

**Открытое
акционерное
общество
«Полиметалл»**

Консолидированная финансовая отчетность
за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДА:	
Консолидированные балансы	3
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	4
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	5-6
Консолидированные отчеты об изменениях капитала	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-62

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Открытого акционерного общества «Полиметалл» (далее – «ОАО "Полиметалл"») и его дочерних предприятий (далее – «Группы») по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года, в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета Соединенных Штатов Америки («ГААП США»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований ГААП США оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на консолидированное финансовое положение и консолидированные финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех компаниях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности 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 недобросовестных действий и прочих злоупотреблений.

Консолидированная финансовая отчетность за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года, утверждена руководством Группы 25 апреля 2011 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 2010 и 2009 года и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменении капитала и движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты. Ответственность за подготовку прилагаемой консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенных нами аудиторских проверок.

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. 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 основных оценочных значений, применяемых руководством при подготовке бухгалтерской отчетности, а также оценку представления бухгалтерской отчетности в целом. Мы считаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают достаточные основания для нашего заключения.

Мы считаем, что прилагаемая консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает, во всех существенных аспектах, финансовое положение ОАО «Полиметалл» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года, результаты его деятельности и движение денежных средств за соответствующие годы, в соответствии с Общепринятыми стандартами бухгалтерского учета США.

Deloitte & Touche

25 апреля 2011 года

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц, входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед», частную компанию с ответственностью участников в гарантированных ими пределах, зарегистрированную в соответствии с законодательством Великобритании; каждое такое юридическое лицо является самостоятельным и независимым юридическим лицом. Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу Лимитед» и входящих в нее юридических лиц представлена на сайте www.deloitte.com/about. Подробная информация о юридической структуре «Делойта» в СНГ представлена на сайте www.deloitte.com/ru/about.

© 2011 ЗАО «Делойт и Туш СНГ». Все права защищены.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu Limited

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДА (в тысячах долларов США, за исключением количества акций и прибыли на одну акцию)

	Приме- чание	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты		11,056	28,317
Дебиторская задолженность	5	19,765	1,601
Предоплаты поставщикам		29,025	15,601
Товарно-материальные запасы и запасные части	6	362,874	284,486
Краткосрочная дебиторская задолженность по НДС		94,148	77,323
Краткосрочные отложенные налоговые активы	7	17,062	12,833
Прочие оборотные активы	8	36,120	20,450
Итого оборотные активы		570,050	440,611
Основные средства, нетто	9	1,519,243	1,087,503
Гудвил	10	114,712	115,729
Инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	11	22,302	17,047
Долгосрочные займы связанным сторонам	12, 30	5,187	9,715
Долгосрочная дебиторская задолженность по НДС		-	7,799
Долгосрочные отложенные налоговые активы	7	42,189	30,118
Прочие внеоборотные активы		21,017	18,291
Итого внеоборотные активы		1,724,650	1,286,202
Итого активы		2,294,700	1,726,813
Обязательства и капитал			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	90,468	67,930
Краткосрочные кредиты и займы и краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов	14	90,610	108,873
Задолженность по налогам и сборам		14,981	10,957
Краткосрочные отложенные налоговые обязательства	7	8,015	2,666
Краткосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	15	4,819	2,928
Итого краткосрочные обязательства		208,893	193,354
Условные обязательства по выплате вознаграждения	4, 27	23,754	21,775
Долгосрочная часть обязательств по финансовому лизингу	15	-	4,857
Долгосрочные кредиты и займы	16	595,359	331,293
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	7	83,735	60,519
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников	17	51,317	43,004
Обязательства по неопределенным налоговым требованиям	7	2,265	3,916
Прочие долгосрочные обязательства		2,578	3,810
Производные финансовые инструменты, нетто	28	105,437	149,514
Итого долгосрочные обязательства		864,445	618,688
Итого обязательства		1,073,338	812,042
Условные обязательства	31	-	-
Собственный капитал			
Акционерный капитал (2,275,625,000 разрешенных к выпуску акций номинальной стоимостью 0.2 руб. за акцию; 399,375,000 акций, выпущенных по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года; 361,424,643 и 357,924,643 акций, находящихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года, соответственно)	18	7,223	7,223
Добавочный капитал		866,468	797,418
Собственные акции, выкупленные у акционеров	18	(457)	(481)
Накопленный прочий совокупный убыток		(75,818)	(63,528)
Нераспределенная прибыль		423,946	174,139
Итого собственный капитал		1,221,362	914,771
Итого обязательства и собственный капитал		2,294,700	1,726,813

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 2010 И 2009 ГОДА

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

	Примечание	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Выручка	20	925,376	560,737
Себестоимость	21	(449,669)	(284,416)
Валовая прибыль		475,707	276,321
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы	25	(80,760)	(52,042)
Прочие операционные расходы	26	(52,518)	(41,706)
Прибыль от основной деятельности		342,429	182,573
Процентные расходы, за вычетом капитализированных процентов		(16,391)	(32,515)
Убыток от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	11	(1,170)	(342)
Изменение справедливой стоимости условных обязательств по выплате вознаграждения	27	(3,616)	(13,404)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	28	(909)	(41,938)
Убыток от погашения долга		-	(5,873)
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения		-	36,031
(Положительные)/отрицательные курсовые разницы, нетто		(151)	7,869
Прибыль до налогообложения		320,192	132,401
Расход по налогу на прибыль	7	(70,385)	(38,386)
Чистая прибыль		249,807	94,015
Прибыль на акцию (выражено в долл. США)	18		
От обычной деятельности			
Базовая прибыль на акцию		0.696	0.292
Разводненная прибыль на акцию		0.690	0.284
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении			
Базовое	18	358,732,335	322,343,391
Разводненное	18	361,929,830	331,025,789

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 2010 И 2009 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Приме- чание	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Движение денежных средств по операционной деятельности			
Чистая прибыль		249,807	94,015
Корректировки для приведения чистой прибыли к величине денежных средств от операционной деятельности:			
Амортизация и истощение		61,261	53,744
Снижение стоимости товарно-материальных запасов до наименьшей из фактической или рыночной стоимости	21	15,319	2,622
Расходы, связанные с выплатой вознаграждений на основе акций	19	7,896	-
Увеличение обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников	17	4,490	2,895
Убыток от выбытия основных средств	26	3,449	3,401
Изменения условных обязательств по выплате вознаграждения	27	3,616	13,404
Списание НДС, не принимаемого к вычету		2,583	2,909
Изменение резерва под безнадежную задолженность	26	2,333	2,993
Амортизация дисконта по займам		2,138	928
Убыток по инвестициям, учитываемым по методу долевого участия	11	1,170	342
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	28	909	41,938
Отрицательные/(положительные) курсовые разницы, нетто		151	(7,869)
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	4	-	(36,031)
Убыток от погашения долга		-	5,873
(Доходы)/расходы по отложенному налогу на прибыль	7	(3,529)	872
Прочие неденежные (доходы)/расходы, нетто		(2,404)	1,346
Изменение в оборотном капитале, за исключением денежных средств			
Предоплаты поставщикам		(13,296)	(3,729)
Товарно-материальные запасы и запасные части		(86,424)	(35,430)
Дебиторская задолженность по НДС		(13,074)	7,087
Прочие оборотные активы		(13,847)	3,167
Дебиторская задолженность		(18,176)	(1,601)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства		21,628	11,751
Задолженность по налогам и сборам		3,592	658
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		229,592	165,285
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(419,646)	(212,812)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств		(8,479)	(10,708)
Займы, выданные третьим сторонам		(421)	(10,321)
Погашение займов, выданных третьим сторонам		14	9,238
Займы, выданные связанным сторонам		(3,871)	(55,022)
Погашение займов, выданных связанным сторонам		7,845	21,007
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(424,558)	(258,618)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тысячах долларов США)

	Приме- чание	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Движение денежных средств по финансовой деятельности			
Поступления от:			
краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов		741,573	815,828
краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон		401,354	641,921
Погашение:			
краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов		(589,451)	(671,806)
краткосрочных и долгосрочных кредитов и займов, полученных от связанных сторон		(371,330)	(750,345)
Поступления от выпуска акций, за вычетом понесенных затрат		-	87,432
Платежи по финансовому лизингу		(4,225)	(5,118)
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров		-	(223)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		177,921	117,689
Влияние пересчета валют на денежные средства и их эквиваленты			
		(216)	(116)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		28,317	4,077
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(17,261)	24,240
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		11,056	28,317
Дополнительная информация			
Проценты уплаченные		28,616	49,144
Налог на прибыль уплаченный		80,256	30,952
Неденежные инвестиционные и финансовые операции			
Неденежные поступления основных средств, нетто		3,302	8,994
Поступление основных средств по финансовому лизингу		-	10,137
Выпуск акций для оплаты приобретений дочерних компаний	4	-	156,000
Выпуск собственных акций для оплаты приобретений групп активов	4	60,200	-
Исполнение выданного опциона на покупку акций	19	-	152,721
Неденежные инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	4	6,577	-
Условное вознаграждение в связи с приобретением дочерних компаний	4	-	3,419

Прилагаемые консолидированные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 ГОДА (в тысячах долларов США, за исключением количества акций)

	Примечание	Кол-во акций в обращении	Уставный капитал	Добавочный капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Накопленный прочий совокупный убыток	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток по состоянию на 31 декабря 2008 года		315,000,000	6,698	400,122	-	(37,276)	80,124	449,668
Совокупный доход:								
Чистая прибыль		-	-	-	-	-	94,015	94,015
Прочий совокупный убыток: корректировка, связанная с пересчетом валют		-	-	-	-	(26,252)	-	(26,252)
Итого совокупный доход		-	-	-	-	-	-	67,763
Амортизация вознаграждения, полученного от депозитария		-	-	978	-	-	-	978
Выпуск акций, оплачиваемых денежными средствами	18	9,524,643	59	87,805	-	-	-	87,864
Выпуск акций, направленных на оплату приобретений дочерних компаний	4	17,500,000	109	155,891	-	-	-	156,000
Исполнение выданного опциона на покупку акций	4	15,925,000	99	152,622	-	-	-	152,721
Акции, выпущенные для дочерней компании	18	-	258	-	(258)	-	-	-
Приобретение собственных акций, выкупленных у акционеров	18	(25,000)	-	-	(223)	-	-	(223)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2009 года		357,924,643	7,223	797,418	(481)	(63,528)	174,139	914,771
Совокупный доход:								
Чистая прибыль		-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный убыток: корректировка, связанная с пересчетом валют		-	-	-	-	(12,290)	-	(12,290)
Итого совокупный доход		-	-	-	-	-	-	237,517
Амортизация вознаграждения, полученного от депозитария		-	-	978	-	-	-	978
Выплата вознаграждений на основе акций	19	-	-	7,896	-	-	-	7,896
Выпуск собственных акций для оплаты приобретений групп активов	4	3,500,000	-	60,176	24	-	-	60,200
Остаток по состоянию на 31 декабря 2010 года		361,424,643	7,223	866,468	(457)	(75,818)	423,946	1,221,362

Прилагаемые консолидированные примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (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 своего основания Группа приобрела ряд месторождений золотой и серебряной руды, начало коммерческого производства на которых требует значительных капиталовложений.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Компании принадлежали следующие основные горнодобывающие и производственные дочерние компании:

Название дочернего предприятия	Месторождение	Процент голосующих акций, %	
		31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
ЗАО «Золото Северного Урала»	Воронцовское	100	100
ОАО «Охотская ГГК»	Хаканджинское	100	100
ЗАО «Серебро Магадана»	Дукат, Лунное, Арылах, Гольцовое	100	100
ООО ЗК «Майское»	Майское	100	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, Дальнее	100	100
АО «Варваринское»	Варваринское	100	100

Группа имеет шесть отчётных сегментов, выделенных по территориальному признаку (Примечание 29). Все операции и активы Группы находятся на территории России и Казахстана.

Структура собственности

Компания (ранее – Открытое акционерное общество «Межрегиональное научно-производственное объединение «Полиметалл») была зарегистрирована 12 марта 1998 года в Российской Федерации. В феврале 2007 года Компания разместила 40,000,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 руб. 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 октябре 2010 и 2009 годов Компания осуществила выпуск 3,500,000 и 42,949,643 собственных акций, номиналом 0.2 руб. за акцию, соответственно (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2010 года акции Компании принадлежали компании Pearlmoon Limited, конечным бенефициаром которой является Петр Келлнер (19.58%), а также компании Powerboom Investments Limited, конечным бенефициаром которой является Александр Несис (18.90%), и компании Vitalbond Limited, включая ее зависимые предприятия, конечным бенефициаром которой является Александр Мамут (10.73%). По состоянию на 31 декабря 2010 года компании Deutsche Bank Trust Company Americas на правах держателя ГДР принадлежал контроль над 13.20% голосующих акций Компании. Дочерним предприятиям Компании принадлежит 9.50% акций Компании. В консолидированном отчете об изменениях в капитале данные акции представлены как собственные акции, выкупленные у акционеров. 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 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 путем увеличения стоимости привлечения капитала. 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.

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 данных бухгалтерского учета, при этом в нее внесены корректировки для достоверного представления отчетности в соответствии с ГААП США.

Новые выпущенные положения по бухгалтерскому учету

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

В августе 2009 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Обновление стандарта бухгалтерского учета («ОСБУ») 2009-05 «Оценка обязательств по справедливой стоимости» («ОСБУ 2009-05»), вносящий изменения в Кодификацию стандартов бухгалтерского учета 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 передать обязательство. ОСБУ 2009-05 вступает в силу в первом отчетном периоде (включая промежуточные периоды), начинающемся после его выпуска. Группа начала применять положения ОСБУ 2009-05 с 1 января 2010 года. Переход к применению ОСБУ 2009-5 не оказал влияния на консолидированное финансовое положение и результаты деятельности Группы.

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. 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 свержке показателей справедливой стоимости с использованием исходных данных Уровня 3.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 впервые применила ОСБУ 2010-6 при подготовке отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года, в результате более полно раскрыв информацию по оценке справедливой стоимости.

В феврале 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил дополнительные указания, вносящие изменения в требования о раскрытии информации, относящейся к событиям после отчетной даты. В результате было упразднено определение публичной организации, а также по-новому сформулированы требования, регулирующие раскрытие информации при повторном выпуске отчетности. Кроме того публичные компании получили право не раскрывать информацию о дате, до которой производилась оценка событий после отчетной даты. Данные указания действуют в отношении промежуточной и годовой финансовой отчетности за периоды, закончившиеся после февраля 2010 года.

В июле 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил ОСБУ 2010-20 «Дебиторская задолженность: раскрытие информации о качестве финансовой дебиторской задолженности и резервах на убытки по кредитам» («ОСБУ 2010-20»), связанного с новыми видами раскрытия информации относительно кредитного качества некоторых видов финансовой дебиторской задолженности и соответствующих резервов на убытки по кредитам. ОСБУ 2010-20 вносит изменения в существующие требования о раскрытии информации и устанавливает требования, в соответствии с которыми организации обязаны раскрывать дополнительную информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить следующее: 1) характер кредитного риска, относящегося к финансовой дебиторской задолженности организации; 2) процедуры анализа и оценки кредитного риска, используемые для формирования резерва на убытки по кредитам; 3) сведения об изменениях резерва на убытки по кредитам и причинах таких изменений. Кроме того, в рамках раскрытия дополнительной информации требуется детализованное раскрытие данных (по «сегментам» или «категориям»), включая ведомость по движению резерва сомнительной дебиторской задолженности и информацию о качестве дебиторской задолженности и сроках ее давности по состоянию на конец отчетного периода. Требования о раскрытии информации применительно к публичным организациям вступают в действие в отношении отчетных периодов, завершающихся не ранее 15 декабря 2010 года. Группа впервые применила ОСБУ 2010-20 при подготовке годовой финансовой отчетности за 2010 год. Применение ОСБУ 2010-20 не оказало существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

Положения по бухгалтерскому учету, вступающие в силу в последующих периодах

В январе 2011 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил ОСБУ 2011-01 «Дебиторская задолженность (Раздел 310): отсрочка даты вступления в силу раскрытия информации о реструктуризации сомнительной задолженности в соответствии с ОСБУ 2010-20» («ОСБУ 2011-01»). Поправки, содержащиеся в ОСБУ 2011-01, временно приостанавливают вступление в силу даты раскрытия информации о реструктуризации сомнительной задолженности в соответствии с ОСБУ 2010-20. Таким образом, кредиторы публичных организаций смогут предоставить информацию о сомнительной задолженности после того, как Совет по стандартам бухгалтерского учета предоставит дополнительные разъяснения, которые позволят определить, что является сомнительной задолженностью. Указанная отсрочка позволит обеспечить более единообразное представление информации, раскрываемой в связи с реструктуризацией сомнительной задолженности. Действие указанной отсрочки не распространяется на даты вступления в действие других требований о раскрытии информации в соответствии с ОСБУ 2010-20. В соответствии с предложением Совета по стандартам бухгалтерского учета, пояснения относительно инструкций, позволяющих определить, что является реструктуризацией сомнительной задолженности, вступят в силу в отношении промежуточной и годовой финансовой отчетности за периоды, заканчивающиеся после

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

15 июня 2011 года. Применительно к раскрытию дополнительной информации о реструктуризации сомнительной задолженности в соответствии с ОСБУ 2010- 20, указанные пояснения будут применены в ретроспективном порядке на начало финансового года, в котором было начато использование данной рекомендации. Переход к применению данных указаний не должен оказать существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

В декабре 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил ОСБУ 2010-28 «Выполнение второго шага процедуры проверки гудвила на обесценение применительно к учетным единицам, имеющим нулевую или отрицательную балансовую стоимость» («ОСБУ 2010- 28»). ОСБУ 2010- 28 вносит изменения в первый шаг процедуры проверки гудвила на обесценение, осуществляемой применительно к учетным единицам, имеющим нулевую или отрицательную балансовую стоимость. Соответственно, ОСБУ 2010-28 предотвращает возникновение ситуации, в которой организация может утверждать, что применительно к учетной единице выполнять второй шаг процедуры проверки не требуется, поскольку балансовая стоимость данной учетной единицы отрицательна или равна нулю, в то время как существующие факторы качественного характера могут указывать на то, что обесценения гудвила скорее всего произошло. Таким образом, это позволит обеспечить более оперативное предоставление информации об обесценении гудвила в отличие от существующей практики. ОСБУ 2010-28 действителен для промежуточных и годовых отчетных периодов, начинающихся после 15 декабря 2010 года. Досрочное применение положения не допускается. Группа начнет применение ОСБУ 2010-28 с 1 января 2011 года. Группа считает, что применение ОСБУ 2010-28 не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

В декабре 2010 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил ОСБУ 2010-29 «Раскрытие дополнительной условной информации об объединении бизнеса» («ОСБУ 2010-29»). В соответствии с ОСБУ 2010-29 условная информация должна быть представлена так, как если бы объединение бизнеса произошло в начале предыдущего отчетного периода, для целей предоставления условной информации как текущего, так и предыдущего отчетного периода. Кроме того, в ОСБУ 2010-29 указывается, что раскрытие такой информации должно сопровождаться пояснительным описанием сумм и характера произведенных существенных разовых условных корректировок. ОСБУ 2010-29 действует в отношении объединений бизнеса, имевших место после начала первого годового отчетного периода, начинающегося после 15 июля 2010 года. Группа начнет применять ОСБУ 2010-29 в отношении объединений бизнеса произошедших после 1 января 2011 года. Группа считает, что применение ОСБУ 2010-29 не окажет существенного влияния на финансовое положение, результаты деятельности и движение денежных средств Группы.

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, сроков службы долгосрочных активов, обязательств по выводу месторождений из эксплуатации, восстановлению земель и охране окружающей среды, а также оценку скорости отбора породы для процесса кучного выщелачивания, стоимости товарно-материальных запасов, финансовых инструментов, оцениваемых с использованием исходных данных уровня 2 и 3, оценку расходов на выплату вознаграждений на основе акций, оценку активов и обязательств, приобретенных в результате объединения бизнеса, оценку неопределенных налоговых позиций, оценку обесценения активов и величины оценочных резервов в отношении отложенных налоговых требований. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 отчетности Группы для целей представления финансовой отчетности 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, возникшие в результате применения этих обменных курсов, были включены в качестве отдельной составляющей в собственный капитал.

Операции в иностранной валюте (валюте, отличной от функциональной валюты компаний) были переведены 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.

На отчетную дату использовались следующие обменные курсы:

	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Российский рубль /1 доллар США	30.48	30.24
Средний обменный курс за год, российский рубль / 1 доллар США	30.37	31.72
Казахский тенге/1 доллар США	147.40	148.36
Средний обменный курс за год, казахский тенге / 1 доллар США ¹	147.34	149.21

¹ Средний обменный курс за 2009 год определялся за период с 30 октября 2009 года по 31 декабря 2009 года, поскольку операционная деятельность Группы в Казахстане началась с момента приобретения АО «Варваринское» (Примечание 4).

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 у 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. Превышение доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств над стоимостью объединения бизнеса признается в составе прибыли на дату приобретения. Финансовые результаты предприятий, приобретённых у третьих сторон, включаются в финансовые результаты операций Группы начиная с даты приобретения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 отчетность 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 стоимостью приобретенных чистых активов отражается в составе собственного капитала.

Инвестиции

Учет инвестиций, включая инвестиции в совместные предприятия, осуществляется Группой по методу долевого участия при условии, что инвестиции предоставляют Группе возможность оказывать существенное влияние (но не контролировать) на деятельность объекта инвестиций. Как правило, влияние считается существенным, если доля участия, принадлежащая Группе, составляет от 20% до 50% голосующих акций объекта инвестиций. При этом при определении возможности применения метода долевого участия также учитываются такие факторы, как наличие представителей в составе совета директоров или влияние результатов коммерческих операций.

В соответствии с методом долевого участия, первоначальные инвестиции учитываются по фактической стоимости и корректируются с учетом последующих дополнительных инвестиций, а также с учетом доли Группы в прибыли, убытках и распределяемых средствах. Доля Группы в прибылях и убытках отражается в отчете о прибылях и убытках в качестве прибыли и убытков по инвестициям, учитываемым по методу долевого участия.

Балансовая стоимость учитываемых по методу долевого участия инвестиций в совместные предприятия оценивается на предмет обесценения, когда условия указывают, что справедливая стоимость снизилась и стала меньше величины балансовой стоимости. Убыток от обесценения признается при условии, что величина справедливой стоимости становится меньше величины балансовой стоимости инвестиции, учитываемой по методу долевого участия, и при этом, по мнению руководства, такое снижение справедливой стоимости не является временным. В этом случае величина, на которую балансовая стоимость превышает справедливую стоимость, отражается как убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение активов – долгосрочные активы и гудвил

Группа оценивает предназначенные для использования долгосрочные активы на предмет обесценения в случае, если вследствие возникновения определенных событий или обстоятельств их балансовая стоимость не может быть возмещена. Если сумма ожидаемых недисконтированных денежных потоков меньше балансовой стоимости соответствующих активов, считается, что долгосрочные активы подверглись обесценению. Оценка убытка от обесценения производится путем сравнения балансовой стоимости активов, подвергшихся обесценению, и справедливой стоимости этих активов. Группа определяет справедливую стоимость посредством оценки ожидаемых дисконтированных денежных потоков. При оценке будущих денежных потоков объединение активов в группы производится на максимально низком уровне, для которого существуют идентифицируемые денежные потоки, в целом независимые от денежных потоков по другим группам активов.

В соответствии с положениями КСБУ 350 «Нематериальные активы – гудвил и прочие» («КСБУ 350») Группа проводит анализ гудвила на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также в случае наступления событий или изменений, из которых следует, что балансовая стоимость актива не может быть возмещена. Анализ гудвила на предмет обесценения осуществляется путем сравнения балансовой стоимости чистых активов каждого учетного подразделения (в том числе отнесенного на них 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, осуществляющего

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

деятельность по добыче, плавке и переработке. Если балансовая стоимость учётного подразделения превышает её 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 (Доре), 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 Доре, 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.

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 их эквиваленты, инвестиции по методу долевого участия, дебиторскую и кредиторскую задолженность, краткосрочные кредиты и займы к получению, долговые обязательства, обязательства по финансовой аренде и условные обязательства по выплате вознаграждения.

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

В состав долгосрочных финансовых инструментов в основном входят инвестиции по методу долевого участия, обязательства по финансовой аренде, долгосрочные кредиты и займы и условные обязательства по выплате вознаграждения.

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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 переоценивается 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» и контрактов на продажу медного, золотого и серебряного концентрата, которые содержат механизмы предварительного ценообразования (Примечание 28), форвардные контракты Группы на продажу оформляются как стандартные договоры покупки и продажи.

Поскольку Группа имеет официальное генеральное соглашение о взаимозачёте с контрагентами, форвардные контракты на продажу и покупку золота по фиксированной цене представляются в балансе свернуто в качестве производных финансовых инструментов.

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 на момент строительства. Такие затраты капитализируются в течение периода, когда актив приобретается или строится и производятся заимствования. Капитализация прекращается, если строительство приостанавливается на длительный период или когда строительство в целом завершено. 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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 лизинг, удовлетворяющие определению финансового лизинга, капитализируются и оцениваются по наименьшей из величин: справедливой стоимости актива и чистой приведенной стоимости общих минимальных будущих лизинговых платежей. 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.

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 от 1 года до 20 лет (средневзвешенный срок полезного использования – 11 лет);
- Транспорт и прочие основные средства от 1 года до 15 лет (средневзвешенный срок полезного использования – 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 Пенсионные фонды Российской Федерации и Казахстана, которые относятся на расходы по мере их начисления. За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года, Группа выплатила 16,916 и 15,329 долл. США, соответственно.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 различия, по ожиданиям, изменятся. В отношении отложенных налоговых активов, реализация которых признана маловероятной, создаются оценочные резервы.

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.

Проценты и штрафы, относящиеся к непризнанным налоговым требованиям, отражены Компанией в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе расходов по налогу на прибыль. Начисленные проценты и штрафы отражаются в консолидированном балансе в составе соответствующего обязательства по налогу на прибыль.

Признание доходов

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

Продажа золота и серебра в слитках

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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Продажа медного, золотого и серебряного концентрата

С ноября 2009 года Группа начала реализацию медного, золотого и серебряного концентрата, произведенного АО «Варваринское» и ЗАО «Серебро Магадана», на условиях, в соответствии с которыми окончательная цена определяется на основе рыночных котировок в периоде, следующем за датой продажи. Доход от продаж медного, золотого и серебряного концентрата признается при наличии убедительного подтверждения того, что соглашение заключено, поставка была совершена, цена является фиксированной или определяемой, не осталось невыполненных обязательств и получение суммы высоко вероятно. Продажа концентрата первоначально учитывается на основе форвардных цен на ожидаемую дату итоговых расчетов. Выручка от продаж медного, золотого и серебряного концентрата, цена на который определяется предварительно, отражается на дату поставки, за вычетом платежей за аффинаж и обработку, на основании форвардных цен, публикуемых Лондонским металлургическим бюллетенем («ЛМБ») и Лондонской биржей металлов («ЛБМ») до расчетной даты определения итоговой цены, скорректированной с учетом конкретных условий соответствующего соглашения. После итоговых расчетов производится корректировка выручки с учетом изменения объема металлов при получении новой информации и данных пробирного анализа.

Договоры продажи медного, золотого и серебряного концентрата составлены на основе предварительного ценообразования и, соответственно, включают в себя 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 в составе выручки в каждом периоде до момента итоговых расчетов.

Опционная программа вознаграждений

В 2010 году Совет директоров Группы предоставил ряду сотрудников права на получение выгод от прироста курсовой стоимости акций (Примечание 19). Учет вознаграждений на основе акций осуществляется Группой в соответствии с требованиями КСБУ 718 «Вознаграждение – вознаграждение в виде акций» («КСБУ 718»). В соответствии с КСБУ 718, компании должны производить учёт таких вознаграждений в сумме, равной справедливой стоимости вознаграждений на дату их предоставления.

Справедливая стоимость выплат вознаграждения на основе акций на дату предоставления вознаграждения рассчитывается Группой с использованием двухступенчатой статистической модели Монте-Карло. Признание расходов по выплаченным вознаграждениям производится равномерно в течение срока закрепления прав.

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

Совокупный доход

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

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Базовая и разводненная прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию была определена с использованием средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Разводненная прибыль на обыкновенную акцию отражает возможный эффект разводнения в том случае, если бы ценные бумаги или другие обязательства, наличие которых может потребовать от Группы выпуска обыкновенных акций в будущем, были бы исполнены или конвертированы, за исключением случаев, когда включение таких ценных бумаг и других обязательств имеет эффект обратный разводнению. В составе расчета разводненной прибыли на акцию в 2009 году были учтены потенциальные акции, которые могли бы быть выпущены в результате предполагаемого исполнения опциона на покупку акций. В 2010 году в составе расчета разводненной прибыли на акцию были учтены потенциальные акции, которые могли бы быть выпущены в результате исполнения опционной программы вознаграждения.

Изменение классификации

В результате применения КСБУ 805 «Объединение бизнеса» сумма в размере 36,301 долл. США была переведена Группой из категории чрезвычайных доходов в категорию доходов до налога на прибыль в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Данная реклассификация доходов не повлияла на результаты Группы, отраженные в соответствующем консолидированном отчете о прибылях и убытках, отчете о движении денежных средств и отчете об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2009 года. Чистая прибыль Группы за год, закончившийся 31 декабря 2009, также не изменилась.

В 2010 году Группа внесла изменения в форму представления консолидированного баланса. Изменения были внесены с целью отражения дебиторской задолженности отдельной строкой (в предыдущие годы дебиторская задолженность отражалась в составе прочих оборотных активов). В результате внесенных изменений суммы, отраженные в консолидированных балансах за 2009 год, были реклассифицированы для приведения их в соответствие с формой представления консолидированной отчетности за 2010 год.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ И ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ КОМПАНИЙ

ООО ЗК «Майское»

28 апреля 2009 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Highland Gold Mining Limited, 9% акций ООО ЗК «Майское» (ЗК «Майское»). ЗК «Майское» имеет лицензию на право пользования недрами на территории золоторудного месторождения «Майское», расположенного в Чукотском автономном округе. Группа выплатила 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.

28 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. (с) ниже). Покупатели акций обладали правом выбора способа расчетов (т.е. денежные средства или акции Компании).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

- (в) На общую сумму вложений Покупателей акций, согласно условиям сделки, ежегодно начислялось 14%. Данная сумма была включена в состав суммы 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. Кроме того, было установлено, что соглашение, указанное в п. (b) выше, представляет собой опцион на покупку, встроенный в Соглашение. В результате наличия письменного опциона на покупку 91% акций, принадлежащих Покупателям акций, Компания была признана основным бенефициаром ЗК «Майское», 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 консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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, в соответствии с которым Покупатели акций выразили согласие на получение 15,925,000 обыкновенных акций ОАО «Полиметалл» в обмен на 91% акций ЗК «Майское» (Примечание 18).

Данное приобретение было учтено по методу покупки.

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)
Приобретённые чистые обязательства	(9,966)
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	14
Справедливая стоимость выданного опциона на покупку	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.

За период с момента приобретения до 31 декабря 2009 года сумма чистых убытков, понесенных ЗК «Майское», составила 7,921 долл. США. Если бы приобретение произошло в начале 2009 года, то в этом случае чистый убыток понесенный ЗК «Майское» составил бы 9,897 долл. США (неаудированный) за период с 1 января 2009 года по 31 декабря 2009 года включительно. Данная сумма была рассчитана после применения положений учетной политики Группы. На момент приобретения ЗК «Майское» находилось на этапе разработки и в течение 2009 года не получало выручки.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 АО «Варваринское» в связи с тем, что ему принадлежит лицензия на право пользования недрами Варваринского золотомедного 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 3,419 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 28) и с ценой фиксинга меди, опубликованной Лондонской биржей металлов на дату заключения указанных выше форвардных контрактов на покупку золота. Затраты на приобретение составили 1,496 долл. США и были включены в состав прочих операционных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

До момента приобретения Three K и Варваринское имели определенные долговые и хеджированные обязательства перед синдикатом банков, в состав которого входили Investec Bank Ltd, Investec Bank Plc, Nedbank Limited и Natixis Bank (далее совместно именуемые как «Синдикат банков»). В частности:

- (а) Долговые обязательства в сумме 85,660 долл. США (Примечание 16); и
- (б) Форвардный контракт на продажу золота с фиксированной ценой (Примечание 28) на основе ожидаемого объема производства золота на Варваринском месторождении. Контракт предусматривает продажу общего условного объема в размере 320,160 унций золота по фиксированной форвардной цене 574.25 долл. США за унцию и имеет ежемесячные даты исполнения с ноября 2009 по апрель 2014 года.

В октябре 2009 года Группа заключила форвардный контракт на покупку золота по фиксированной цене 1,129.65 долл. США за унцию, на тот же условный объем и с теми же ежемесячными сроками исполнения, как и указанный выше форвардный контракт на продажу золота по фиксированной цене (Примечание 28). 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 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Данное приобретение было учтено по методу цены покупки.

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Основные средства	137,213
Права пользования недрами	8,990
Товарно-материальные запасы и запасные части	2,993
Краткосрочные отложенные налоговые активы	27,833
Дебиторская задолженность по НДС	8,236
Денежные средства и их эквиваленты	5,149
Прочие активы, нетто	4,339
Производные финансовые инструменты, нетто	882
Долгосрочные кредиты и займы	(157,199)
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(76,314)
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 17)	(10,342)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(9,197)
Приобретённые чистые обязательства	(57,417)
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	8,000
Условное обязательство по выплате вознаграждения	3,419
Гудвил	68,836

По предварительной оценке величина гудвила составила 65,423 долл. США. Во втором полугодии 2010 года Группа завершила распределение стоимости приобретения, в результате чего было признано дополнительное условное обязательство по выплате вознаграждения в размере 3,413 долл. США (первоначально это вознаграждение оценивалось в размере 6 долл. США). В результате признания указанного дополнительного условного обязательства была произведена соответствующая корректировка гудвила.

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 признается в качестве расхода для целей налогообложения.

За период с момента приобретения АО «Варваринское» и по 31 декабря 2009 года выручка и чистый убыток от деятельности Варваринского составили соответственно 21,981 долл. США и 94 долл. США. Если бы приобретение Варваринского произошло в начале 2009 года, то в этом случае выручка и чистый убыток Варваринского составили бы 98,512 долл. США (неаудированный) и 37,478 долл. США (неаудированный) соответственно за период с 1 января 2009 года по 31 декабря 2009 года включительно. Данные суммы были рассчитаны после применения положений учетной политики Группы и корректировки результатов Варваринского на дополнительную амортизацию, начисленную по результатам распределения цены приобретения.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 Кварцевом, на один из своих перерабатывающих заводов в Магаданской области.

В октябре 2009 года Группа приобрела 100% акций Рудника Кварцевый за денежное вознаграждение в размере 3,391 долл. США и в обмен на передачу 10,000,000 обыкновенных акций ОАО «Полиметалл» (Примечание 18), оцениваемых на дату сделки в 90,600 долл. США.

Данное приобретение было учтено по методу цены покупки.

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 17)	(1,363)
Приобретённые чистые активы	130,022
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	3,391
Вознаграждение, уплаченное акциями	90,600
Прибыль	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.

За период с момента приобретения до 31 декабря 2009 года сумма чистых убытков, понесенных Рудником Кварцевый, составила 4,117 долл. США. Если бы приобретение произошло в начале 2009 года, то в этом случае чистый убыток, понесенный Рудником Кварцевый составил бы 4,280 долл. США (неаудированный) за период с 1 января 2009 года по 31 декабря 2009 года включительно. Данная сумма была рассчитана после применения положений учетной политики Группы. По состоянию на дату приобретения на Руднике Кварцевом была начата добыча руды, однако в 2009 году никакой выручки получено не было.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 лицензии 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 займ в размере 10,000 долл. США, который последняя использовала для финансирования приобретения 89.61% акций Аякса. Данный займ подлежал погашению после завершения приобретения акций у Verda или принятия Компанией решения аннулировать письмо о намерениях.

В октябре 2009 года Группа приобрела оставшиеся 35,934 акции Аякса (89.61%) у Verda Financial Ltd. в обмен на 7,500,000 обыкновенных акций Компании (Примечание 18). Займ в размере 10,000 долл. США был погашен Verda в полном объеме при приобретении данных акций.

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

Активы приобретённые и обязательства принятые 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)
Приобретённые чистые активы	69,326
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	3,926
Вознаграждение, уплаченное акциями	65,400

ООО «Рудник Авляякан» и ООО «Киранкан»

8 октября 2010 года Группа приобрела у несвязанной компании Doland Business Limited 100% акций ООО «Рудник Авляякан» («Авляякан») и 100% акций ООО «Киранкан» («Киранкан») в обмен на 3,500,000 собственных акций. Авляякан и Киранкан имеют лицензии на добычу золота и серебра на Авляяканском и Киранканском месторождениях, расположенных в Хабаровском крае.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Поскольку Авляякан и Киранкан не отвечают определению бизнеса, содержащемуся в КСБУ 805, они были отражены как приобретение группы активов. Распределение стоимости приобретенной группы активов между отдельными приобретёнными активами или обязательствами представлено следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Права пользования недрами	78,963
Прочие активы, нетто	1,102
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(14,800)
Долгосрочные кредиты и займы	(5,065)
Приобретённые чистые активы	60,200
Вознаграждение, уплаченное акциями	60,200

ООО «ПД РУС»

9 декабря 2010 года Группа приобрела у несвязанной стороны, Castalian Trading Limited, 100% акций ООО «ПД РУС» («ПД РУС»). ПД РУС принадлежит лицензия на ведение разведки и добычи на месторождении золота Светлое, расположенного в Хабаровском крае. Группа уплатила денежное вознаграждение в размере 9,250 долл. США, которое было использовано для погашения обязательств ПД РУС.

Поскольку ПД РУС не отвечает определению бизнеса, содержащемуся в КСБУ 805, оно было отражено как приобретение группы активов. Распределение стоимости приобретенной группы активов между отдельными приобретёнными активами или обязательствами представлено следующим образом:

Активы приобретённые и обязательства принятые на дату приобретения

Права пользования недрами	8,651
Прочие активы, нетто	599
Долгосрочные кредиты и займы	(9,250)
Приобретённые чистые активы	-
Вознаграждение, уплаченное денежными средствами	9,250
Задолженность по операциям внутри Группы	(9,250)

Выбытие дочерних компаний

Дочернее предприятие Группы было подписало соглашение с ООО «Валенторский рудник» и Кузьмичевым В.В. об учреждении ОАО «Урал-Полиметалл». В качестве взноса в капитал ОАО «Урал-Полиметалл» Группой были предоставлены 100% акций ООО «Полиметаллы Северного Урала», являющегося дочерним предприятием Группы, которое владеет лицензией на добычу золота, цинка и серебра на Галкинском месторождении (Примечание 11).

Балансовая стоимость переданных чистых активов по состоянию на дату выбытия составила:

Выбывшие активы на дату выбытия

Права пользования недрами	3,936
Прочие активы, нетто	2,641
Выбытие чистых активов	6,577

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

5. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Trafigura	11,096	-
Казцинк	4,901	-
Metalor S. A.	3,014	1,601
ВТБ	754	-
Итого	19,765	1,601

Дебиторская задолженность относится к АО «Варваринское» и ЗАО «Серебро Магадана» и образовалась в результате продаж медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования, которые начались в 2009 году. До конца 2009 года все продажи Группы осуществлялись кредиторам Группы, и расчеты с банками производились в форме зачетов по суммам предоставленных кредитов и займов.

6. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ И ЗАПАСНЫЕ ЧАСТИ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Расходные материалы и запасные части	172,370	137,061
Запасы добытой руды	103,754	51,113
Незавершенное производство	67,502	72,829
Сплав Доре	16,629	15,891
Золотой / медный концентрат	2,401	502
Готовая металлопродукция	218	7,090
Итого	362,874	284,486

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа отразила списание запасов добытой руды в сумме 13,401 долл. США в результате низкого извлечения золота и меди из руды с пониженным содержанием драгоценных металлов (Примечание 21). Произведенное списание относится к товарно-материальным запасам в сегменте Казахстана.

Кроме того, в течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, Группа произвела списание расходных материалов и устаревших запасных частей на сумму 1,918 долл. США (2009: 2,622 долл. США).

7. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года, расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Текущий налог на прибыль	84,134	38,635
Доход по налогу на прибыль от использования налоговых убытков, перенесенных из прошлых периодов	(10,220)	(1,121)
Отложенный налог на прибыль	(3,529)	872
Итого расход по налогу на прибыль	70,385	38,386

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Сверка показанной в финансовой отчетности суммы расходов по налогу на прибыль к величине прибыли до налогообложения, полученной в результате применения действующей ставки налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 годов, представлена следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Прибыль до налогообложения	320,192	132,401
Налог на прибыль по установленной ставке 20%	64,038	26,480
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения	-	(7,205)
Убыток, понесенный в безналоговых юрисдикциях	234	8,385
Выплата вознаграждений на основе акций	1,579	-
Постоянные налоговые разницы (не принимаемые к вычету расходы)	4,534	10,726
Итого расходы по налогу на прибыль	70,385	38,386

Фактический расход по налогу на прибыль отличается от суммы, которая была бы определена путем применения установленной ставки 20% для Российской Федерации и Казахстана к прибыли до налогообложения, в результате использования правил налогообложения в соответствующих юрисдикциях, которые не разрешают вычеты определенных расходов, включаемых в прибыль до налогообложения. Данные вычеты включают выплату вознаграждения на основе акций, социальные и прочие непроизводственные расходы, определенные общие, административные, финансовые расходы, курсовые разницы и прочие расходы.

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа начислила обязательства по неопределенным налоговым позициям на общую сумму 2,265 долл. США (2009: 3,916 долл. США). Информация по суммам данных обязательств по состоянию на начало и конец года представлена следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
На начало года	3,916	2,301
Увеличение по налоговой позиции, относящейся к текущему году	179	2,092
Истечение срока исковой давности	(1,728)	(411)
Эффект от пересчета валют	(102)	(66)
Итого	2,265	3,916

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года суммы в размере 85 долл. США и 276 долл. США соответственно были включены в состав обязательств по неопределенным налоговым позициям в отношении возможной уплаты пени и штрафов.

Налоговые позиции, которые изменятся в связи с истечением срока исковой давности в течение следующих 12 месяцев, составляют 481 долл. США (2009: 1,728 долл. США).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В ходе обычной деятельности Группа подвергается проверкам налоговых органов на территории Российской Федерации и Казахстана. Из основных добывающих компаний Группы налоговые органы провели проверку ОАО «Охотская ГГК», ЗАО «Серебро Магадана и АО «Варваринское» за период по 2007 год, а также проверку ЗАО «Золото Северного Урала» за период по 2006 год. Однако в соответствии с российским и казахстанским налоговым законодательством, ранее проведенные проверки не исключают полностью последующие требования, относящиеся к проверенному периоду. По итогам проверок, проведенных Федеральной налоговой службой Российской Федерации и Налоговой службой Республики Казахстан, никаких корректировок по состоянию на 31 декабря 2010 года предложено не было.

Компонентами отложенных налоговых активов и обязательств являются:

	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Отложенные налоговые активы:		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	4,377	6,769
Товарно-материальные запасы и запасные части	5,167	2,713
Прочие оборотные активы	5,199	6,152
Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущее	36,216	39,835
Обязательства по восстановлению земель и закрытию рудников	10,295	8,607
Основные средства	7,768	6,004
Прочие внеоборотные активы	759	781
Займы, предоставленные предприятиями Группы	5,288	-
Итого отложенные налоговые активы	<u>75,069</u>	<u>70,861</u>
Отложенные налоговые обязательства:		
Товарно-материальные запасы и запасные части	6,965	4,465
Основные средства	92,953	86,025
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	6,385	381
Прочие оборотные активы	1,265	224
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>107,568</u>	<u>91,095</u>
Отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>32,499</u>	<u>20,234</u>

Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль включают:

	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Чистые отложенные обязательства по налогу на прибыль включают:		
Долгосрочные отложенные налоговые активы	42,189	30,118
Краткосрочные отложенные налоговые активы	17,062	12,833
Долгосрочные отложенные налоговые обязательства	(83,735)	(60,519)
Краткосрочные отложенные налоговые обязательства	(8,015)	(2,666)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>(32,499)</u>	<u>(20,234)</u>

Убытки для целей налогообложения, переносимые на будущее, представляют собой суммы, которые будут зачитываться против будущей налогооблагаемой прибыли, полученной компаниями ЗАО «Серебро Магадана», ОАО «Охотская ГГК», АО «Варваринское» и Компанией в период до 2020 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.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года сумма убытков для целей налогообложения, переносимых на будущее, составила 181,080 долл. США (5,518,757 тыс. руб.) и 199,175 долл. США (6,023,052 тыс. руб.) соответственно.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Сроки использования налоговых убытков Группы распределяются следующим образом:

	<u>31 декабря 2010 года</u>
Год, закончившийся 31 декабря 2011 года	
31 декабря 2012 года	-
31 декабря 2013 года	13
31 декабря 2014 года	2,462
31 декабря 2015 года	7,990
31 декабря 2016 года	12,947
31 декабря 2017 года	22,778
31 декабря 2018 года	61,055
31 декабря 2019 года	54,995
31 декабря 2020 года	<u>18,840</u>
Итого	<u>181,080</u>

Отложенные налоговые активы за соответствующие периоды были оценены на предмет возможности использования. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года оценочные резервы не создавались; все налоговые убытки, переносимые на будущие периоды, были отражены в полном объеме на указанные даты. 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.

8. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Дебиторская задолженность, не относящаяся к основной деятельности	14,843	6,734
Налоги к возмещению	12,475	7,100
Прочие оборотные активы	<u>8,802</u>	<u>6,616</u>
Итого	<u>36,120</u>	<u>20,450</u>

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Права пользования недрами	438,900	355,486
Здания и подземные сооружения	382,931	324,306
Машины и оборудование	287,858	262,976
Транспорт и прочие основные средства	111,118	71,568
Итого первоначальная стоимость	1,220,807	1,014,336
Начисленная амортизация и истощение	(299,764)	(224,625)
Остаточная балансовая стоимость	921,043	789,711
Незавершенное строительство	598,200	297,792
Итого	1,519,243	1,087,503

Имеющиеся у Группы права на пользование недрами представляют собой активы, полученные в результате приобретения дочерних предприятий. Накопленный износ прав на разработку месторождений составил 57,555 долл. США и 40,579 долл. США по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года в состав основных средств входили арендованные основные средства (все из которых машины) с остаточной балансовой стоимостью 10,552 долл. США и 10,633 долл. США соответственно.

Сумма капитализированных процентов, включенных в стоимость основных средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2010 и 2009 года, составила 15,795 и 17,086 долл. США, соответственно.

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года представлено следующим образом:

	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Строительство производственных мощностей	292,986	144,791
Долгосрочные отложенные расходы на геологоразведку	129,850	74,413
Авансовые платежи на приобретение основных средств	102,213	44,391
Прочее незавершенное строительство	73,151	34,197
Итого	598,200	297,792

Незавершенное строительство не амортизируется, так как оно еще не было введено в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов, соответственно.

Основные средства с остаточной балансовой стоимостью 137,795 долл. США и 144,884 долл. США соответственно (в том числе права пользования недрами балансовой стоимостью 9,196 долл. США и 8,990 долл. США) находились в залоге в качестве обеспечения долговых обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года соответственно (Примечание 16).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

10. ГУДВИЛ

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
На начало года	115,729	23,741
Поступления (Примечание 4)	-	90,413
Эффект от пересчета валют	(1,017)	1,575
Итого	114,712	115,729

11. ИНВЕСТИЦИИ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО МЕТОДУ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года инвестиции Группы в совместные предприятия и инвестиции, учитываемые по методу долевого участия, включали:

	31 декабря 2010 года		31 декабря 2009 года	
	Процент голосующих акций, %	Балансовая стоимость	Процент голосующих акций, %	Балансовая стоимость
Совместное предприятие с Anglogold Ashanti Limited	50	15,920	50	17,047
ОАО «Урал-Полиметалл»	33.3	6,382	-	-
Итого		22,302		17,047

Совместное предприятие с Anglogold Ashanti Limited

В феврале 2008 года Компания подписала соглашение о создании стратегического альянса и совместного предприятия с AngloGold Ashanti Limited («Совместное предприятие»). В соответствии с условиями данного соглашения, каждой стороне принадлежит 50% в Совместном предприятии. Совместное предприятие создано с целью реализации проектов по освоению месторождений на территории нескольких российских регионов.

Инвестиции в ОАО «Урал-Полиметалл», учитываемые по методу долевого участия

В ноябре 2010 года между дочерним предприятием Группы, ООО «Валенторский рудник» и Кузьмичевым В.В. было подписано соглашение об учреждении ОАО «Урал-Полиметалл» («Урал-Полиметалл»). В качестве вноса в капитал Урал-Полиметалл Группой были предоставлены 100% акций ООО «Полиметаллы Северного Урала», дочернего предприятия Группы, которое владеет лицензией на добычу золота, цинка и серебра на Галкинском месторождении (Примечание 4). Помимо Галкинского месторождения другими инвесторами были также предоставлены следующие активы: открытый рудник по добыче меди и цинка, действующая шахта по добыче медной и железной руды, а также обогатительная фабрика. В соответствии с указанным выше соглашением, Группе, ООО «Валенторский рудник» и Кузьмичеву В.В. принадлежит 33.3%, 55.7% и 11% акций Урал-Полиметалл соответственно. Урал-Полиметалл создан с целью реализации проектов добычи и обогащения серебряной, цинковой, медной и железной руды на месторождениях Североуральского региона Российской Федерации.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года доля собственности Группы в дочерних предприятиях Совместного предприятия и Урал-Полиметалла была представлена следующим образом:

	Доля собственности, %	
	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Совместное предприятие с Anglogold Ashanti Limited		
ЗАО «Енисейская горно-геологическая компания»	50	50
ООО "Имитзолото"	50	50
ООО «Амикан»	50	50
ООО «Золото тайги»	50	50
Урал-Полиметалл		
ООО «Полиметаллы Северного Урала»	33.3	-
ООО «Валенторский медный карьер»	33.3	-
ООО «Уралдрагмет»	33.3	-

В таблице ниже представлено совокупное финансовое положение и доля Группы в чистых убытках Совместного предприятия и Урал-Полиметалла:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Совместное предприятие с Anglogold Ashanti Limited		
Внеоборотные активы	89,159	85,496
Оборотные активы	477	53
Долгосрочные обязательства	(25,013)	(28,598)
Краткосрочные обязательства	(2,592)	(1,618)
Собственный капитал	(62,031)	(55,333)
	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Чистый убыток	1,820	684
Доля Группы в чистом убытке Совместного предприятия	910	342
Урал-Полиметалл		31 декабря 2010 года
Внеоборотные активы		18,028
Оборотные активы		14,598
Долгосрочные обязательства		(7,236)
Краткосрочные обязательства		(12,636)
Собственный капитал		(12,754)
		Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года
Чистый убыток		780
Доля Группы в чистом убытке от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия		260

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

12. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

	Процентная ставка	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
AngloGold Ashanti Limited	8.5% – 13%	3,455	3,269
Сотрудники	6%	1,732	1,855
Вексель ООО «Прайм»	ноль	-	4,591
Итого (Примечание 30)		5,187	9,715

Справедливая стоимость векселя, выданного ООО «Прайм», по состоянию на 31 декабря 2009 года оценивалась в 4,591 долл. США; балансовая стоимость векселя составила 5,564 долл. США. Вексель был погашен в 2010 году.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года балансовая стоимость прочих долгосрочных займов связанным сторонам приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Торговая кредиторская задолженность	54,217	45,048
Обязательства по оплате труда	30,788	19,333
Прочее	5,463	3,549
Итого	90,468	67,930

Увеличение торговой кредиторской задолженности и задолженности по оплате труда связано с началом промышленной разработки месторождений ООО «Ресурсы Албазино» и ООО «Рудник Кварцевый», а также с расширением производства ЗАО «Серебро Магадана».

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

	Процентная ставка (фактическая ставка на 31 декабря 2010 года)	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Задолженность третьим сторонам			
Деноминированная в долл. США			
Райффайзенбанк	1мес. LIBOR + 3.75% (4.06%)	3,000	23,235
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов (Примечание 16)		62,403	81,667
Итого задолженность, деноминированная в долл. США		65,403	104,902
Деноминированная в рублях			
Прочее		-	604
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов (Примечание 16)		10,828	-
Итого задолженность, деноминированная в рублях		10,828	604
Итого задолженность третьим сторонам		76,231	105,506
Задолженность связанным сторонам, деноминированная в долл. США			
Номос-Банк	13% - 18%	-	3,367
Итого задолженность, деноминированная в долл. США		-	3,367
Краткосрочная часть долгосрочных кредитов и займов (Примечание 16)		14,379	-
Итого задолженность связанным сторонам (Примечание 30)		14,379	3,367
Итого		90,610	108,873

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

15. ПЛАТЕЖИ ПО ФИНАНСОВОМУ ЛИЗИНГУ

Группа заключила соглашения финансового лизинга, деноминированные в российских рублях, в отношении отдельных машин, оборудования и транспортных средств.

Минимальные платежи по финансовому лизингу, причитающиеся в отношении активов по договорам лизинга по состоянию на 31 декабря 2010 года, представлены ниже:

	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Краткосрочная часть	4,819	2,928
Долгосрочная часть	-	4,857
Текущая стоимость минимальных платежей по финансовому лизингу	4,819	7,785
Проценты, подлежащие уплате на протяжении срока финансового лизинга	81	2,272
Итого будущие минимальные платежи по финансовому лизингу	<u>4,900</u>	<u>10,057</u>

Группа обратилась к лизингодателю с предложением о покупке арендованного имущества и досрочном погашении обязательств по финансовому лизингу. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2010 года совокупные обязательства по финансовому лизингу отнесены к категории краткосрочных. Сделка по приобретению арендованного имущества была завершена в январе 2011 года. Сумма сделки составила 4,900 долл. США, включая обязательства по финансовому лизингу в размере 4,819 долл. США и проценты в размере 81 долл. США.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

16. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Процентная ставка (фактическая ставка на 31 декабря 2010 года)	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Задолженность третьим сторонам			
Деноминированная в долл. США			
Райффайзенбанк	3мес. LIBOR + 3.5% (3.79%)	150,000	100,000
Синдикат банков (Примечание 4)	3 мес. LIBOR + 3% (3.29%)	127,133	85,572
ЮниКредит Банк АГ	3мес. LIBOR + 3.35% (3.64%)	100,000	-
ЮниКредит Банк	3мес. LIBOR + 3.35% (3.64%)	100,000	70,000
ИНГ Банк (Евразия)	1мес. LIBOR + 2.5% (2.76%)	75,000	-
Сбербанк	3мес. LIBOR + 6.5% (6.81%)	50,000	-
Газпромбанк	3.5% - 4.5%	21,000	-
HSBC	1мес. LIBOR + 3.5% (3.85%)	8,070	-
ВТБ	3мес. LIBOR + 6.3% (6.55%)	-	150,000
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 14)		(62,403)	(81,667)
Итого задолженность, деноминированная в долл. США		568,800	323,905
Деноминированная в рублях			
HSBC	MOSPRIME + 3% (6.42%)	10,828	-
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 14)		(10,828)	-
Итого задолженность, деноминированная в рублях		-	-
Итого задолженность третьим сторонам		568,800	323,905
Задолженность связанным сторонам			
Деноминированная в евро			
Номос-Банк	EURIBOR + 4.15%- EURIBOR + 5.4% (5.25% - 6.48%)	30,291	7,388
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 14)		(6,446)	-
Итого задолженность, деноминированная в евро		23,845	7,388
Деноминированная в долл. США			
Номос-Банк	4.5 - 6%	7,700	-
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 14)		(7,700)	-
Итого задолженность, деноминированная в долл. США		-	-
Деноминированная в рублях			
ООО «Полиметаллы Северного Урала»	8%	1,739	-
Итого задолженность, деноминированная в рублях		1,739	-
Деноминированная в канадских долларах			
Номос-Банк	CAD-BA-CDOR + 4.3% (5.41%)	1,208	-
За вычетом краткосрочной части долгосрочных кредитов и займов (Примечание 14)		(233)	-
Итого задолженность, деноминированная в канадских долларах		975	-
Итого задолженность связанным сторонам (Примечание 30)		26,559	7,388
Итого		595,359	331,293

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

Год, закончившийся, 31 декабря 2011 года	87,610
31 декабря 2012 года	150,000
31 декабря 2013 года	136,163
31 декабря 2014 года	84,375
31 декабря 2015 года	216,334
31 декабря 2016 года	8,487
Итого	682,969

Райффайзенбанк

В августе 2010 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от Райффайзенбанка, которая дает возможность Группе получить финансирование в долларах США в размере до 150,000 долл. США. Часть предоставленных кредитных средств была использована Группой для рефинансирования долгосрочного кредита, предоставленного Райффайзенбанком в декабре 2009 года. Остальная часть используется для финансирования операционной деятельности. Кредитная линия действительна до сентября 2015 года включительно. Выплата процентов производится ежемесячно.

Согласно условиям данного кредитного соглашения Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей и не может изменять общий характер бизнеса. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не вправе предоставлять в залог или продавать определенные объекты основных средств без предварительного письменного согласия Райффайзенбанка.

Синдикат банков

При приобретении АО «Варваринское» (Примечание 4) Группа приняла на себя обязательства по долгосрочному кредиту в размере 85,660 долл. США, выданному Синдикатом банков в составе Investec Bank Ltd, Investec Bank Plc, Nedbank Limited и Natixis Bank («Синдикат банков»). Номинальная процентная ставка по данному кредиту равна 3-месячной ставке LIBOR плюс 3% годовых в течение срока действия кредита. По состоянию на дату приобретения справедливая стоимость указанного обязательства оценивалась в 74,735 долл. США. Амортизированная стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года составляла 76,156 долл. США, и эффективная процентная ставка – 6.39% (включая амортизацию премии).

Помимо указанного выше кредита, Группа приняла на себя обязательства по форвардным контрактам на продажу и покупку золота по фиксированной цене (Примечания 4 и 28). По состоянию на 31 декабря 2010 Группа не погасила своих обязательств по данным договорам.

В отношении всех свободных потоков денежных средств, генерируемых АО «Варваринское», применяется процедура автоматического списания с целью погашения двух указанных обязательств. В соответствии с соглашением об автоматическом списании, каждый день после окончания квартала АО «Варваринское» будет уплачивать 100% суммы, на которую приток денежных средств за квартал превысит 5,000 долл. США. Если обязательство не будет погашено раньше путем автоматического списания, то в 2013 и 2014 году погашению будет подлежать 35% и 65% обязательства, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2010 года основные средства балансовой стоимостью 137,795 долл. США находились в залоге в качестве обеспечения кредита Синдиката банков (Примечание 9).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

ЮниКредит банк АГ (зарегистрированный в Великобритании)

В ноябре 2010 года Группа получила долгосрочный кредит от ЮниКредит банка на сумму 100,000 долл. США для финансирования текущих операций и рефинансирования других кредитов. Предоставленный кредит подлежит погашению равными долями на ежеквартальной основе в срок до ноября 2015 года включительно. Выплата процентов производится ежеквартально.

Погашение данного долгосрочного кредита частично гарантировано залогом выручки по договорам купли-продажи, заключенным с банками HSBC и Bank of Nova Scotia (Примечание 31). Согласно условиям данного кредитного соглашения, Группа обязана поддерживать определённый уровень финансовых показателей. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2010 года, Группа не вправе предоставлять в залог или продавать определенные объекты основных средств.

ЮниКредит банк (зарегистрированный в Российской Федерации)

В ноябре 2010 года Группа получила от ЮниКредит банка долгосрочный кредит на сумму 100,000 долл. США. Кредит был предоставлен на финансирование текущей операционной деятельности, а также на рефинансирование долгосрочных кредитов, предоставленных ЮниКредит банком в августе и сентябре 2009 года. Предоставленный кредит подлежит погашению равными долями на ежеквартальной основе в срок до ноября 2015 года. Выплата процентов производится ежеквартально.

Погашение данного долгосрочного кредита гарантировано залогом выручки по договорам купли-продажи, заключенным с банками HSBC и Bank of Nova Scotia (Примечание 31). Согласно условиям данного кредитного соглашения, Группа обязана поддерживать определённый уровень финансовых показателей. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2010 года, Группа не вправе предоставлять в залог или продавать определенные объекты основных средств.

ИНГ Банк (Евразия)

В декабре 2010 года Группа получила долгосрочный кредит от ИНГ Банка (Евразия) на сумму 75,000 долл. США на финансирование текущей операционной деятельности. Предоставленный кредит подлежит погашению девятью равными долями на ежеквартальной основе в срок до декабря 2013 года включительно. Выплата процентов производится ежеквартально.

Согласно условиям данного кредитного соглашения, Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей и не может изменять общий характер бизнеса. В соответствии с наиболее ограничивающим условием данного кредитного соглашения по состоянию на 31 декабря 2010 года, Группа не вправе предоставлять в залог или продавать определенные объекты основных средств. Активы, которые были предоставлены в залог по кредитному соглашению с Синдикатом банков, не учитывались при расчете имущества Группы, переданного в залог в рамках рассматриваемого кредитного соглашения.

Сбербанк

В феврале 2010 года Группа получила долгосрочный кредит от Сбербанка на сумму 50,000 долл. США. Кредит был предоставлен с целью финансирования текущей операционной деятельности и рефинансирования других долгосрочных кредитов. Предоставленный кредит подлежит погашению равными долями на ежеквартальной основе в срок до февраля 2013 года. Выплата процентов производится ежеквартально.

Сбербанк имеет право изменять в одностороннем порядке величину процентной ставки.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Согласно условиям данного кредитного соглашения, Группа не может изменять общий характер бизнеса.

Номос-Банк

В январе 2010 года Группа получила две долгосрочные кредитные линии от связанной стороны, Номос-Банка. Указанные кредитные линии предоставляют Группе возможность получать средства в евро в размере до 8,651 долл. США (6,537 тыс. евро по состоянию на 31 декабря 2010 года) для приобретения оборудования для ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат». Обе кредитные линии подлежат погашению в течение пяти лет десятью равными долями, которые выплачиваются с периодичностью раз в шесть месяцев, начиная с апреля 2011 года. Выплата процентов производится ежеквартально.

В июле 2010 года Группа получила две долгосрочные кредитные линии от связанной стороны, Номос-Банка. Указанные кредитные линии предоставляют Группе возможность получать средства в евро в размере до 2,329 долл. США и 1,775 долл. США, соответственно (1,760 тыс. евро и 1,341 тыс. евро, соответственно по состоянию на 31 декабря 2010 года), с целью приобретения оборудования для ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат». Указанные кредитные линии предоставлены сроком до октября и ноября 2016 года, соответственно. Обе кредитные линии подлежат погашению в течение пяти лет десятью равными долями, которые выплачиваются с периодичностью раз в шесть месяцев, начиная соответственно с октября и ноября 2010 года. Выплата процентов производится ежеквартально. По состоянию на 31 декабря 2010 года доступный остаток неизрасходованных средств по указанным кредитным линиям составил 2,624 долл. США.

В сентябре 2010 года Группа получила дополнительную долгосрочную кредитную линию от связанной стороны, Номос-Банка. Данная кредитная линия предоставляет Группе возможность получать средства в канадских долларах в размере до 1,513 долл. США (1,512 тыс. канадских долларов по состоянию на 31 декабря 2010 года) для приобретения оборудования для ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат». Данная кредитная линия предоставлена сроком до декабря 2015 года. Кредитная линия подлежит погашению в течение пяти лет десятью равными долями, которые выплачиваются с периодичностью раз в шесть месяцев, начиная с декабря 2010 года. Выплата процентов производится ежеквартально. По состоянию на 31 декабря 2010 года доступный остаток неизрасходованных средств по указанной кредитной линии составил 305 долл. США.

В августе 2010 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от связанной стороны, Номос-Банка. Данная кредитная линия дает Группе возможность получать средства в долларах США, рублях или евро в размере до 100,000 долл. США для финансирования текущих операций. Кредитная линия действительна до ноября 2012 года. Срок погашения и процентная ставка устанавливаются отдельно для каждого полученного кредитного транша в момент получения кредитных средств. По состоянию на 31 декабря 2010 года доступный остаток неизрасходованных средств по указанной кредитной линии составил 92,300 долл. США. Погашение средств, полученных в рамках данного кредитного транша, будет произведено в январе и феврале 2011 года.

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 2010 года, Группа не вправе предоставлять в залог или продавать определенные объекты основных средств без предварительного письменного согласия Номос-Банка.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Газпромбанк

В феврале 2010 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от Газпромбанка, которая дает возможность Группе получить средства в долларах США или в рублях в размере до 68,905 долл. США (2,100,000 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года) для финансирования текущих операций. Данная кредитная линия предоставлена сроком до декабря 2011 года. Срок погашения устанавливается отдельно для каждого кредита, предоставленного в рамках кредитной линии, в момент получения кредитных средств. Каждый кредит, предоставленный в рамках кредитной линии, подлежит погашению в течение двенадцати месяцев с момента получения кредитных средств. Выплата процентов производится ежемесячно с применением фиксированной процентной ставки, устанавливаемой Газпромбанком по каждому кредитному траншу. При этом годовая процентная ставка не должна превышать 14% для кредитов, предоставленных в рублях, и 9% для кредитов, предоставленных в долларах США. По состоянию на 31 декабря 2010 года доступный остаток неизрасходованных средств по указанной кредитной линии составил 47,905 долл. США.

Согласно условиям данного кредитного соглашения, Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей и не может изменять общий характер бизнеса. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2010 года, Группа не вправе предоставлять в залог или продавать определенные объекты основных средств.

HSBC

В феврале 2010 года Группа получила долгосрочную кредитную линию от банка HSBC, которая дает возможность Группе получить средства в долларах США или в рублях в размере до 25,000 долл. США (716,922 тыс. рублей по состоянию на 31 декабря 2010 года) для финансирования текущих операций. Данная кредитная линия предоставлена сроком до апреля 2012 года. Срок погашения предоставленных средств устанавливается отдельно для каждого кредитного транша. Каждый кредитный транш, предоставленный в рамках кредитной линии, подлежит погашению в течение двенадцати месяцев с момента получения кредитных средств. По состоянию на 31 декабря 2010 года доступный остаток неизрасходованных средств по указанной кредитной линии составил 6,102 долл. США.

Погашение данной долгосрочной кредитной линии гарантировано залогом выручки по договору продажи, заключенному с Номос-Банком (Примечание 31). Согласно условиям долгосрочного кредитного соглашения, Группа должна поддерживать определённый уровень финансовых показателей и не может изменять общий характер бизнеса. В соответствии с наиболее ограничивающим условием соглашения по состоянию на 31 декабря 2010 года, Группа не вправе предоставлять в залог или продавать определенные объекты основных средств.

По состоянию на 31 декабря 2010 года общий остаток, доступный для использования по существующим краткосрочным и долгосрочным кредитным линиям, составил соответственно 86,412 долл. США и 150,882 долл. США.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

17. 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 2010 года	31 декабря 2009 года
На начало года	43,004	26,128
Дополнительные обязательства, признанные в результате объединения предприятий в течение года (Примечание 4)	-	10,560
Обязательства, возникшие в течение года	-	7,160
Пересмотр предполагаемых будущих потоков денежных средств	4,069	(3,230)
Увеличение обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников	4,490	2,895
Погашение обязательств	(159)	-
Эффект от пересчета валют	(87)	(509)
Итого	51,317	43,004

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

18. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года разрешенный к выпуску уставный капитал Компании состоял из 2,275,625,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 руб.

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года выпущенный уставный капитал Компании состоял из 399,375,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 руб. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года находящийся в обращении уставный капитал Компании состоял соответственно из 361,424,643 и 357,924,643 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0.2 руб. каждая. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года количество собственных акций, выкупленных у акционеров, составляло 37,950,357 и 41,450,357 акций, соответственно.

В октябре 2009 года Компания осуществила выпуск 84,375,000 обыкновенных акций номиналом 0.2 руб. за акцию. Выпуск акций происходил следующим образом:

- (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 4);
- (в) 15,925,000 обыкновенных акций были выпущены в целях исполнения опциона на покупку, заключенного Компанией при приобретении ООО «Золоторудная компания Майское» (Примечание 4).
- (г) 41,425,357 обыкновенных акций были переданы ОАО «Полиметалл УК», 100% дочернему предприятию Компании. Передача данных вновь выпущенных акций была учтена в качестве увеличения уставного капитала и увеличения собственных акций, выкупленных у акционеров, на сумму 258 долл. США.

В 2010 году были выпущены 3,500,000 собственных акций, выкупленных у акционеров, в обмен на 100% акций ООО «Авляякан» и ООО «Киранкан» (Примечание 4).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2009 года 512,033 собственные акции, выкупленные у акционеров (2010: ноль акций), балансовой стоимостью 3 долл. США находились в залоге в качестве обеспечения по кредиту Номос-Банка.

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 нераспределённая 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 нераспределённой прибыли, определённой в соответствии с РСБУ.

У Группы есть ценные бумаги с потенциально разводняющим эффектом, а именно программа по предоставлению выгод от прироста курсовой стоимости акций, которая была объявлена в 2010 году (Примечание 19). В 2009 году у Группы имелись ценные бумаги с потенциально разводняющим эффектом, в частности опцион на покупку, выданный Группой в связи с приобретением бизнеса (Примечания 4). Опцион был погашен в 2009 году.

Базовая/разводненная прибыль на акцию была рассчитана путем деления чистой прибыли 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, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении	358,732,335	322,343,391
Собственные акции, выкупленные у акционеров, предназначенные для осуществления программы по предоставлению выгод от прироста курсовой стоимости акций	3,197,495	-
Опцион на покупку	-	8,682,398
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении после разводнения	361,929,830	331,025,789

19. ВЫПЛАТА ВОЗНАГРАЖДЕНИЙ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

В 2010 году Группа учредила программу участия в капитале («Программа») для исполнительных директоров и высшего управленческого персонала Группы. Утвержденный в рамках Программы фонд прав на получение выгод от прироста стоимости акций может достигать 30 млн. акций («Фонд программы»). Количество акций, в отношении которых участникам Программы могут быть предоставлены права на получение выгод, было установлено Советом директоров 9 ноября 2010 года. По мнению руководства Группы, такая форма стимулирования позволяет более эффективно согласовывать интересы работников с интересами акционеров.

Общее количество акций, которые составят Фонд программы, будет определено 11 сентября 2013 года и будет зависеть от величины, на которую средневзвешенная цена акций Компании в период с 11 марта 2013 года по 11 сентября 2013 года будет превышать установленную цену акции 16.74 долл. США.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Цена исполнения предоставленных прав на получение выгод от увеличения курсовой стоимости акций равняется 1 рублю. Права на получение выгод от прироста стоимости акций закрепляются за участникам Программы через 2.6 года при условии, что участники программы продолжают работать в Группе, и подлежат исполнению в момент закрепления права или через год после даты закрепления права. Права, предоставляемые в рамках Программы, предусматривают сокращение срока закрепления права в случае смены контроля в Компании или изменения места ее регистрации (как указано в Программе).

Оценка справедливой стоимости прав, предоставленных в 2010 году, производилась с использованием двухступенчатой статистической модели Монте-Карло. После этого справедливая стоимость амортизировалась методом линейного списания в течение установленного обязательного срока работы в компании, который обычно равен периоду закрепления прав. Применение метода Монте-Карло для определения стоимости опционов требует от руководства принятия определенных допущений в отношении исходных данных, используемых для моделирования. Для определения справедливой стоимости на дату предоставления прав использовались следующие допущения:

- *Ожидаемая потеря прав.* Данное допущение делается исходя из исторических тенденций текучести кадров среди директоров и руководящих работников. Поскольку Группа, как правило, предоставляет права на получение выплат только сотрудникам руководящего состава, для которых характерна минимальная текучесть кадров, то, по оценкам Группы, ожидаемые потери составят 5% в год.
- *Предполагаемая волатильность.* Предполагаемая волатильность определялась на основании анализа исторической волатильности глобальных депозитарных расписок («ГДР») Компании за период, начинающийся с февраля 2007 года, когда ГДР Группы впервые поступили в открытое обращение.
- *Предполагаемый срок обращения.* Средний предполагаемый срок обращения определялся на основании установленного срока действия опциона, который составляет 3.6 года. Поскольку устанавливаемый Программой период закрепления, составляет 2.6 года и поскольку участник Программы может реализовать свое право на выкуп акций через год с момента предоставления права, Группа использовала в качестве предполагаемого срока обращения 2.6 года («Первая дата») для первой ступени модели Монте-Карло и 3.6 года («Вторая дата») для второй ступени.
- *Справедливая стоимость обыкновенных акций* эквивалентна рыночной стоимости предназначенных для выкупа ГДР на дату предоставления прав.
- *Безрисковая ставка процента.* Для определения безрисковой ставки процента используются государственные ценные бумаги с нулевым купоном, выпускаемые Министерством финансов США, со сроком действия равным предполагаемому сроку обращения, установленному на дату предоставления опциона.

В прошлом Группа не объявляла о выплатах дивидендов, и руководство полагает, что в обозримом будущем Компания не будет объявлять о выплате дивидендов. Соответственно, предполагаемая сумма ежегодных дивидендов на акцию равна нулю.

Расход, связанный с реализацией опционной программы, включает оценку эффекта от ожидаемой потери прав на вознаграждение, которая корректируется в течение установленного обязательного срока работы в компании с учетом того, насколько реальная потеря прав на получение вознаграждения отличается от сделанных оценок. Изменения в оценке возможной потери прав на получение вознаграждения признаются в том периоде, когда они произошли и оказывают влияние на суммы расходов, подлежащие признанию в будущих периодах.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Безрисковая ставка	0.79% (для Первой даты), 1.24% (для Второй даты)
Предполагаемый доход в виде дивидендов	Ноль
Предполагаемая волатильность	40%
Предполагаемый срок обращения, количество лет	2.6 (для Первой даты), 3.6 (для Второй даты)
Справедливая стоимость акции, долл. США	16.97

Ход реализации Программы за 2010 год представлен в приведенной ниже таблице:

	Кол-во опционов	Средне-взвешенная цена исполнения (на акцию), долл. США	Средне-взвешенная справедливая стоимость опционов (за акцию), долл. США	Средне-взвешенный остающийся срок действия по договору
Опционы на 1 января 2010 года	-	-	-	-
Выданные	30,000,000	0.03	4.96	-
Аннулированные	(82,540)	0.03	4.96	-
Опционы, срок исполнения которых не наступил по состоянию на 31 декабря 2010 года	29,917,460	0.03	4.96	3.45

Ни по одному из опционов, находившихся в обращении по состоянию на 31 декабря 2010 года, не произошло полного закрепления прав. Расходы, связанные с выплатой вознаграждений на основе акций за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, в сумме 7,896 долл. США (2009: ноль долл. США) были отражены в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе общехозяйственных, административных и коммерческих расходов (Примечание 25). По состоянию на 31 декабря 2010 года сумма непризнанных расходов по Программе вознаграждений на основе акций, относящаяся к непредоставленным правам на получение выгод от прироста стоимости акций, составила 162,414 долл. США; при этом оценочный средневзвешенный срок амортизации составил 2.45 года.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

20. ВЫРУЧКА

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Реализация третьим сторонам		
ВТБ	301,015	151,825
Metalor S. A.	80,942	10,251
Сбербанк	76,316	-
Газпромбанк	54,148	56,422
Trafigura	44,515	11,730
АКБ «Росбанк»	24,269	-
HSBC	9,703	-
Государственный фонд драгоценных металлов Российской Федерации («Гохран»)	7,752	-
Bank of Nova Scotia	5,031	-
Казцинк	4,901	-
Итого реализация третьим сторонам	608,592	230,228
Реализация связанным сторонам		
Номос-Банк	315,405	325,855
Итого реализация связанным сторонам	315,405	325,855
Итого реализация металлов	923,997	556,083
Прочие	1,379	4,654
Итого	925,376	560,737

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 2010 года				
	Магаданская область	Хабаровский край	Северный Урал	Омолонский	Итого
Номос-Банк	81,641	167,208	42,084	24,472	315,405
ВТБ	235,146	32,797	33,072	-	301,015
Итого	316,787	200,005	75,156	24,472	616,420

	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	34,652	30,688	151,825
Газпромбанк	-	23,897	32,525	56,422
Итого	257,062	122,656	154,384	534,102

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Доходы по географическим регионам представлены следующим образом:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Продажи на территории Российской Федерации	780,284	538,756
Продажи в Китай	44,515	11,730
Продажи в Европу	95,676	10,251
Продажи в Казахстан	4,901	-
Итого	925,376	560,737

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

	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года			Год, закончившийся 31 декабря 2009 года		
	Тыс. унций/ тонн	Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/ тонну)		Тыс. унций/ тонн	Средняя цена (долл. США за тройскую унцию/ тонну)	
Долл. США		Долл. США				
Золото (тыс. унций)	440	1,232.09	542,118	312	982.62	306,576
Серебро (тыс. унций)	17,961	19.64	352,721	16,491	14.67	241,915
Медь (тонн)	3,991	7,305.94	29,158	1,053	7,209.88	7,592
Итого			923,997			556,083

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

21. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Денежные операционные расходы		
Расходы на добычу (Примечание 22)	173,922	103,382
Расходы на переработку (Примечание 23)	173,540	116,258
Приобретение руды у третьих сторон	11,198	4,615
Налог на добычу полезных ископаемых	57,210	33,669
Итого денежные операционные расходы	415,870	257,924
Износ и истощение операционных внеоборотных активов (Примечание 24)	70,382	43,860
Увеличение обязательств по восстановлению земель и закрытию рудников (Примечание 17)	4,490	2,895
Итого издержки производства	490,742	304,679
Увеличение запасов металлопродукции	(57,906)	(24,720)
Снижение стоимости товарно-материальных запасов до рыночной стоимости (Примечание 6)	15,319	2,622
Итого изменение запасов металлопродукции	(42,587)	(22,098)
Себестоимость прочей реализации	1,514	1,835
Итого	449,669	284,416

22. РАСХОДЫ НА ДОБЫЧУ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Расходные материалы и запасные части	66,810	41,392
Услуги	60,536	28,670
Заработная плата	37,326	27,130
Налоги (кроме налога на прибыль)	6,659	4,630
Прочие расходы	2,591	1,560
Итого (Примечание 21)	173,922	103,382

23. РАСХОДЫ НА ПЕРЕРАБОТКУ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Расходные материалы и запасные части	80,339	51,110
Услуги	57,249	38,787
Заработная плата	27,760	20,959
Налоги (кроме налога на прибыль)	6,274	3,996
Прочие расходы	1,918	1,406
Итого (Примечание 21)	173,540	116,258

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

24. ИЗНОС И ИСТОЩЕНИЕ ОПЕРАЦИОННЫХ ВНЕОБОРОТНЫХ АКТИВОВ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Добыча	46,803	26,188
Переработка	23,579	17,672
Итого (Примечание 21)	70,382	43,860

25. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ, КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Заработная плата	38,156	31,808
Услуги	20,748	9,354
Расходы, связанные с реализацией программы вознаграждений на основе акций (Примечание 19)	7,896	-
Налоги (кроме налога на прибыль)	4,615	3,189
Прочие расходы	9,345	7,691
Итого	80,760	52,042

26. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Налоги (кроме налога на прибыль)	14,467	7,478
Расходы на геологоразведочные работы	8,105	8,596
Расходы на предпусковые работы на Омолонском ГОК	7,156	-
Социальные выплаты	6,468	4,372
Расходы на содержание жилищно-коммунального хозяйства	4,269	1,864
Убыток от выбытия основных средств	3,449	3,401
Резерв по дебиторской задолженности, безнадежной к взысканию	2,333	2,993
Расходы, связанные с приобретением бизнеса	-	2,440
Прочие расходы	6,271	10,562
Итого	52,518	41,706

27. УЧЕТ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 данных. 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 аналогичных 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.

Группа пересматривает иерархию справедливой стоимости каждые шесть месяцев. Выявленные изменения значимых рыночных допущений могут привести к реклассификации уровней иерархии источников определения справедливой стоимости финансовых активов и обязательств. В 2010 и 2009 годах реклассификация не проводилась.

Следующая таблица представляет информацию о финансовых активах и обязательствах Группы, оцениваемых по справедливой стоимости на постоянной основе по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года с распределением по уровням иерархии справедливой стоимости:

	31 декабря 2010 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	-	19,011	-	19,011
Производные финансовые инструменты, нетто	-	105,437	-	105,437
Условное обязательство по выплате вознаграждения	-	-	23,754	23,754
	-	124,448	23,754	148,202

	31 декабря 2009 года			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Производные финансовые инструменты, нетто	-	149,514	-	149,514
Условное обязательство по выплате вознаграждения	-	-	21,775	21,775
	-	149,514	21,775	171,289

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования

Справедливая стоимость дебиторской задолженности, возникающей по договорам продажи медного, золотого и серебряного 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 справедливой стоимости. По состоянию 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.

Форвардные контракты по металлам

За исключением форвардных контрактов купли-продажи, заключенных АО «Варваринское» (Примечание 28), форвардные контракты Группы на продажу подпадают под исключение как стандартные договоры покупки и продажи. Справедливая стоимость форвардных контрактов по металлам, заключенных АО «Варваринское», 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 финансовых инструментов, не погашенных по состоянию на 31 декабря 2009 года, у Группы имелся опцион на покупку обыкновенных акций Компании (Примечание 4), который был исполнен в 2009 году (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 отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 98.1% акций ОЗРК. 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 руднике Кубака, а также будущие цены золота и серебра.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В 2009 году Группа отразила условное обязательство по выплате вознаграждения в связи с приобретением 100% акций АО «Варваринское» (Примечание 4). Справедливая стоимость условного обязательства по выплате вознаграждения была рассчитана с использованием модели оценки, в которой определяются ожидаемые будущие цены золота, серебра и меди, при этом учитываются цены исполнения заключенных форвардных контрактов на приобретение золота (Примечание 28) 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 оценки справедливой стоимости.

В следующей таблице представлены сводные изменения справедливой стоимости финансовых обязательств Группы, отнесенных к Уровню 3, за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

	<u>Условное обязательство по выплате вознаграждения</u>
На начало года	21,775
Изменение справедливой стоимости, отнесенное на финансовый результат	3,616
Эффект от пересчета валют	(137)
Исполнение	<u>(1,500)</u>
Итого	<u>23,754</u>
Сумма совокупной прибыли и убытков за период, относимых на финансовый результат, связанных с изменениями нереализованных прибыли или убытков, относящихся к активам, удерживаемым на отчетную дату	498

Финансовые инструменты также включают денежные средства, свидетельства, подтверждающие владение долей в предприятии, или контракты, которые накладывают на одну сторону обязательство выплатить и дают право другой стороне получить/предоставить денежные средства или другой финансовый инструмент. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности, начисленных обязательств и краткосрочных кредитов и займов приблизительно равна справедливой стоимости этих инструментов в связи с коротким сроком их погашения. Оценочная справедливая стоимость долгосрочных кредитов и займов Группы, которая определялась на основе рыночных процентных ставок, известных Группе по состоянию на 31 декабря 2010 года, составляет 702,409 долл. США; балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2010 года составляет 682,969 долл. США (Примечание 16). По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года балансовая стоимость прочих долгосрочных займов связанным сторонам приблизительно равнялась справедливой стоимости таких займов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

28. ПРОИЗВОДНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Ниже представлен анализ производных контрактов Группы, отраженных на балансе по справедливой стоимости.

	<u>Статья баланса</u>	<u>31 декабря 2010 года</u>	<u>31 декабря 2009 года</u>
Форвардные контракты на покупку и продажу золота по фиксированной цене	Производные финансовые инструменты, нетто	(105,437)	(149,514)
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	Дебиторская задолженность	19,765	1,601
	Статья, по которой отражается прибыль/(убыток), относимый на финансовый результат	Год, закончившийся 31 декабря 2010 года	Год, закончившийся 31 декабря 2009 года
Форвардные контракты на покупку и продажу золота по фиксированной цене	Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	(909)	(2,332)
Дебиторская задолженность по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования	Выручка	1,660	917
Опцион на покупку	Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов	-	(39,606)

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.

Концентрация кредитного риска

Финансовые инструменты Группы, которые подвержены потенциальному кредитному риску, в основном включают в себя предоплату поставщикам и дебиторскую задолженность. Дебиторская задолженность регулярно проверяется и оценивается; при необходимости поддерживается достаточный уровень резервов. Группа имеет значительное число поставщиков, которым была предоставлена предоплата. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года резерв по безнадежной задолженности, относящийся к предоплатам поставщикам и неторговой дебиторской задолженности составлял соответственно 8,300 долл. США и 3,621 долл. США. Обычно Группа не требует предоставления залога в отношении своих вложений в указанные выше финансовые инструменты.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Дебиторская задолженность представлена операциями по продаже медного, золотого и серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования. Значительная часть дебиторской задолженности Группы представлена задолженностью экспортных компаний с установившейся хорошей репутацией.

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 казахские тенге). В результате, Группа подвергается риску изменения валютных курсов. В настоящее время Группа не осуществляет хеджирования валютного риска.

По состоянию на 31 декабря 2010 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 4). Контракты предусматривают куплю и продажу общего условного объема в размере 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 года 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% суммы всей 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 АО «Варваринское», до полного погашения всех обязательств будет применяться механизм автоматического списания. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года чистая разница между встречными требованиями и обязательствами в размере 50,977 долл. США и 10,007 долл. США соответственно не была уплачена и была отражена по строке «Долгосрочные кредиты и займы» баланса (Примечание 16).

Данные контракты не были определены как инструменты хеджирования. Изменения справедливой стоимости отражаются в составе изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов 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 2010 и 2009 года, Группа исполнила производные контракты, в результате чего были реализованы убытки по производным финансовым инструментам в размере 274 долл. США и 955 долл. США соответственно.

Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов Группы привело к появлению нереализованного убытка по производным финансовым инструментам за год в размере 635 долл. США (2009: 1,377 долл. США).

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Группа имела следующие обязательства по форвардным ценам в отношении будущего объема производства по состоянию на 31 декабря 2010 года:

Годы	2011	2012	2013	2014
Форвардные контракты на продажу золота по фиксированной цене				
Количество (унции)	76,142	62,000	53,000	20,000
Цена (долл. США за унцию)	574.25	574.25	574.25	574.25
Форвардные контракты на покупку золота по фиксированной цене				
Количество (унции)	76,142	62,000	53,000	20,000
Цена (долл. США за унцию)	1,129.65	1,129.65	1,129.65	1,129.65

- (b) В соответствии с установившейся в отрасли практикой заключения соглашений о продаже, продажа медного, золотого и серебряного концентрата производится по предварительной цене на момент отгрузки. Предварительные цены уточняются в будущем периоде, установленном в договоре (как правило, один-три месяца), преимущественно на основе котировок ЛМБ или ЛБМ. Исполнение сделок по итоговой цене обычно происходит в следующем месяце. Форвардные цены являются основным фактором при отражении выручки.

В 2010 году средняя цена на медь на ЛБМ составила 7,541 долл. США за тонну, в то время как средняя предварительная цена, отраженная Группой, составила 7,254 долл. США за тонну. По состоянию на 31 декабря 2010 года применимая форвардная цена меди составила 9,408 долл. США. В 2010 году рост цен на медь привел к получению дохода от переоценки предварительной цены по рыночной стоимости в размере 53 долл. США (включено в состав выручки). По состоянию на 31 декабря 2010 года объем продаж меди, итоговая цена по которым будет определена в первом квартале 2011 года, составил 1,065 тонн по средней цене 8,812 долл. США за тонну.

Средняя цена на золото в соответствии с ЛМБ составила 1,131 долл. США за унцию с ноября 2009 года, в то время как средняя предварительная цена, отраженная Группой, составила 1,141 долл. США за унцию. По состоянию на 31 декабря 2010 года применимая форвардная цена золота составила 1,418 долл. США за унцию. В 2010 году рост цен на золото привел к получению дохода от переоценки предварительной цены по рыночной стоимости в размере 1,607 долл. США (включено в состав выручки). По состоянию на 31 декабря 2010 года объем продаж золота, итоговая цена по которым будет определена в первом квартале 2011 года, составил 15,126 унций по средней цене 1,376 долл. США за унцию.

В декабре 2010 года ЗАО «Серебро Магадана», дочернее предприятие Группы, приступило к продаже серебряного концентрата на условиях предварительного ценообразования. По состоянию на 31 декабря 2010 года объем продаж серебра, итоговая цена по которым будет определена в первом квартале 2011 года, составил 164,090 унций по средней цене 28.4 долл. США за унцию.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Процентный риск и риск ликвидности

Изменения процентных ставок влияют на стоимость финансовых вложений и финансовую деятельность, 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.

29. СЕГМЕНТЫ

Руководство Группы выделяет шесть отчетных сегментов:

- регион Северного Урала (ЗАО «Золото Северного Урала»);
- Хабаровский край (ОАО «Охотская ГГК», ООО «Рудник Авляякан» и ООО «Киранкан») (Примечание 4);
- Магаданская область (ЗАО «Серебро Магадана», ЗАО «Аякс») (Примечание 4);
- Омолонский регион (ОАО «Омолонская золоторудная компания», ООО «Рудник Кварцевый») (Примечание 4);
- регион Албазино (ООО «Ресурсы Албазино», ООО «Амурский гидрометаллургический комбинат»);
- Казахстан (АО «Варваринское») (Примечание 4).

Отчётные сегменты определяются в соответствии с региональной специализацией Группы. Незначительные компании и несущественная деятельность (управляющие, геологоразведочные, закупочные и прочие компании), не отвечающие критериям отчетного сегмента, включены в состав Корпоративного и прочих сегментов. Каждый из отчетных сегментов осуществляет деятельность по добыче золота, серебра и меди, а также сопутствующую деятельность, включающую геологоразведочные работы, обогащение и восстановление земель.

Для оценки финансовых результатов Группы главное должностное лицо, ответственное за принятие решений по основной деятельности, использует показатель валовой прибыли сегмента, который определяется как выручка за вычетом себестоимости реализации по каждому сегменту. Расходы на реализацию по сегментам включают издержки, возникшие в процессе производства золота, серебра и меди на каждом действующем месторождении, за вычетом указанных ниже издержек, не распределяемых на операционные сегменты: амортизация корпоративных активов, управленческие расходы, расходы на финансирование и прочие неоперационные расходы.

Выручка, указанная как общекорпоративная и прочая, в основном состоит из межсегментной выручки, полученной в результате поставки товарно-материальных запасов, запасных частей и основных средств добывающим предприятиям. Межсегментная выручка учитывается на основании понесенных расходов плюс фиксированная маржа. Доходы Корпоративного и других сегментов, полученные из внешних источников, представляют собой выручку, полученную недобывающими дочерними предприятиями Группы в результате оказания услуг третьим сторонам. К этой категории относятся геологоразведочные работы, выполняемые для добывающих компаний, и услуги проектирования, связанные с разработкой месторождений руды и технологиями добычи драгоценных металлов.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010 года и за год, закончившийся на эту дату	Северный Урал	Хабаровский край	Магаданская область	Омолонский	Албазино	Казахстан	Итого отчетные сегменты	Корпоратив- ные и прочие	Операции и расчеты между сегментами	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	213,906	215,300	345,457	24,649	-	125,456	924,768	608	-	925,376
Межсегментная выручка	310	57	116	-	-	-	483	287,462	(287,945)	-
Себестоимость	(90,305)	(92,965)	(179,790)	(17,945)	-	(82,379)	(463,384)	(231,223)	244,938	(449,669)
Валовая прибыль	123,911	122,392	165,783	6,704	-	43,077	461,867	56,847	(43,007)	475,707
Общехозяйственные, коммерческие и административные расходы										(80,760)
Прочие операционные расходы										(52,518)
Процентные расходы, за вычетом капитализированных процентов										(16,391)
Убыток от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия										(1,170)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов										(909)
Изменение справедливой стоимости условных обязательств по выплате вознаграждения										(3,616)
Убыток от курсовых разниц, нетто										(151)
Итого прибыль до налогообложения										320,192
Активы по сегментам:										
Основные средства, нетто	75,690	170,893	315,077	203,222	352,126	162,284	1,279,292	239,951	-	1,519,243
Гудвил	-	13,364	8,201	-	-	68,177	89,742	24,970	-	114,712
Прочие оборотные и внеоборотные активы	134,022	97,236	138,954	70,087	57,652	69,816	567,767	108,411	(170,366)	505,812
Итого активы по сегментам	209,712	281,493	462,232	273,309	409,778	300,277	1,936,801	373,332	(170,366)	2,139,767
Нераспределенные активы:										
Денежные средства и их эквиваленты										11,056
Прочие активы										143,877
Итого активы										2,294,700

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Расходы на приобретение внеоборотных активов	11,932	10,771	43,831	75,523	200,210	21,876	364,143	66,876	-	431,019
Износ и истощение операционных внеоборотных активов	21,230	11,687	16,317	8,293	3,435	9,420	70,382	-	-	70,382
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	Корпоратив- ные и прочие	Операции и расчеты между сегментами	Итого
Выручка от продаж внешним покупателям	154,446	122,691	257,450	1,107	-	21,981	557,675	3,062	-	560,737
Межсегментная выручка	169	460	115	-	-	-	744	153,169	(153,913)	-
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)
Процентные расходы, за вычетом капитализированных процентов										(32,515)
Убыток от инвестиций, учитываемых по методу долевого участия										(342)
Убыток от погашения долга										(5,873)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов										(41,938)
Изменение справедливой стоимости условных обязательств по выплате вознаграждения										(13,404)
Превышение справедливой стоимости приобретенных чистых активов над стоимостью приобретения										36,031
Прибыль от курсовых разниц, нетто										7,869
Итого прибыль до налогообложения										132,401

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009

(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Активы по сегментам:										
Основные средства, нетто	84,285	98,592	299,838	158,999	166,889	145,219	953,822	133,681	-	1,087,503
Гудвил	-	13,467	8,265	-	-	68,836	90,568	25,161	-	115,729
Прочие оборотные и внеоборотные активы	123,180	112,026	137,071	32,649	33,060	40,005	477,991	94,940	(169,431)	403,500
Итого активы по сегментам	207,465	224,085	445,174	191,648	199,949	254,060	1,522,381	253,782	(169,431)	1,606,732
Нераспределенные активы:										
Денежные средства и их эквиваленты										28,317
Прочие активы										91,764
Итого активы										1,726,813
Расходы на приобретение внеоборотных активов										
	9,690	3,478	31,600	16,574	122,609	388	184,339	53,357	(4,997)	232,699
Износ и истощение операционных внеоборотных активов										
	11,241	16,173	14,766	516	-	1,164	43,860	-	-	43,860

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

30. 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 осуществляет различные операции с Номос-Банком, который является организацией, находящейся под общим контролем, а также операции с объектами инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, и операции с сотрудниками и руководящими работниками, которые указаны ниже:

	Год, закон- чившийся 31 декабря 2010 года	Год, закон- чившийся 31 декабря 2009 года
Процентные расходы по займам от связанных сторон	1,886	23,394
Процентные доходы по займам связанным сторонам	217	501
Выручка от реализации связанным сторонам	315,405	325,855

Непогашенные остатки по займам по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Краткосрочные займы, предоставленные работникам	2,507	837
Долгосрочные займы, предоставленные работникам	1,732	1,855
Долгосрочные займы, предоставленные объектам инвестиций, учитываемым по методу долевого участия	3,455	3,269
Долгосрочные займы, предоставленные организациям, находящимся под общим контролем	-	4,591
Краткосрочные займы, полученные от Номос-Банка	14,379	3,367
Долгосрочные займы, полученные от Номос-Банка	24,820	7,388
Долгосрочные займы, полученные от объектов инвестиций, учитываемым по методу долевого участия	1,739	-

Более подробные сведения о займах, относящихся к связанным сторонам, представлены в Примечаниях 12, 14 и 16. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года у Группы имелись отдельные обязательства по форвардным продажам перед связанными сторонами (Примечание 31).

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация руководством законодательства применительно 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 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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 2010 года руководство оценило подобные условные обязательства в отношении налогов (кроме налога на прибыль) приблизительно в 13,691 долл. США (31 декабря 2009 года: 2,121 долл. США). Группа полагает, что ожидаемые убытки в отношении данных условных обязательств не являются вероятными, и, таким образом, по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года 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 и неоднозначна.

Дочерние компании Группы регулярно 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.

Обязательства по форвардной продаже

В соответствии с условиями договоров продажи, заключенных с банками HSBC и Bank of Nova Scotia, ЗАО «Золото Северного Урала», дочернее предприятие Компании, обязуется продать 57,871 унций в течение 2011 года по цене, установленной Лондонской ассоциацией участников рынка драгоценных металлов («LBMA»).

В соответствии с условиями договоров продажи, заключенных с Номос-Банком, дочерние предприятия Компании ЗАО «Золото Северного Урала», ЗАО «Серебро Магадана» и ОАО «Охотская ГГК» обязуются продать 129,000 унций золота и 2,025,000 унций серебра в течение 2011 года по цене, установленной LBMA.

В соответствии с условиями договоров продажи, заключенных с ВТБ, дочернее предприятие Компании ЗАО «Серебро Магадана» обязуется продать 32,000 унций золота и 4,823,000 унций серебра в течение 2011 года по цене, установленной LBMA.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В соответствии с договорами продажи, заключенными с Росбанком, дочернее предприятие Компании ЗАО «Золото Северного Урала» обязуется продать 58,000 унций золота в течение 2011 года по цене, установленной LMBA.

В соответствии с договором продажи, заключенным со Сбербанком, дочернее предприятие Компании ЗАО «Золото Северного Урала» обязуется продать по 64,000 унций золота в 2011 и 2012 году по цене, установленной LMBA.

В соответствии с договором продажи, заключенным с компанией Trafigura Beheer B.V., дочернее предприятие Компании АО «Варваринское» обязуется продать по 26,400,000 сухих метрических тон медного концентрата в 2011 и 2012 году по цене, установленной LMBA.

В соответствии с договором продажи, заключенным с компанией Metalor, дочернее предприятие Компании АО «Варваринское» обязуется продать 2.1 тонны сплава Доре с содержанием золота, приблизительно равным 1.9 тонны, в 2011 году по цене, установленной LMBA и скорректированной с учетом последующих расходов на переработку.

Судебные разбирательства

В течение 2010 года Группа участвовала в ряде судебных разбирательств (в качестве истца и ответчика), которые являются частью ее обычной деятельности.

По мнению руководства Группы, 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 страховые контракты по страхованию основных средств, наземного транспорта и приобрела полисы обязательного медицинского страхования для сотрудников. Кроме того, Группа приобрела полисы страхования гражданской ответственности операционных подразделений, занятых опасным производством.

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.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ПОЛИМЕТАЛЛ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ, ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 И 2009 (в тысячах долларов США, если не указано иное)

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2011 года Группа и компания Olsen Business Limited, не являющаяся связанной стороной, подписали письмо о намерениях, имеющее обязательную силу. В соответствии с письмом, Группа выразила согласие приобрести 100% акций ООО «Кутынская горно-геологическая компания», которое имеет лицензию на ведение работ по разведке и добыче золота на Кутынском месторождении, расположенном в Тугуро-Чумиканском районе Хабаровского края. В свою очередь Группа в обмен на указанные акции обязуется предоставить 3,500,00 обыкновенных собственных акций Компании рыночной стоимостью 18.7 долл. США за акцию на дату подписания письма о намерениях. Заключение сделки является действительным при соблюдении некоторых условий, включая успешное завершение определенных корпоративных процедур, а также утверждение сделки Федеральной антимонопольной службой Российской Федерации. На дату выпуска настоящей финансовой отчетности большая часть условий была выполнена. Ожидается, что заключение сделки произойдет во втором квартале 2011 года.

В апреле 2011 года Группа ввела в эксплуатацию флотационную установку на Албазинском месторождении, в результате чего была получена первая партия золотого концентрата. Полученный концентрат будет складироваться на месторождении пока не начнется поставка концентрата речными баржами на Амурский гидрометаллургический комбинат, запланированная на июнь 2011 года. Ожидается, что производство первого золота на Амурском гидрометаллургическом комбинате начнется в четвертом квартале 2011 года.

В апреле 2011 года Группа заключила соглашение о реструктуризации долговых обязательств и связанных с ними форвардных контрактов на покупку и продажу золота по фиксированным ценам. Обязательства по указанным контрактам были приняты Группой при приобретении АО «Варваринское» (Примечания 4 и 16). В рамках реструктуризации обязательства по форвардным ценам, имевшиеся у Группы по состоянию на дату реструктуризации, были конвертированы в долговые обязательства, определенные на основании дисконтированной стоимости платежей по встречным обязательствам и требованиям, подлежащих уплате в соответствии с указанными производными контрактами. После частичной выплаты в счет погашения обязательств, размер которой составил 14,819 долл. США, сумма непогашенных долговых обязательств равная 230,000 долл. США была передана Компании. В результате реструктуризации также были аннулированы определенные договоренности с контрагентом, направленные на обеспечение его безопасности, которые имелись в рамках долговых обязательств и форвардных контрактов на покупку и продажу. Такие меры безопасности, в частности, включали предоставление обеспечения в форме акций, движимого и недвижимого имущества и объектов основных средств. Была достигнута договоренность о замене процедуры автоматического списания, установленной в рамках первоначального кредита, предоставленного Синдикатом банков, на график погашения задолженности, в соответствии с которым в 2011 и 2012 году должны быть выплачены суммы 30,000 долл. США за каждый год, в 2013 году – сумма в размере 50,000 долл. США, а в 2014 и 2015 году – суммы 60,000 долл. США за каждый год. Проценты по долговым обязательствам будут выплачиваться Группой в пользу Синдиката банков на ежеквартальной основе по 3-месячной ставке LIBOR плюс 3% годовых.

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 25 апреля 2011 года.