

ПРЕДВАРИТЕЛЬНО УТВЕРЖДЕН

СОВЕТОМ ДИРЕКТОРОВ  
ОАО "ЮВГК"

ПРОТОКОЛ № 06-2008-09 от 23.05.08г.

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
"ЮЖНО-ВЕРХОЯНСКАЯ ГОРНОДОБЫВАЮЩАЯ КОМПАНИЯ"**

**ГОДОВОЙ ОТЧЕТ  
за 2007 год**

Генеральный директор  
ОАО «ЮВГК»



И.И. Цукуров

Главный бухгалтер  
ОАО «ЮВГК»



Е.В. Агеева

Республика Саха (Якутия), г. Якутск 2008 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

1. Общие сведения об ОАО «ЮВГК» .....	3
2. Положение ОАО «ЮВГК» в отрасли .....	4
3. Отчет Совета директоров о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности.....	5
4. Отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности Общества в 2007 году ..	6
5. Перспективы развития Общества .....	11
6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества.....	11
7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества .....	11
7.1 Отраслевые риски: .....	11
7.2 Страховые и региональные риски:.....	12
7.3 Правовые риски:.....	12
7.4 Социальные риски: .....	13
7.5 Риски, связанные с деятельностью Общества:.....	13
8. Перечень совершенных ОАО «ЮВГК» в 2007 году сделок, признаваемых в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» сделками, в совершении которых имелась заинтересованность, крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с уставом общества распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления общества, принявшего решение о ее одобрении .....	13
9. Состав совета директоров .....	17
10. Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа Общества.....	21
11. Критерии определения и размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа и членов совета директоров Общества .....	22
12. Сведения о соблюдении Кодекса корпоративного поведения .....	22

**1. Общие сведения об ОАО «ЮВГК»**

№ п/п	Наименование критерия	Критерий
1.	Полное наименование акционерного общества	Открытое акционерное общество «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания»
2.	Сокращенное наименование	ОАО «ЮВГК»
3.	Организационно – правовая форма, форма собственности	Открытое акционерное общество, частная
4.	Код ОКПО	13143280
5.	Код ОКАТО	98401000000
6.	Код ОКОГУ	49011
7.	Код по ОКВЭД	13.20.41
8.	Сведения об изменениях в наименовании или организационно – правовой форме предприятия	-
9.	Свидетельство о государственной регистрации: Основной государственный регистрационный номер	1) № р-6196.16 2) 1021401046435
10.	Дата выдачи	1) 01.11.1996 г. 2) 01.08.2002 г.
11.	Отраслевая принадлежность	горнорудная отрасль
12.	Вид деятельности	Геологоразведочные работы, добыча руд и песков драгоценных металлов
13.	Место нахождения	677000, Республика Саха (Якутия), г.Якутск, пр.Ленина д. 31
14.	Почтовый адрес	677000, г.Якутск, ул.Лермонтова, 25, офис 502
15.	Телефон факс	(4112) 22-61-40 (4112) 22-61-65
16.	Адрес электронной почты	svmc@polyusgold.com
17.	Размер уставного капитала	58 498 600 рублей

## 2. Положение ОАО «ЮВГК» в отрасли

ОАО "ЮВГК" имеет лицензии на право пользования недрами ЯКУ № 11588 БР от 2 июля 2003 г. и ЯКУ № 11589 БЭ от 2 июля 2003 г. и на этом основании является единственным недропользователем на Нежданинском золоторудном месторождении.

Нежданинское золоторудное месторождение находится в северо-восточной части Республики Саха (Якутия) на территории Томпонского района и является одним из крупнейших по величине золоторудным месторождением в России по объему запасов драгоценных металлов.

В целом по месторождению состояние запасов на 01.01.2008 г. характеризуется следующими показателями:

Категории запасов	Запасы руды млн.т.	Запасы золота, кг	Запасы серебра, т
В	4,5	25 377	108,8
C <sub>1</sub>	39,4	194 519	1 142,0
В+С <sub>1</sub>	43,9	219 895	1 250,8
C <sub>2</sub>	52,2	257 133	773,5
Забалансовые	0,8	2 990	9,5
Отвалы	0,03	141	0,3

Общая количественная оценка балансовых запасов в недрах по категориям В+С<sub>1</sub>+С<sub>2</sub> на 01.01.2007 г. составляет: руды 96,1 млн.т, золота 477 028 кг, серебра 2024,3 т.

Месторождение пригодно к разработке комбинированным (открытым и подземным) способом. Согласно выполненной ВНИПИПТ Концепции развития Нежданинского ГОКа горные возможности месторождения при комбинированном способе позволяют добывать 2,6 млн.т. руды в год при цене золота \$450/oz (при условии наличия круглогодичной автодороги и централизованного электроснабжения). Срок окупаемости капиталовложений без дисконтирования составит 9,5 лет, а при дисконтировании – 17 лет. При цене \$550/oz и более могут рассматриваться варианты строительства более крупного производства.

Месторождение содержит руды двух основных типов: упорные углеродсодержащие золотомышьяковистые руды прожилково-вкрапленного (брекчиевого) типа (90%) и кварцевые жилы (10%). Руды относятся к единому технологическому типу и могут перерабатываться по гравитационно-флотационной схеме.

Получаемые при обогащении золотосодержащие концентраты являются упорными в технологическом плане, что связано с микронной размерностью золота (подавляющая часть золота в классе от 5 до 50 микрон) и его тесной связью с сульфидами. Такая особенность золота диктует необходимость предварительной подготовки (окисления) перед цианированием главных минералов-носителей золота: арсенопирита, пирита, сфалерита, блеклых руд с применением обжиговой технологии, либо альтернативных технологий - бактериального или автоклавного окисления.

Процесс извлечения золота из концентратов осложняется присутствием значительного количества природного углистого сорбента, исключающего применение стандартных методов сорбции. По совокупности технологических и экономических факторов в настоящее время приоритет отдается применению автоклавной технологии, однако для принятия окончательных решений необходимо выполнить необходимое количество опытно-промышленных испытаний автоклавной и бактериальной схем, а также схемы интенсивного цианирования на аппаратах типа Gekko.

### 3. Отчет Совета директоров о результатах развития Общества по приоритетным направлениям деятельности

В начале 2006 года специалистами ЗАО «Поллюс» и ОАО «ЮВГК» была разработана новая стратегия освоения месторождения, связанная с коренной переоценкой минерально-сырьевой базы под условия комбинированного способа добычи и кратного увеличения на этой основе производительности предприятия.

Предварительные расчеты подтверждают возможность эффективного применения открытого способа добычи на приповерхностных участках месторождения, однако для устойчивой работы карьера уже созданной сырьевой базы недостаточно (обеспеченность карьера не более 15 лет). Имеется необходимость удвоения запасов в карьере за счет снижения бортового содержания золота с 2,0 до 0,9 г/т и доразведки золотосодержащих боковых пород зоны № 1, с признаками оруденения штокверкового типа. Утвержденным в 2006 году проектом ГРП предусмотрено получение прироста запасов для открытых горных работ, а также доразведка нижних горизонтов месторождения с общей задачей по увеличению сырьевой базы месторождения по золоту с 477 до 700 т. Технико-экономические расчеты показали, что при современной конъюнктуре на драгметаллы и уровне затрат на их извлечение, Нежданинское месторождение может рентабельно отрабатываться. Срок окупаемости капитальных вложений с учетом дисконтирования составляет 12 лет.

Реализация проекта в отчетном периоде обеспечивалась проходкой поверхностных и подземных горных выработок, бурением колонковых скважин с дневной поверхности и из подземных горных выработок, комплексом сопутствующих топомаркшейдерских, аналитических и научно-исследовательских работ. Специфические виды геологоразведочных работ - колонковое бурение, геофизические и научно-исследовательские работы выполнялись на договорной основе специализированными предприятиями: ОАО «Бурятзолото», ОАО «КГГЭ», ФГУП «ВНИИХТ» и др. Проходка подземных и поверхностных горных выработок, большая часть лабораторных, строительных и организационных работ выполнялись силами Нежданинского рудника - структурного подразделения ОАО «ЮВГК».

В отчетный период осуществлялась программа НИОКР, ориентированная на оптимизацию технологий переработки упорных золотомышьяковистых концентратов (биоокисление, автоклавное выщелачивание, двухстадиальный обжиг), применение технологии предварительной сортировки руды. В соответствии с программой НИОКР в 2007 г. разработана Концепция освоения месторождения на основе комбинированного способа разработки месторождения, с оценкой экономической эффективности вариантов технологического регламента добычи и переработки руды.

Выполнено ТЭО временных кондиций для подсчета балансовых запасов по Нежданинскому золоторудному месторождению.

В рамках утвержденных сроков завершены исследования по темам:

- Разработка исходных данных для проектирования реконструкции ЗИФ в режим ОПУ;
- Технологические исследования отходов обогатительного производства Нежданинской ЗИФ на материале композитной технологической пробы № 73 с разработкой регламента доизвлечения золота и серебра. Полученные результаты переданы для использования в проекте реконструкции ЗИФ.
- Предварительные исследования по биоокислению концентратов Нежданинского месторождения (ИЦ ЗАО «Поллюс»);
- Исследования теплового режима месторождения, выдача исходных данных для проектирования (Институт мерзлотоведения)

- Исследования экологического состояния территории рудника и ЗИФ, прилегающей территории рудного поля (ГУГГП РС (Я) Якутскгеология)
- Разработка технологии переработки упорных мышьяковистых и углистых золотосодержащих концентратов методом термической обработки и выщелачивания (лабораторные и укрупненно-лабораторные исследования)-Гипроникель
- Разработка технологических регламентов открытого и подземного способов отработки месторождения (ВНИПИПТ)

Частично выполнены исследования по следующим темам:

- Инвестиционный проект "Комплексное развитие Томпонского района" (ИРП)
- Исследования и опытно-промышленные испытания новых реагентов-присадок к дизельному топливу (ООО «Дедал»)

#### 4. Отчет о результатах финансово-хозяйственной деятельности Общества в 2007 году

Бухгалтерская отчетность сформирована, исходя из действующих в Российской Федерации правил бухгалтерского учета и отчетности.

#### Основные финансовые показатели работы ОАО «ЮВГК» за 2007 год.

(в тыс. руб.)

Показатели	Организация в целом	
	2006	2007
<b>Доходы</b>	<b>36 047</b>	<b>20 036</b>
в т.ч. от продажи металлов	36 047	20 036
прочая реализация	-	-
<b>Себестоимость</b>	<b>71 551</b>	<b>39 102</b>
в т.ч. металлов	71 551	39 102
прочая реализация	-	-
<b>Валовая прибыль</b>	<b>(35 504)</b>	<b>(19 066)</b>

#### Структура доходов

(тыс. руб.)

Вид дохода	ед. изм.	количество		% прироста	сумма выручки		% прироста
		2006г.	2007г.		2006 г.	2007 г.	
золото	кг	69,760	36,394	-48	36 047	20 036	-44
серебро	кг	-	-	-	-	-	-

#### Структура расходов

Наименование	2006 г.	2007 г.	% прироста
Материальные затраты	51 211	59 173	15
Затраты на оплату труда	11 270	18 140	61
Отчисления на социальные нужды	2 579	4 090	59
Амортизация	1 648	4 197	155
Прочие затраты	4 897	2 508	(49)
<b>ИТОГО</b>	<b>71 605</b>	<b>88 108</b>	<b>23</b>

Структура выручки в 2007 году практически не изменилась. Ее основной объем получен от реализации золота. Реализация добытого золота 2007 года составила 36,394 кг, что на 33,366 кг меньше соответствующего периода 2006 года. Соответственно: выручка в денежном выражении за этот период составила 20 036 тыс. руб., что на 16011 тыс. руб. меньше, чем в 2006 году.

В 2007 году, как и в 2006 году реализовывалось золото из концентратов прошлых лет.

**Данные по отдельным статьям баланса.**

тыс. руб.

Статьи баланса	Сумма		Отклоне ние	Причина отклонений
	на 01.01.2007	на 01.01.2008		
<b>АКТИВ</b>	<b>1 635 662</b>	<b>2 649 437</b>	<b>+1 013 775</b>	
В том числе:				
Основные средства	88 462	213 587	+125 125	Приобретение оборудования и транспортных средств, ввод объектов капитального строительства
Незавершенное строительство	187 194	167 126	-20 068	
Отложенные налоговые активы	184 005	202 522	+18 517	
Прочие внеоборотные активы	16 401	13 882	-2 519	Завершение части, планируемых НИОКР
Запасы	964 006	1 321 448	+357 442	
в т.ч. сырье, материалы	179 674	201 787	+22 113	Создание страховых резервов
затраты в незавершенном производстве	334 537	353 642	+19 105	Добыча попутной руды
Готовая продукция и товары для перепродажи	66	66	0	
расходы будущих периодов	449 729	765 953	+316 224	Проведение геолого-разведочных работ
Налог на добавленную стоимость	77 887	57 256	-20 631	
Дебиторская задолженность	117 419	194 375	+76 956	Увеличение задолженности государства по возмещению НДС (декларации на проверке в налоговом органе)
в т.ч. покупатели и заказчики	5 643	7 901	+2 258	
Краткосрочные финансовые вложения	14	0	-14	
Денежные средства	274	479 241	+478 967	Средства от дополнительной эмиссии акций

Прочие оборотные активы	0	0	0	
<b>ПАССИВ</b>	<b>1 635 662</b>	<b>2 649 437</b>	<b>+1 013 775</b>	
В том числе:				
Уставной капитал	58 499	58 499	0	
Добавочный капитал	964 748	964 748	0	
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-822 975	-963 241	-140 266	
Долгосрочные займы и кредиты	327 750	173 214	-154 536	Погашение долгосрочных займов
Отложенные налоговые обязательства	77 864	89 265	+11 401	
Краткосрочные займы и кредиты	234 237	293 797	+59 560	
Кредиторская задолженность	795 539	653 156	-142 383	Погашение задолженности
в т.ч. поставщикам и подряд.	723 343	634 356	-88 987	
Задолженность перед персоналом	5 663	5 902	+239	
Задолженность перед государственными внебюджетными фондами	390	314	-76	
Задолженность по налогам и сборам	2 608	1 449	-1 159	
Прочие кредиторы	63 535	11 135	-52 400	
Прочие краткосрочные обязательства	0	1 380 000	+1 380 000	Дополнительная эмиссия акций

### Информация о финансовых вложениях

Долгосрочных финансовых вложений по состоянию на 31 декабря 2007 года в уставные капиталы других организаций по ОАО «ЮВГК» нет.

### Развитие и мотивация персонала

Обслуживание вахтового поселка рудника «Нежданинский» осуществляет компания «Юниверсал Содекс» - приготовление пищи, уборка производственных и жилых помещений, прочие.

Геологоразведочные работы на руднике "Нежданинский" осуществлялись вахтовым методом. На руднике "Нежданинский" установлен суммированный учет рабочего времени.

Учетный период - год. Продолжительность работы составляет -3 месяца, междувахтового отдыха - 1 и 1,5 месяца.

Доставка работников на вахту осуществляется организованно от пунктов сбора до места работы и обратно.

В целях стимулирования и мотивации персонала компании к более производительному труду, снижения издержек производства введено в действие в 2007 году Положение о премировании работников аппарата управления ОАО «ЮВГК» за основные результаты хозяйственной деятельности, и Положение о премировании работников рудника «Нежданинский» ОАО «ЮВГК» за основные результаты хозяйственной деятельности.

Показатель	2006 г.	2007 г.	процент прироста
Численность персонала на начало года	274	276	1
Принято на работу	135	137	1
Выбыли, всего	133	118	-11
из них :			
- по собственному желанию;	109	105	-4
- за нарушение трудовой дисциплины;	2	12	500
-по сокращению кадров.	22	1	-95
Численность персонала на конец отчетного периода	276	295	7
Среднесписочная численность персонала	260	306	18
<i>Расчетные коэффициенты</i>			
оборота по приему персонала	0,52	0,45	-14
оборота по выбытию персонала	0,51	0,39	-24
текучести кадров	0,43	0,38	-12
постоянства кадров	0,54	0,57	6

#### Результаты производственной деятельности компании за 2007 г.

Производственная деятельность за 2007 г. в целом характеризуется следующими объемами выполненных работ:

№	Показатели ГРР	Ед. изм.	2006 год	2007 год	процент прироста
1	Проходка канав	м3	44 100	17 883	-60
2	Проходка подземных выработок	п.м.	2 430	4 097	68
3	Бурение скважин	п.м.	7 184	21 767	202
	в т.ч. из подземных горных выработок	п.м.	830	8 529	927
4	Строительство дорог и площадок	м3	92 198	72 991	-21

#### Основные геологические результаты за 2007 год

Полевые геологоразведочные работы на месторождении проводились согласно проекта «На доразведку флангов и глубоких горизонтов центрального участка

Нежданинского золоторудного месторождения» и дополнения к нему, утвержденного в 4 квартале 2007 года. Работы были сконцентрированы в центральной части месторождения, а также на его северном фланге.

Подземные горные работы проводились с целью подготовки подъездов и буровых камер для подземного бурения.

В 2007 г. примерно половина запасов для открытой добычи доразведана системой горных выработок и буровых скважин до промышленных категорий.

На центральном участке организовано бурение из подземных горных выработок на горизонте +900м и, главным образом на горизонте +800м. Бурение производилось из квершлагов 5/2 (профиль 2); 15/2 (профиль 3); 1/2 (профиль 4); 33 (профиль 5); 41 (профиль 6). Из каждой выработки был пробурен веер подземных скважин с различным зенитным углом, что позволило проследить рудные зоны 1 и 18 на глубину до горизонтов +700м - +400м пятью - десятью пересечениями. Разведанные на этих горизонтах запасы учтены при разработке ТЭО кондиций.

На горизонтах выше +1000м камеры для подземного бурения не подготовлены, буровая разведка временно приостановлена.

На северном фланге месторождения проводилось бурение с поверхности, что позволило оценить запасы рудных зон 1 и 26, а также ореолов штокверкового оруденения в пространстве между этими зонами.

Буровыми работами установлено распространение промышленного оруденения к северу от разведанного участка на расстояние более 1000 м. Бурение проводилось по профилям 13, 14, 15. Рудные зоны 1 и 26 прослежены на глубину до 500м от дневной поверхности (до горизонтов +800; +950м). Детальность оценки соответствует категории С<sub>2</sub>. Мощность рудной зоны 1 составляет 4-12м, содержание Au – 1-3г/т. Мощность рудной зоны 26 – 2-10м с раздувами до 22м, содержание Au – 1-3 г/т. По отдельным пересечениям содержания Au увеличиваются до 5-6 г/т. Кроме зон 1 и 26, выявлены и оценены новые рудные тела, расположенные между ними. Морфология этих тел часто сложная, соответствующая геометрии ореолов штокверкового оруденения. Мощность 40-50 м, содержание Au – 0.5-1 г/т, реже до 2 г/т.

В 4 квартале делались попытки увязать южный фланг зоны № 26 с рудными интервалами, вскрытыми в штольне № 3 - предполагалось наличие самостоятельного промышленного рудного тела, параллельного зоне №1. Буровыми работами из штольни №3 идея доразведки нового богатого участка не подтвердилась. Вокруг богатой скважины № 62ГП пробурено 4 новые скважины, вскрывших рудную зону с содержанием золота 1-1,5 г/т. В контуре карьера эти запасы могут быть учтены, однако при крайне низком уровне содержания. На южном продолжении зоны 26 также выполнены буровые работы, подтвердившие наличие промышленных руд в расчетном контуре карьера, однако содержание золота здесь также существенно ниже в сравнении с зоной № 1.

По северному флангу зоны №1, зоне 26 для открытой добычи оперативно подсчитаны запасы руды 14 млн. тн, золота 43т. По совокупности участков штокверкового оруденения, в контуре карьера выделен крупный массив забалансовых руд объемом около 60 млн. тн руды и 50т золота.

В результате проведенных работ, в основном, определены масштабы сырьевой базы для открытой добычи, которые в рамках новых разведочных кондиций оцениваются примерно в 60-65 млн.т руды и 200т золота.

Разработано и утверждено ФГУ ГКЗ ТЭО временных разведочных кондиций для подсчета запасов для открытой и подземной добычи.

### **Состояние хвостохранилища**

Существующее хвостохранилище наливного типа введено в эксплуатацию в 1975 г. Площадь хвостохранилища – 271,5 тыс. м<sup>2</sup>.

Предыдущими недропользователями в хвостохранилище уложено 2,7 млн.т. отходов обогатительного производства.

В 2006 году силами ООО «Грифон» было выполнена буровая разведка хвостов, сформирована технологическая проба из отходов обогатительного производства, выполнен технологический регламент вторичного использования хвостов. Содержание золота в отходах по результатам разведки составляет 2,0 г/т., запасы золота в хвостохранилище 5,4 т.

## 5. Перспективы развития Общества

В 2008г. компания заканчивает подготовку к проектированию Нежданнинского ГОКа, в связи с этим задачами компании являются

- Завершение геологоразведочных работ по действующему проекту с выполнением следующих объемов работ:

Наименование	Ед. изм.	План
Проходка подземных горных выработок	п.м.	1 870
Колонковое бурение	п.м.	18 000
Проходка канав	м3	20 000

- Разработка ТЭО постоянных кондиций и их представление на утверждение в ГКЗ.
- Представление материалов подсчета запасов на утверждение ГКЗ с обеспечением прироста запасов золота в количестве 200т, в т.ч. по категориям В+С<sub>1</sub>- 100т.
- Завершение исследований, разработка и утверждение регламента открытых и подземных горных работ для проектирования предприятия
- Завершение технологических исследований и выбор оптимальной технологии переработки упорных руд и концентратов для проектирования.
- Завершение разработки Обоснований инвестиций (предварительное ТЭО).
- Долгосрочные перспективы освоения месторождения в значительной степени зависят от организации внешнего энергоснабжения предприятия, а также развития транспортной инфраструктуры. В соответствии с Магаданским совещанием при Президенте РФ от 14 ноября 2005 г., строительство системы внешнего энергоснабжения, а также строительство участка автодороги предполагается на условиях частного и государственного партнерства. За прошедшие года разработана заявка в Инвестиционный фонд РФ. Планируется получение положительных заключений Инвестиционной и Правительственной комиссий по инвестиционному проекту «Комплексное развитие Восточной Якутии» и подписание Инвестиционного соглашения с государством.

## 6. Отчет о выплате объявленных (начисленных) дивидендов по акциям Общества

В 2007 году дивиденды по акциям Общества не начислялись и не выплачивались.

## 7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью Общества

### 7.1 Отраслевые риски:

В 2007 году существовали риски, связанные с изменением цен на сырье и материалы, используемые в производстве, влияющие на стоимость выполняемых работ и, соответственно, на финансовое состояние Открытого акционерного общества «Южно-Верхоянская Горнодобывающая Компания».

