1,601</u>	<u>-</u>
Итого	<u>22,051</u>	<u>23,862</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Права пользования недрами	355,486	135,795
Здания и подземные сооружения	324,306	221,742
Незавершенное строительство	297,792	119,408
Машины и оборудование	262,976	141,354
Транспорт и прочие основные средства	71,568	42,263
Итого первоначальная стоимость	1,312,128	660,562
Начисленная амортизация и истощение	(224,625)	(182,673)
Остаточная балансовая стоимость	1,087,503	477,889

Незавершенное строительство не амортизируется, так как оно еще не было введено в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов соответственно. В состав незавершенного строительства включены долгосрочные расходы будущих периодов на геологоразведочные работы в сумме 74,413 долл. США и 52,627 долл. США по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов соответственно. Остальная часть незавершенного строительства включает в себя расходы по строительству производственных мощностей ООО «Ресурсы Албазино» в размере 76,105 долл. США и 5,748 долл. США и ООО ЗК «Майское» в размере 39,940 долл. США и ноль на 31 декабря 2009 и 2008 годов соответственно.

Права пользования недрами Группы представлены правами, приобретенными Группой при покупке дочерних компаний. Накопленный износ прав пользования недрами составил 40,579 долл. США и 32,978 долл. США по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года в состав основных средств входили арендованные основные средства остаточной стоимостью 10,633 долл. США (все из них – машины). По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа не имела основных средств, полученных по договорам финансового лизинга.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, сумма капитализированных процентов, включенных в стоимость основных средств, составила 17,086 долл. США и 3,816 долл. США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства балансовой стоимостью 161,654 долл. США (в том числе права пользования недрами балансовой стоимостью 8,990 долл. США) находились в залоге в качестве обеспечения долговых обязательств Группы (Примечание 17). По состоянию на 31 декабря 2008 года Группа не имела основных средств, находящихся в залоге в качестве обеспечения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

11. ГУДВИЛ

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
На начало года	23,741	30,141
Поступления (Примечание 5)	87,000	-
Выбытия (Примечание 5)	-	(1,792)
Эффект от пересчета валют	1,575	(4,608)
Итого	112,316	23,741

12. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестиции в совместные предприятия по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов включали:

	31 декабря 2009 года		31 декабря 2008 года	
	Процент голосующих акций	Балансовая стоимость	Процент голосующих акций	Балансовая стоимость
ООО «Асгатполиметалл»	-	-	50	225
Совместное предприятие с Anglogold Ashanti Limited	50	17,047	50	17,899
Итого		17,047		18,124

В феврале 2008 года Компания подписала соглашение о создании стратегического альянса и совместного предприятия с AngloGold Ashanti Limited («СП»). В соответствии с условиями данного соглашения каждой стороне принадлежит 50% в совместном предприятии, в которое Компания вложила свои акции в ЗАО «Енисейская горно-геологическая компания» и ООО «Имитзолото», владеющих лицензиями на добычу золота на месторождениях Аненское и Апрельское, соответственно (Примечание 5), и денежный вклад в размере 14,298 долл. США. СП создано с целью реализации проектов по освоению месторождений на территории нескольких российских регионов.

В настоящее время проекты по освоению месторождений находятся в начальной стадии реализации: научно-исследовательская деятельность началась, производится оплата инженерно-геологическим компаниям, однако величина подтвержденных и вероятных запасов полезных ископаемых до сих пор не определена. Группа не планирует начать производство и генерировать потоки денежных средств от реализации драгоценных металлов в ближайшем будущем. До тех пор, пока не будет определена величина подтвержденных и вероятных запасов полезных ископаемых, существует неопределенность в отношении окупаемости инвестиций в СП.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Сводные данные по финансовому положению и результатам деятельности СП представлены следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Внеоборотные активы	85,496	74,078
Оборотные активы	53	7,705
Долгосрочные обязательства	(28,598)	(50,763)
Краткосрочные обязательства	(1,618)	(3,074)
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	С 14 февраля 2008 года (дата учреждения) по 31 декабря 2008 года
Чистый убыток	684	16,786
Доля Группы в чистом убытке совместного предприятия	342	8,393

13. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

	Процентная ставка	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
ООО «Прайм» (векселя)	ноль	4,591	-
ООО «Аккорд-Инвест»	10.50%	-	5,260
Сотрудники	6%	1,855	839
Прочее		3,269	2,115
Итого (Примечание 32)		9,715	8,214

В ноябре 2009 года после реструктуризации группы «ИСТ» Группа передала законные права требования всех сумм дебиторской задолженности ООО «Аккорд-инвест» в пользу ООО «Прайм». ООО «Аккорд-Инвест» и ООО «Прайм» совместно с Компанией находились под общим контролем материнской группы «ИСТ» (Примечание 1). В качестве вознаграждения за переуступку прав ООО «Прайм» выпустило беспроцентный вексель со сроком погашения после ноября 2010 года и номинальной стоимостью 5,832 долл. США (168,281 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года), равной номинальной стоимости займа, предоставленного ООО «Аккорд-Инвест», с учетом начисленных процентов. Справедливая стоимость векселя, выданного ООО «Прайм», на 31 декабря 2009 года оценивалась в 4,591 долл. США,

Балансовая стоимость прочих долгосрочных займов, предоставленных связанным сторонам на 31 декабря 2009 и 2008 годов, приблизительно соответствует их справедливой стоимости, поскольку процентные ставки по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов отражали текущие рыночные условия.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Торговая кредиторская задолженность	52,397	18,571
Начисленные обязательства	11,984	6,769
Прочее	3,549	3,398
Итого	67,930	28,738

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2009 года включает суммы задолженности дочерних предприятий ООО ЗК «Майское» и ООО «Рудник Кварцевый», приобретенных в 2009 году (Примечание 5), в размере 8,130 долл. США и 2,051 долл. США соответственно. Торговая кредиторская задолженность в размере 19,281 долл. США относится к строительству производственных мощностей сегмента Албазино.

15. КРАТКОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ И КРАТКОСРОЧНАЯ ЧАСТЬ ДОЛГОСРОЧНЫХ КРЕДИТОВ И ЗАЙМОВ

	Ставка процента (фактическая ставка на 31 декабря 2009 года)	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Задолженность третьим сторонам			
Деноминированная в долл. США			
ВТБ	LIBOR + 5% (6.68%)	-	100,297
ЮниКредит Банк	LIBOR + 3.25% (4%)	-	45,066
Райффайзенбанк	1м LIBOR + 5.75% (5.99%)	23,235	-
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов (Примечание 17)		81,667	-
Итого задолженность, деноминированная в долл. США		104,902	145,363
Деноминированная в рублях			
Ханты-Мансийский Банк	15%	-	34,491
Прочее		604	-
Итого задолженность, деноминированная в рублях		604	34,491
Итого задолженность третьим сторонам		105,506	179,854
Задолженность связанным сторонам, деноминированная в рублях			
Номос-Банк	13%	3,306	-
Номос-Банк	18%	61	49,523
Прочее		-	199
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов (Примечание 17)		-	86,793
Итого задолженность связанным сторонам		3,367	136,515
Итого		108,873	316,369

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Средства, полученные по долгосрочным кредитам и займам (Примечание 17), были использованы для погашения краткосрочных кредитов и займов, существующих на 31 декабря 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 года собственные акции, выкупленные у акционеров, балансовой стоимостью 3 долл. США находились в залоге в качестве обеспечения кредита от Номос-Банка (Примечание 19).

16. ПЛАТЕЖИ ПО ФИНАНСОВОМУ ЛИЗИНГУ

	<u>31 декабря 2009 года</u>	<u>31 декабря 2008 года</u>
Краткосрочная часть	2,928	-
Долгосрочная часть	4,857	-
Текущая стоимость минимальных платежей по финансовому лизингу	7,785	-
Проценты, подлежащие уплате на протяжении срока финансового лизинга	2,272	-
Итого будущие минимальные платежи по финансовому лизингу	<u>10,057</u>	<u>-</u>

В таблице ниже приведены данные по срокам погашения обязательств по финансовому лизингу:

	<u>31 декабря 2009 года</u>
Год, закончившийся 31 декабря 2010	4,296
2011	3,674
2012	<u>2,087</u>
Итого	<u>10,057</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

17. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Ставка процента (фактическая ставка на 31 декабря 2009 года)	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
Задолженность третьим сторонам			
Деноминированная в долл. США			
ВТБ	3м LIBOR + 6.3% (6.55%)	150,000	-
ЮниКредит банк	1м LIBOR + 6% (6.25%)	70,000	-
Райффайзенбанк	1м LIBOR + 5% (5.23%)	100,000	-
Синдикат банков (Примечание 5)	3м LIBOR+3% (3.25%)	85,572	-
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 15)		(81,667)	-
Итого задолженность третьим сторонам		323,905	-
Задолженность связанным сторонам			
Деноминированная в рублях			
Номос-Банк	18%	-	86,793
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 15)		-	(86,793)
Итого задолженность, деноминированная в рублях		-	-
Деноминированная в евро			
Номос-Банк	От EURIBOR + 4.6% до EURIBOR + 5.4% (от 5.688% до 6.488%)	7,388	-
Итого задолженность, деноминированная в евро		7,388	-
Итого задолженность связанным сторонам		7,388	-
Итого		331,293	-

В таблице ниже приведены данные по срокам погашения долгосрочных кредитов и займов:

Год, закончившийся 31 декабря	31 декабря 2009 года
2010	81,667
2011	13,333
2012	225,000
2013	29,893
2014	55,679
2015	3,116
2016	4,272
Итого	412,960

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

ВТБ

В декабре 2009 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от ВТБ, которая дает возможность Группе получать средства в долларах США в размере до 150,000 долл. США для погашения краткосрочной задолженности перед ВТБ (Примечание 15) и финансирования текущих операций. Кредитная линия действительна до июня 2012 года. Проценты по кредиту выплачиваются ежемесячно и начисляются на основе 3-месячной ставки LIBOR плюс 6.3% годовых, что составило 6.55% по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Погашение данной долгосрочной кредитной линии гарантировано залогом выручки по договору купли-продажи с ВТБ (Примечание 33). Согласно условиям долгосрочного кредитного соглашения Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей, не может изменять общий характер бизнеса. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не может передавать в залог или отчуждать свои активы без письменного согласия ВТБ.

ЮниКредит Банк

В августе 2009 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от ЮниКредит Банка, которая дает возможность Группе получить до 40,000 долл. США для финансирования текущих операций. Кредитная линия действительна до февраля 2011 года. Проценты по кредиту выплачиваются ежемесячно и начисляются на основе 1-месячной ставки LIBOR плюс 6%, что составило 6.26% по состоянию на 31 декабря 2009 года.

В сентябре 2009 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от ЮниКредит Банка, которая дает возможность Группе получить до 30,000 долл. США для финансирования текущих операций. Кредитная линия действительна до декабря 2010 года. Проценты по кредиту выплачиваются ежемесячно и начисляются на основе 1-месячной ставки LIBOR плюс 6% годовых, что составило 6.24% по состоянию на 31 декабря 2009 года.

Согласно условиям долгосрочных кредитных соглашений Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей, не может изменять общий характер бизнеса, кроме того, ограничиваются её возможности продавать активы. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не может предоставлять поручительства третьим сторонам на сумму, превышающую 50,000 долл. США без письменного согласия ЮниКредит Банка.

Райффайзенбанк

В декабре 2009 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от Райффайзенбанка, которая дает возможность Группе получить до 100,000 долл. США для финансирования текущих операций и рефинансирования других долгосрочных кредитных линий. Кредитная линия действительна до марта 2012 года. Проценты по кредиту выплачиваются ежемесячно и рассчитываются на основе 1-месячной ставки LIBOR плюс 5%, что составило 5.23% по состоянию на 31 декабря 2009 года. С 1 ноября 2010 года процентная ставка за каждый период выплаты процентов будет основываться на 1-месячной ставке LIBOR плюс 7%.

Согласно условиям долгосрочного кредитного соглашения Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей, а также ограничена в продаже активов. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не может передавать в залог или отчуждать более 10% своих активов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Номос-Банк

В сентябре 2009 года Группа получила две долгосрочные кредитные линии от связанной стороны, Номос-Банка, которые дают возможность Группе получать средства в евро в размере до 6,839 долл. США и 2,322 долл. США (4,767 тыс. евро и 1,626 тыс. евро на 31 декабря 2009 года) для финансирования покупки оборудования для ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат». Кредитные линии действительны до апреля и марта 2016 года соответственно. Проценты по кредиту выплачиваются ежемесячно и начисляются на основе ставок EURIBOR плюс 5.4% годовых и EURIBOR плюс 4.6% годовых, что составило 6.488% и 5.688% соответственно по состоянию на 31 декабря 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма долга по данным кредитным линиям составила 4,272 долл. США (доступный остаток неизрасходованных средств составил 4,889 долл. США).

В июле 2009 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от Номос-Банка, которая дает возможность Группе получать средства в евро в размере до 13,356 долл. США (9,310 тыс. евро на 31 декабря 2009 года) для финансирования приобретения оборудования для ООО «Амурский гидрометаллический комбинат». Кредитная линия действительна до декабря 2015 года. Проценты по кредиту выплачиваются ежеквартально и начисляются на основе ставки EURIBOR плюс 4.85%, что составило 5.857% по состоянию на 31 декабря 2009 года. По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма долга по данной кредитной линии составила 3,116 долл. США (доступный остаток неизрасходованных средств составил 10,240 долл. США).

В ноябре 2008 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от Номос-Банка, которая дает возможность Группе получать средства в рублях в размере до 99,193 долл. США (3,000,000 тыс. руб. на 31 декабря 2009 года) для финансирования текущих операций. Кредитная линия действительна до ноября 2011 года. Проценты уплачиваются ежемесячно исходя из фиксированной ставки, определяемой Номос-Банком по каждому траншу, но не превышающей 20%. На 31 декабря 2009 года непогашенный остаток данной долгосрочной кредитной линии равнялся нулю.

Погашение данных долгосрочных кредитных линий гарантировано залогом выручки по договорам купли-продажи с Номос-Банком (Примечание 33). Согласно условиям данных кредитных соглашений, Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей, не может изменять общий характер бизнеса, кроме того, её возможности по продаже активов ограничены. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2009 года дочернее предприятие Группы ООО «Торговый дом Полиметалл» не может передавать в залог в качестве обеспечения имущество на сумму, превышающую 10,000 долл. США, без письменного согласия Номос-Банка. Дочерним предприятиям Группы ОАО «Охотская ГТК», ЗАО «Золото Северного Урала» и ЗАО «Серебро Магадана» не разрешено передавать в залог или отчуждать имущество, балансовая стоимость которого превышает 20% от стоимости их чистых активов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Синдикат банков

При приобретении АО «Варваринское» (Примечание 5) Группа приняла на себя обязательства по долгосрочному кредиту в размере 85,660 долл. США синдикату банков в составе Investec Bank Ltd, Investec Bank Plc, Nedbank Limited и Natixis Bank («Синдикат банков»). Номинальная процентная ставка равна 3-месячной ставке LIBOR плюс 3% годовых в течение срока действия кредита. В отношении всех свободных потоков денежных средств, генерируемых АО «Варваринское», будет применяться процедура автоматического списания. В соответствии с соглашением об автоматическом списании, каждый день после окончания квартала АО «Варваринское» будет уплачивать 100% превышения притока денежных средств за квартал над 5,000 долл. США. Остальная часть обязательства (85,660 долл. США плюс капитализированные проценты минус погашение по механизму автоматического списания) подлежит погашению в 2013 году (35% от общей суммы) и 2014 году (65% от общей суммы). Справедливая стоимость долгосрочного обязательства на дату приобретения оценивалась в 74,735 долл. США. Эффективная процентная ставка составляет 9.63%.

Помимо описанного выше кредита, Группа приняла на себя обязательства по форвардным контрактам на продажу и покупку золота по фиксированной цене (Примечания 5 и 30). По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа не погасила свои обязательства по данным договорам. непогашенная сумма на 31 декабря 2009 года составляла 10,007 долл. США. Процентная ставка равна 3-месячной ставке LIBOR плюс 3% годовых в течение срока действия соглашения. В отношении всех свободных потоков денежных средств, генерируемых АО «Варваринское», будет применяться процедура автоматического списания. В соответствии с соглашением об автоматическом списании, каждый день после окончания каждого квартала АО «Варваринское» будет уплачивать 100% превышения притока денежных средств за квартал над 5,000 долл. США. Остальная часть обязательства подлежит погашению в 2013 году (35% от общей суммы) и 2014 году (65% от общей суммы).

По состоянию на 31 декабря 2009 года основные средства балансовой стоимостью 161,654 долл. США находились в залоге в качестве обеспечения кредита от Синдиката банков (Примечание 10).

По состоянию на 31 декабря 2009 года общий остаток, доступный для использования по существующим кредитным соглашениям, составил 28,485 долл. США.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа выполняет все существующие ограничительные условия кредитных соглашений.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

18. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ ЗЕМЕЛЬ И ЗАКРЫТИЮ РУДНИКОВ

Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников включают ликвидацию основных средств и восстановление месторождений и признаются на основании существующих бизнес-планов следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
На начало года	26,128	8,035
Дополнительные обязательства, признанные по результатам объединения предприятий в течение года (Примечание 5)	10,560	9,582
Обязательства, возникшие в течение года	7,160	-
Пересмотр предполагаемых будущих потоков денежных средств	(3,230)	10,230
Увеличение обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 22)	2,895	1,357
Эффект от пересчета валют	(509)	(3,076)
Итого	43,004	26,128

Группа не имеет активов с ограничениями по использованию по причине вывода их из эксплуатации.

19. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов разрешенный к выпуску уставный капитал Компании состоял из 2,444,000,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 рубля и 100,000 привилегированных акций категории А номинальной стоимостью 100 рублей каждая.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов выпущенный уставный капитал Компании состоял из 399,375,000 и 315,000,000 обыкновенных акций соответственно номинальной стоимостью 0.2 рубля каждая. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов находящийся в обращении уставный капитал Компании состоял из 357,924,643 и 315,000,000 обыкновенных акций соответственно номинальной стоимостью 0.2 рубля каждая. Привилегированных акций выпущено не было и не находилось в процессе выпуска.

В октябре 2009 года Компания осуществила выпуск 42,949,643 обыкновенных акций, номиналом 0.2 руб. за акцию:

- (а) 9,524,643 обыкновенных акций были размещены по закрытой подписке. Поступления от выпуска составили 87,864 долл. США;
- (б) 10,000,000 и 7,500,000 обыкновенных акций были выпущены в обмен на 100% акций ООО «Рудник Кварцевый» и 89.61% акций ЗАО «Артель старателей Аякс» соответственно (Примечание 5);
- (в) 15,925,000 обыкновенных акций были выпущены в целях исполнения опциона на покупку, заключенного Компанией при приобретении ООО «Золоторудная компания Майское» (Примечания 5, 29).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В октябре 2009 года Компания также передала 41,425,357 вновь выпущенных обыкновенных акций 100% дочернему предприятию Компании ОАО «Полиметалл Управляющая Компания». Передача данных вновь выпущенных акций была учтена в качестве увеличения уставного капитала и увеличения стоимости собственных акций, выкупленных у акционеров, в размере 258 долл. США. По состоянию на 31 декабря 2009 года собственные акции, выкупленные у акционеров, балансовой стоимостью 3 долл. США находились в залоге в качестве обеспечения кредита от Номос-Банка (Примечание 15).

Сумма прибыли, подлежащая распределению акционерам, рассчитывается по неконсолидированной бухгалтерской отчетности Компании как отдельного юридического лица, подготовленной в соответствии с РСБУ, которые значительно отличаются от ГААП США. В соответствии с российским законодательством распределению подлежит нераспределенная прибыль. Тем не менее, 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 суммы нераспределенной прибыли, определенной в соответствии с РСБУ.

В 2009 году у Группы имелись ценные бумаги с потенциально разводняющим эффектом, в частности, опцион на покупку, заключенный Группой в связи с приобретением бизнеса (Примечания 5, 29). В 2008 году у Группы имелись ценные бумаги с потенциально разводняющим эффектом, включая опционный план Группы, объявленный в 2007 году (Примечание 20).

Базовая/разводненная прибыль на акцию была рассчитана путем деления чистой прибыли/(убытка) на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении до/после разводнения. Расчет средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения, представлен следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	322,343,391	312,450,725
Опцион на покупку	8,682,398	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения	331,025,789	312,450,725

Так как в течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, Компания понесла чистый убыток, опционы на акции обладали антиразводняющим эффектом и, таким образом, были исключены из расчета разводненного убытка на акцию. Соответственно, базовый и разводненный убыток на акцию были равны за год, закончившийся 31 декабря 2008 года.

20. ОПЦИОННАЯ ПРОГРАММА ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ

В 2007 году Группа учредила программу предоставления опционов на акции («Опционный план») исполнительным директорам и высшему управленческому персоналу Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Количество акций для передачи участникам программы было установлено Советом Директоров 1 марта 2007 года. Опционы действовали в течение трех лет с момента предоставления при условии, что участники программы продолжают работать в Группе.

В соответствии с Опционным планом участник программы, помимо прочего, имеет право на досрочное погашение и покупку всех акций в случае изменения структуры владельцев контрольного пакета акций Группы. В результате такого изменения (Примечание 1) права на исполнение всех опционов на акции были закреплены в июне 2008 года (Примечание 26).

Структура Опционного плана Группы представлена в приведенной ниже таблице:

	Количество акций	Средне- взвешенная цена исполнения (за акцию), долл. США	Средне- взвешенная справедливая стоимость опционов (за акцию), долл. США	Совокупная вмененная стоимость, долл. США
Неисполненные опционы на 1 января 2008 года	5,540,323	0.04	6.97	38,848
Исполненные опционы	(5,540,323)	0.04	6.97	(38,848)
Аннулированные опционы	-	-	-	-
Неисполненные опционы на 31 декабря 2008 года	-	-	-	-

21. ВЫРУЧКА

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Реализация третьим сторонам		
ВТБ	151,825	115,399
Газпромбанк	56,422	26,603
Trafigura	11,730	-
Metalor S. A.	10,251	-
Сбербанк	-	235,906
Банк АБН Амро	-	108,970
Уралсиб	-	12,167
Итого реализация третьим сторонам	230,228	499,045
Реализация связанным сторонам		
Номос-Банк	325,855	-
Итого реализация связанным сторонам	325,855	-
Итого реализация металлов	556,083	499,045
Прочая реализация	4,654	3,686
Итого	560,737	502,731

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Анализ доходов по операциям с отдельными покупателями, на долю которых приходится 10% (или более) общей выручки Группы, по отчетным сегментам представлен следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года			
	Магаданская область	Хабаровский край	Северный Урал	Итого
Номос-Банк	170,577	64,107	91,171	325,855
ВТБ	86,485	34,562	30,688	151,825
Газпромбанк	-	23,897	32,525	56,422
Итого	257,062	122,656	154,384	534,102

	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года			
	Магаданская область	Хабаровский край	Северный Урал	Итого
Сбербанк	83,746	84,550	67,610	235,906
ВТБ	55,171	27,514	32,714	115,399
Банк АБН Амро	108,970	-	-	108,970
Итого	247,887	112,064	100,324	460,275

Доходы по географическим регионам представлены следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года	Год, закончившийся 31 декабря 2008 года
Продажи на территории Российской Федерации	538,756	393,761
Продажи в Китай	11,730	-
Продажи в Европу	10,251	108,970
Итого	560,737	502,731

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Ниже представлен анализ выручки от продаж золота, серебра и меди:

	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года			Год, закончившийся 31 декабря 2008 года		
	Тыс. унций/тонн	Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/ тонну)	Долл. США	Тыс. унций	Средняя цена (долл. США за тройскую унцию)	Долл. США
		Тонну)			унцию)	
Золото (тыс. унций)	312	982.62	306,576	280	870.73	243,805
Серебро (тыс. унций)	16,491	14.67	241,915	17,386	14.68	255,240
Медь (тонн)	1,053	7,209.88	7,592	-	-	-
Итого			556,083			499,045

22. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Денежные операционные расходы		
Расходы на добычу (Примечание 23)	103,382	102,364
Расходы на переработку (Примечание 24)	116,258	112,892
Налог на добычу полезных ископаемых	33,669	30,024
Приобретение руды у третьих сторон	4,615	-
Прочие затраты	-	2,639
Итого денежные операционные расходы	257,924	247,919
Износ и истощение операционных внеоборотных активов (Примечание 25)	43,860	46,621
Увеличение обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 18)	2,895	1,357
Итого издержки производства	304,679	295,897
Увеличение запасов металлопродукции	(24,720)	(10,648)
Эффект изменения оценок, принятых в бухгалтерском учете	-	2,616
Снижение стоимости товарно-материальных запасов до рыночной стоимости	2,622	10,583
Итого изменение запасов металлопродукции	(22,098)	2,551
Себестоимость прочей реализации	1,835	2,281
Итого	284,416	300,729

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

23. РАСХОДЫ НА ДОБЫЧУ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Расходные материалы и запасные части	41,392	47,962
Услуги	28,670	21,850
Заработная плата	27,130	23,411
Налоги (кроме налога на прибыль)	4,630	5,544
Прочие расходы	1,560	3,597
Итого (Примечание 22)	103,382	102,364

24. РАСХОДЫ НА ПЕРЕРАБОТКУ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Расходные материалы и запасные части	51,110	49,902
Услуги	38,787	33,653
Заработная плата	20,959	23,450
Налоги (кроме налога на прибыль)	3,996	5,550
Прочие расходы	1,406	337
Итого (Примечание 22)	116,258	112,892

25. ИЗНОС И ИСТОЩЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Добыча	26,188	26,705
Переработка	17,672	19,916
Итого (Примечание 22)	43,860	46,621

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

26. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Заработная плата	31,808	31,991
Услуги	9,354	17,270
Расходы, связанные с реализацией опционной программы вознаграждений (Примечание 20)	-	31,902
Прочее	10,880	8,979
Итого	52,042	90,142

27. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Налоги (кроме налога на прибыль)	8,596	6,151
Расходы на геологоразведочные работы	7,478	11,123
Социальные выплаты	6,236	7,723
Убыток от выбытия основных средств	3,401	4,624
Резерв по дебиторской задолженности, безнадежной ко взысканию	2,993	1,135
Консультационные услуги	2,440	1,984
Прочие расходы, не превышающие по отдельности 2,000 долл. США.	10,562	3,491
Итого	41,706	36,231

28. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Текущий налог на прибыль	37,514	29,865
Отложенный налог на прибыль	872	(11,254)
Итого расходы по налогу на прибыль	38,386	18,611

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Фактический расход по налогу на прибыль отличается от суммы, которая была бы определена путем применения установленной российским законодательством ставки 20% (2008 год: 24%) к прибыли до налогообложения и чрезвычайных доходов, в результате использования правил налогообложения в соответствующих юрисдикциях, которые не разрешают вычеты определенных расходов, включаемых в прибыль до налогообложения. Данные вычеты включают опционные программы вознаграждений, социальные и прочие непроизводственные расходы, определенные общие, административные, финансовые расходы, курсовые разницы и прочие расходы.

Сверка показанной в финансовой отчетности суммы расходов по налогу на прибыль к величине прибыли до налогообложения и чрезвычайных доходов, полученной в результате применения действующей ставки налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2009 и 2008 годов, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2008 года
Прибыль до налога на прибыль и чрезвычайных доходов	98,343	2,041
Налог на прибыль по установленной ставке 20% (2008: 24%)	19,669	490
Убыток, понесенный в безналоговых юрисдикциях	8,385	-
Условное обязательство по выплате вознаграждения	2,402	-
Опционная программа вознаграждений	-	7,656
Эффект изменения ставки налога	-	(2,478)
Прочие постоянные налоговые разницы (не принимаемые к вычету расходы)	7,930	12,943
Итого расходы по налогу на прибыль	38,386	18,611

В ноябре 2008 года правительство Российской Федерации приняло закон, в соответствии с которым базовая ставка по налогу на прибыль организаций снижается с 24% до 20% начиная с 1 января 2009 года. В результате этого чистое отложенное обязательство по налогу на прибыль Группы уменьшилось на 2,478 долл. США по состоянию на 31 декабря 2008 года.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа начислила обязательства по неопределенным налоговым позициям на общую сумму 3,916 долл. США (2008: 2,301 долл. США). Информация по суммам данных обязательств по состоянию на начало и конец года представлена следующим образом:

	31 декабря 2009 года	31 декабря 2008 года
На начало года	2,301	1,839
Увеличение по налоговой позиции, относящейся к текущему году	2,092	765
Истечение срока исковой давности	(411)	-
Эффект от пересчета валют	(66)	(303)
Итого	3,916	2,301

Признание всей суммы оказало бы влияние на величину эффективной налоговой ставки Группы.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Группа признает пени и штрафы, относящиеся к неопределенным налоговым позициям, в составе расхода по налогу на прибыль. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов суммы в размере 276 долл. США и 362 долл. США соответственно были включены в состав обязательств по неопределенным налоговым позициям в отношении уплаты пени и штрафов.

Налоговые позиции, которые изменятся в связи с истечением срока исковой давности в течение следующих 12 месяцев, составляют 1,428 долл. США (411 долл. США в 2008 году).

29. УЧЕТ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Начиная с 1 января 2009 года Группа начала применять соответствующие разделы КСБУ 820, как указано в Примечании 2. КСБУ 820 устанавливает новую базу для расчета справедливой стоимости и расширяет требования по раскрытию информации. В соответствии с принципами КСБУ 820 справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства (т.е. цену выхода) в рамках обычной сделки между участниками рынка, если бы сделка проводилась на основном (или самом выгодном) рынке для организации.

Методы оценки, установленные КСБУ 820, основаны на использовании наблюдаемых и ненаблюдаемых исходных данных. Наблюдаемыми, или рыночными, данными являются данные, полученные из независимых источников, в то время как ненаблюдаемые данные включают в себя оценку руководства Группы в отношении допущений, которые использовались бы участниками рынка на основании наиболее достоверной информации в существующих условиях. Наблюдаемые данные являются предпочтительным источником значений. В соответствии с КСБУ 820, эти два типа данных устанавливают следующую иерархию определения справедливой стоимости:

Уровень 1 – Рыночные котировки (нескорректированные) для идентичных инструментов на активном рынке;

Уровень 2 – Рыночные котировки для идентичных инструментов на активном рынке, рыночные котировки для идентичных или аналогичных инструментов на неактивном рынке, а также основанные на моделировании методики оценки, все существенные допущения для которых наблюдаемы на рынке или могут быть подтверждены наблюдаемыми рыночными данными на практически весь срок действия активов или обязательств; и

Уровень 3 – Котировки или оценки, требующие исходной информации от руководства, которая не наблюдаема, но важна для оценки справедливой стоимости.

Следующая таблица по иерархии источников определения справедливой стоимости представляет информацию об обязательствах Группы, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе, по состоянию на 31 декабря 2009 года с распределением по уровням иерархии справедливой стоимости:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Производные финансовые инструменты, нетто	-	149,514	-	149,514
Условное обязательство по выплате вознаграждения	-	-	16,389	16,389
	-	149,514	16,389	165,903

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Дебиторская задолженность по продаже медно-золотого концентрата на условиях предварительного ценообразования

Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникающей по договорам продажи медно-золотого концентрата, содержащим механизмы предварительного ценообразования, определяется с использованием соответствующей форвардной котировки биржи, которая является основным активным рынком для данного металла. Таким образом, данная дебиторская задолженность отнесена к Уровню 2 иерархии источников определения справедливой стоимости. На 31 декабря 2009 года справедливая стоимость встроенного производного финансового инструмента была минимальна.

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется с использованием либо методик определения текущей приведенной стоимости, либо моделей оценки опционов, в которых используются разнообразные исходные данные, представляющие собой сочетание котировок и подтвержденных рыночных данных. Справедливая стоимость производных контрактов Группы корректируется с учетом кредитного риска исходя из наблюдаемой премии по кредитному дефолтному свопу для каждого соответствующего контрагента.

Форвардные контракты по металлам

Справедливая стоимость форвардных контрактов по металлам определяется путем дисконтирования потоков денежных средств по договорам с использованием ставки, полученной исходя из наблюдаемых показателей кривой доходности по казначейским обязательствам США. Денежные потоки по договорам рассчитываются с использованием кривой форвардных цен, составляемой на основе форвардных рыночных цен по каждому металлу. Форвардные контракты по металлам отнесены к Уровню 2 иерархии источников определения справедливой стоимости.

Опцион на покупку

Помимо указанных выше инструментов, не погашенных на 31 декабря 2009 года, в течение года существовал опцион на покупку обыкновенных акций Компании (Примечание 5), который был исполнен до конца года (Примечание 19). Опцион на покупку обыкновенных акций Компании оценивался с использованием модели Монте-Карло с учетом различных допущений, в том числе по рыночным котировкам и колебаниям курса обыкновенных акций Компании, временной стоимости, безрисковой ставке, а также прочих соответствующих нерыночных показателей. Данный показатель справедливой стоимости основан на значительных исходных данных, не являющихся наблюдаемыми на рынке, и, таким образом, относится к Уровню 3 в соответствии с определением КСБУ 820.

Условное обязательство по выплате вознаграждения

В 2008 году Группа признала условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 98.1% акций ОЗРК (Примечание 5). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой для оценки будущего объема выручки ОЗРК определяется ожидаемый объем производства золота и серебра на месторождении Кубака, а также будущие цены золота и серебра.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В 2009 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 100% акций Three K (Примечание 5). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была определена с использованием модели оценки, в которой определяется ожидаемые будущие цены золота и меди, при этом учитываются цены исполнения заключенных форвардных контрактов на приобретение золота (Примечание 30) и цены фиксинга меди, публикуемой Лондонской биржей металлов на дату заключения указанных выше форвардных контрактов на приобретение золота.

Условные обязательства по выплате вознаграждения отнесены к Уровню 3 иерархии источников определения справедливой стоимости.

В следующей таблице представлены сводные изменения справедливой стоимости финансовых обязательств Группы, отнесенных к Уровню 3, за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

	Условное обязательство по выплате вознагражде- ния	Опцион на покупку	Итого
На начало года	4,523	-	4,523
На момент возникновения (Примечание 5)	6	11,460	11,466
Изменение справедливой стоимости	11,431	39,606	51,037
Эффект от пересчета валют	429	6,105	6,534
Исполнение	-	(57,171)	(57,171)
Итого	16,389	-	16,389

Финансовые инструменты также включают денежные средства, свидетельства, подтверждающие владение долей в предприятии, или контракты, которые накладывают на одну сторону обязательство выплатить или дают право другой стороне получить денежные средства или другой финансовый инструмент. Информация по отдельным видам финансовых инструментов и их справедливой стоимости приведена в следующих разделах данной финансовой отчетности: инвестиции в совместные предприятия – Примечание 12, долгосрочные займы связанным сторонам – Примечание 13, долгосрочные кредиты и займы – Примечание 17. По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов балансовая стоимость денежных средств, дебиторской задолженности, кредиторской задолженности и начисленных обязательств, краткосрочных кредитов и займов, выданных связанным сторонам, приблизительно равна справедливой стоимости этих инструментов в связи с коротким сроком их погашения.

30. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Управление рисками

В ходе своей деятельности Группа подвержена риску изменения цен на ее продукцию, валютному риску, риску ликвидности, риску изменения процентной ставки и кредитному риску. Группа разработала комплексную процедуру управления рисками для снижения, контроля и мониторинга этих рисков.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Концентрация кредитного риска

Финансовые инструменты Группы не создают концентрации кредитного риска, поскольку Группа работает с рядом крупных банков. Дебиторская задолженность регулярно проверяется и оценивается; при необходимости поддерживается достаточный уровень резервов.

Валютный риск и риск изменения цен на продукцию Группы

В ходе обычной деятельности Группа заключает сделки по продаже своей продукции, денонмированные в долларах США. Кроме того, у Группы имеются активы и обязательства, выраженные в различных валютах (в основном российские рубли и казахстанские тенге). В результате Группа подвергается риску изменения валютных курсов. В настоящее время Группа не осуществляет хеджирования валютного риска.

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы имелись следующие производные финансовые инструменты для защиты от риска отрицательного изменения цен на ее продукцию:

- (а) Форвардные контракты на продажу и покупку золота, полученные при приобретении АО «Варваринское» (Примечание 5). Контракты предусматривают куплю и продажу 320,160 унций золота по фиксированной форвардной цене продажи 574.25 долл. США за унцию и фиксированной форвардной цене покупки 1,129.65 долл. США за унцию соответственно и имеют ежемесячные даты исполнения с ноября 2009 по апрель 2014 года.

Группа обязана уплатить чистую разницу между встречными требованиями и обязательствами на каждую дату исполнения. Если какая-либо сумма разницы не будет уплачена на соответствующую дату исполнения, на нее будут начисляться проценты в размере 3-месячной ставки LIBOR плюс 3% и она должна быть погашена 31 декабря 2013 года (35% всей суммы задолженности, накопленной к данному моменту) и 31 декабря 2014 года (остаток суммы к исполнению и все проценты, начисленные к данному моменту). Кроме того, ко всем свободным денежным потокам, создаваемым Варваринским до полного погашения всех обязательств, будет применяться механизм автоматического списания. По состоянию на 31 декабря 2009 года непогашенная чистая разница между встречными требованиями и обязательствами составила 10,007 долл. США и была отражена по строке «Долгосрочные кредиты и займы» баланса (Примечание 17).

Данные контракты не заключались в качестве инструментов хеджирования. Изменения справедливой стоимости отражаются в составе прибыли/убытка по финансовым инструментам в отчете о прибылях и убытках. Поскольку Группа имеет официальное генеральное соглашение о взаимозачете с контрагентами, форвардные контракты на продажу и покупку золота по фиксированной цене представляются в балансе свернуто в качестве производных финансовых инструментов.

За год, закончившийся 31 декабря 2009 года, Группа исполнила производные контракты, в результате чего были реализованы убытки по производным финансовым инструментам в размере 955 долл. США.

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов Группы за год привело к появлению нереализованного убытка по производным финансовым инструментам за год в размере 1,377 долл. США.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Группа имела следующие обязательства по форвардным ценам на 31 декабря 2009 года в отношении будущего объема производства:

Год	2010	2011	2012	2013	2014
Форвардные контракты на продажу золота по фиксированной цене					
Количество (унции)	162,000	152,284	124,000	106,000	40,000
Цена (долл. США за унцию)	574.25	574.25	574.25	574.25	574.25
Форвардные контракты на покупку золота по фиксированной цене					
Количество (унции)	162,000	152,284	124,000	106,000	40,000
Цена (долл. США за унцию)	1,129.65	1,129.65	1,129.65	1,129.65	1,129.65

- (б) В соответствии с установившейся в отрасли структурой соглашений о продаже реализация медно-золотого концентрата производится по предварительной цене на момент отгрузки. Предварительные цены уточняются в будущем периоде, установленном в договоре (как правило, один-три месяца), преимущественно основываясь на котировках London Metal Bulletin («LMB»). Исполнение сделок по итоговой цене обычно происходит в следующем месяце. Поскольку в отношении значительной части продаж медно-золотого концентрата Группы, совершенных в периоде, финальная цена обычно подлежит уточнению, форвардная цена является одним из основных факторов, определяющих размер отражаемой выручки.

Цены на медь, публикуемые LMB, составляли в среднем 6,827 долл. США за тонну с ноября 2009 года, когда Группа начала производить медно-золотой концентрат в результате приобретения АО «Варваринское», по декабрь 2009 года при средней предварительной цене, отраженной Группой, в размере 7,210 долл. США за тонну. Применимая форвардная цена меди на конец 2009 года составляла 7,226 долл. США за тонну. В 2009 году рост цен на медь привел к получению дохода от переоценки предварительной цены по рыночной стоимости в размере 240 долл. США (включен в состав выручки). На 31 декабря 2009 года объем продаж меди Группы составил 336 тонн по средней цене 7,226 долл. США за тонну, итоговая цена по которым будет определена в первом квартале 2010 года.

Средняя цена на золото по LMB составила 1,131 долл. США за унцию с ноября 2009 года, при средней предварительной цене, отраженной Группой в размере 1,141 долл. США за унцию. Применимая форвардная цена золота на конец 2009 года составляла 1,194 долл. США за унцию. В 2009 году рост цен на золото привел к получению дохода от переоценки предварительной цены по рыночной стоимости в размере 677 долл. США (включен в состав выручки). На 31 декабря 2009 года объем продаж золота Группы составил 1,117 унций по средней цене 1,194 долл. США за унцию, итоговая цена по которым будет определена в первом квартале 2010 года.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Процентный риск и риск ликвидности

Изменения процентных ставок влияют на стоимость финансовых вложений и финансовой деятельности, что приводит к возникновению риска изменения ставки процента. В настоящее время Группа не осуществляет хеджирования риска изменения процентной ставки. В ходе обычной деятельности Группа получает денежные средства от основной деятельности и должна финансировать потребности в оборотном капитале и капитальные расходы. У Группы имеются договоры о возможности привлечения кредитных линий на значительные суммы с несколькими банковскими учреждениями для удовлетворения обычных потребностей Группы в срочном финансировании.

31. СЕГМЕНТЫ

Руководство Группы выделяет шесть отчетных сегментов:

- регион Северного Урала (ЗАО «Золото Северного Урала»);
- Хабаровский край (ОАО «Охотская ГГК»);
- Магаданская область (ЗАО «Серебро Магадана», ЗАО «Аякс» (Примечание 5));
- Омолонский регион (ОАО «Омолонская золоторудная компания», ООО «Рудник Кварцевый» (Примечание 5));
- регион Албазино (ООО «Ресурсы Албазино»);
- Казахстан (АО «Варваринское» (Примечание 5)).

Отчётные сегменты определяются в соответствии с региональной специализацией Группы. Незначительные компании (управляющие, геологоразведочные, закупочные и прочие), не отвечающие критериям отчетного сегмента, включены в состав Корпоративного и прочих сегментов.

Казахстан – это новый отчетный сегмент, полностью связанный с АО «Варваринское», приобретенным в 2009 году (Примечание 5). Омолонский сегмент – это новый отчетный сегмент, полностью связанный с ОАО «Омолонская золоторудная компания» и ООО «Рудник Кварцевый», приобретенными в 2008 и 2009 годах соответственно. Регион Албазино – это новый отчетный сегмент, размеры которого превысили пороговые критерии, установленные КСБУ 280, в связи с разработкой месторождения в 2009 году. Предыдущие периоды были ретроспективно пересмотрены с целью представления Албазино в качестве нового сегмента.

Результаты по сегментам представляют собой валовую прибыль по сегментам, рассчитанную как доходы по сегментам за вычетом себестоимости реализации по каждому сегменту. Расходы по сегментам включают себестоимость реализации, которая представляет собой издержки, возникшие в процессе производства золота, серебра и меди на каждом действующем месторождении, без учета следующих издержек, не распределяемых на операционные сегменты: амортизация корпоративных активов, управленческие расходы, расходы на финансирование и прочие неоперационные расходы.

Корпоративные и прочие доходы включают доходы от предоставления услуг третьим сторонам недобывающими дочерними предприятиями Группы. К этой категории относятся геологоразведочные работы для добывающих компаний и услуги проектирования, связанные с разработкой месторождений руды и технологиями добычи драгоценных металлов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату	Северный Урал		Хабаровский край		Магаданская область		Омолонский		Албазино		Казахстан		Итого отчетные сегменты		Корпоративный и прочие		Операции и расчеты между сегментами		Итого	
Выручка	154,615		123,151		257,565		1,107		-		21,981		558,419		156,231		(153,913)		560,737	
Себестоимость	(62,267)		(66,945)		(145,990)		(846)		-		(11,947)		(287,995)		(124,154)		127,733		(284,416)	
Валовая прибыль	92,348		56,206		111,575		261				10,034		270,424		32,077		(26,180)		276,321	
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы																			(52,042)	
Прочие операционные расходы																			(41,706)	
Процентный расход																			(32,515)	
Убыток от инвестиций в совместные предприятия																			(342)	
Убыток от погашения долга																			(5,873)	
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов																			(41,938)	
Изменение справедливой стоимости условного обязательства по выплате вознаграждения																				
Положительные курсовые разницы, нетто																			(11,431)	
Прибыль до налога на прибыль и чрезвычайных доходов																			7,869	
Активы по сегментам:																			98,343	
Основные средства, нетто	84,285		98,592		299,838		158,999		166,889		145,219		953,822		133,681		-		1,087,503	
Дебиторская задолженность, товарно-материальные запасы и запчастки, предоплата поставщикам и НДС к возмещению	123,180		112,026		137,071		32,649		33,060		40,005		477,991		94,940		(169,431)		403,500	
Гудвилл	-		13,467		8,265		-		-		65,423		87,155		25,161		-		112,316	
Итого активы по сегментам	207,465		224,085		445,174		191,648		199,949		250,647		1,518,968		253,782		(169,431)		1,603,319	
Нераспределенные активы:																				
Денежные средства и их эквиваленты																			28,317	
Прочие активы																			91,764	
Итого активы																			1,723,400	
Расходы на приобретение внеоборотных активов																			232,700	
Износ и истощение операционных внеоборотных активов	9,690		3,478		31,600		16,574		122,609		389		184,340		53,357		(4,997)		43,860	
	11,241		16,173		14,766		516		-		1,164		43,860		-		-		-	

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2008 года и за год, закончившийся на эту дату	Северный Урал	Хабаровский край	Магаданская область	Омолонский	Албазино	Итого отчетные сегменты	Корпоратив- ный и прочие	Операции и расчеты между сегментами	Итого
Выручка	113,466	118,372	274,035	-	-	505,873	135,224	(138,366)	502,731
Себестоимость	(61,760)	(86,681)	(161,432)	-	-	(309,873)	(141,791)	150,935	(300,729)
Валовая прибыль	51,706	31,691	112,603	-	-	196,000	(6,567)	12,569	202,002
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы									(90,142)
Прочие операционные расходы									(36,231)
Процентный расход									(20,675)
Убыток от инвестиций в совместные предприятия									(8,393)
Отрицательные курсовые разницы, нетто									(44,520)
Прибыль до налога на прибыль и чрезвычайных доходов									2,041
Активы по сегментам:									
Основные средства, нетто	87,223	119,225	189,038	4,589	35,541	435,616	42,273	-	477,889
Дебиторская задолженность, товарно-материальные запасы и запасы, предоплата поставщикам и дебиторская задолженность по НДС	64,655	79,850	106,403	9,296	16,886	277,090	27,379	(19,883)	284,586
Гудвил	-	13,863	8,508	-	-	22,371	1,370	-	23,741
Итого активы по сегментам	151,878	212,938	303,949	13,885	52,427	735,077	71,022	(19,883)	786,216
Нераспределенные активы:									
Денежные средства и их эквиваленты									4,077
Прочие активы									86,182
Итого активы									876,475
Расходы на приобретение внеоборотных активов	14,697	8,029	51,375	4,003	24,731	102,835	38,264	(728)	140,371
Износ и истощение внеоборотных активов	13,304	13,665	19,652	-	-	46,621	-	-	46,621

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными сторонами являются акционеры, зависимые лица и прочие организации, находящиеся под общим с Группой владением или контролем, а также сотрудники, занимающие ключевые позиции в руководстве Группы. В ходе своей деятельности Группа осуществляла различные операции со связанными сторонами.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов сумма непогашенных краткосрочных займов, предоставленных связанным сторонам, составила 837 долл. США и 334 долл. США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 года сумма непогашенных долгосрочных займов, предоставленных связанным сторонам, составила 9,715 долл. США и 8,214 долл. США соответственно (Примечание 13). Процентный доход за 2009 и 2008 годы составил 501 долл. США и 844 долл. США соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов сумма краткосрочных займов, предоставленных связанными сторонами, составила 3,306 долл. США и 136,316 долл. США соответственно (Примечание 15).

На 31 декабря 2009 и 2008 годов сумма долгосрочных займов, предоставленных связанными сторонами, составила 7,388 долл. США (2008: ноль) (Примечание 17).

Процентный расход по займам от связанных сторон в 2009 году был равен 23,394 долл. США (2008: 1,398 долл. США).

Выручка от реализации связанным сторонам за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, составила 325,885 долл. США (2008: ноль) (Примечание 21).

На 31 декабря 2009 года у Группы имелись отдельные обязательства по форвардным продажам перед связанными сторонами (Примечание 33).

33. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства в применении к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными налоговыми 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. В результате могут быть доначислены налоги, а также штрафы и пени. Налоговые проверки могут проводиться в отношении трех календарных лет, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Из основных добывающих компаний Группы, налоговые органы провели проверку ОАО «Охотская ГГК» за период до 2007 года, ЗАО «Золото Северного Урала» за период до 2005 года, ЗАО «Серебро Магадана» за период до 2007 года и АО «Варваринское» за период до 2007 года. Однако в соответствии с российским и казахстанским налоговым законодательством ранее проведенные проверки не исключают полностью последующие требования, относящиеся к проверенному периоду.

Группа выявила условные обязательства в отношении налогов (кроме налога на прибыль). Данные условные налоговые обязательства могут появиться, и Группа будет вынуждена выплатить дополнительные налоговые платежи. По состоянию на 31 декабря 2009 года руководство оценило подобные условные обязательства в отношении налогов (кроме налога на прибыль) приблизительно в 31 долл. США (31 декабря 2008 года: 7,395 долл. США). Группа полагает, что ожидаемые убытки в отношении данных условных обязательств не являются вероятными, и таким образом, по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 годов они не были начислены.

Законодательство в области трансфертного ценообразования, вступившее в силу с 1 января 1999 года, предусматривает право налоговых органов на осуществление корректировок в отношении трансфертного ценообразования и начисление дополнительных налоговых обязательств по всем операциям в случае, если разница между ценой операции и рыночной ценой превышает 20%. Контролируемые операции включают операции с взаимосвязанными лицами, как это определено Налоговым Кодексом Российской Федерации, 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. Разъяснений в отношении применения этих правил на практике не существует. Арбитражная практика в отношении данного вопроса противоречива.

Дочерние компании Группы периодически заключают контролируемые операции (например, сделки внутри Группы) на условиях, которые российские налоговые органы могут счесть нерыночными. Налоговые обязательства, возникающие в результате сделок внутри группы, определяются с помощью фактических цен сделки. Существует потенциальная возможность того, 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, что действующие российские правила трансфертного ценообразования были приняты недавно, сумма возможных претензий налоговых органов не может быть надежно оценена, однако может быть значительной.

Политическая обстановка

Операции и прибыль Группы зависят от изменений в политической, законодательной, финансовой и регулирующей областях, включая изменения в связи с защитой окружающей среды. С учетом капиталоемкого характера отрасли, Группа подвергается разного рода рискам физического ущерба. Предсказать характер и вероятность этих событий, связанных с рисками, страхование которых, как правило, не осуществляется, а также их возможное влияние на будущую деятельность и финансовые результаты Группы в настоящий момент не представляется возможным.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Обязательства по форвардной продаже

В соответствии с условиями общего рамочного соглашения об открытии кредитной линии и соглашениями о продаже, заключенными в ноябре 2008 года между Номос-Банком и дочерними предприятиями Компании, ЗАО «Золото Северного Урала», ЗАО «Серебро Магадана» и ОАО «Охотская ГТК» должны продать 113,000 унций золота и 1,929,000 унций серебра в течение 2010 года и 113,000 унций золота и 1,929,000 унций серебра в течение 2011 года по цене, определённой Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов (LBMA).

В соответствии с условиями соглашений о продаже с ВТБ дочерние предприятия Компании ЗАО «Золото Северного Урала», ЗАО «Серебро Магадана» и ОАО «Охотская ГТК» должны продать 64,000 унций золота и 12,217,000 унций серебра в течение 2010 года по цене, определённой LBMA.

Судебные разбирательства

В течение года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые являются частью ее обычной деятельности.

В августе 2009 года ООО «Вагнер-Сервис» («Вагнер») предъявило иск к Группе. Вагнер заявляло, что Группа несет ответственность за работы, выполненные в связи со строительством производственных мощностей для ООО «ЗК Майское» (Примечание 5) в сумме 30,081 долл. США. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа отразила резерв в размере 4,683 долл. США (141,600 тыс. руб.), представляющий собой наилучшую оценку вероятной суммы ответственности по данному иску. Более подробные сведения см. в Примечании 34.

По мнению руководства Группы, прочие существующие в настоящее время претензии или иски к Группе не могут оказать существенного негативного влияния на результаты деятельности, финансовое положение или денежные потоки Группы и информация о них была надлежащим образом отражена или раскрыта в данной консолидированной финансовой отчетности.

Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в других странах, пока не доступны в России.

Группа заключила контракты по страхованию основных средств, наземного транспорта и приобрела полисы страхования от несчастных случаев и медицинского страхования для сотрудников. Кроме того, Группа приобрела полисы страхования гражданской ответственности операционных подразделений, занятых опасным производством.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009 И 2008 ГОДОВ (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Охрана окружающей среды

Практика применения законодательства в сфере охраны окружающей среды в Российской Федерации развивается, и позиция государственных органов в отношении его применения постоянно пересматривается. Группа периодически оценивает свои обязательства в соответствии с природоохранными нормативными актами. Обязательства немедленно признаются по мере их определения. Размер обязательств, которые могут возникнуть в результате изменения существующих нормативно-правовых актов или судебной практики в области гражданского права не может быть оценен, но может оказаться существенным. В существующих условиях правоприменения и с учетом действующего законодательства у Группы, по мнению руководства, отсутствуют какие-либо значительные обязательства по возмещению ущерба окружающей среде.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2010 года Группа подписала мировое соглашение с ООО «Вагнер-Сервис» (Примечание 33) в сумме 4,683 долл. США, которая была начислена руководством на 31 декабря 2009 года.

В соответствии с требованиями КСБУ 855 Группа провела оценку событий после отчетной даты до даты подготовки финансовой отчетности к выпуску. Таким образом, события после отчетной даты были рассмотрены Группой до 15 апреля 2010 года.