

АО «АК АЛТЫНАЛМАС»

Консолидированная финансовая отчетность
*За год, закончившийся 31 декабря 2011 года
с отчетом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

Отчет независимых аудиторов

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о совокупном доходе -----	1
Консолидированный отчет о финансовом положении -----	2-3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале -----	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств -----	5-6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности -----	7-45



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и руководству АО «АК Алтыналмас»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «АК Алтыналмас» и его дочерних организаций (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 г., консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения в консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.



Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «АК Алтыналмас» и его дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2011 г., а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту

Жемалетдинов

Евгений Жемалетдинов
Аудитор / Генеральный директор



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан
15 июля 2005 года

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000553 от 24 декабря 2003 года

7 августа 2012 года

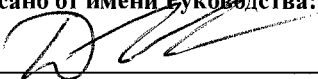
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года


<i>(в тысячах тенге)</i>	Прим.	2011	2010
ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	5	6.934.763	2.716.638
СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ	6	(3.343.838)	(2.590.998)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		3.590.925	125.640
Административные расходы	7	(1.577.627)	(1.350.040)
Прочие доходы	8	598.664	405.230
Прочие расходы	8	(406.240)	(717.933)
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		2.205.722	(1.537.103)
Доходы от финансирования	9	154.312	382.203
Расходы по финансированию	9	(1.175.173)	(903.137)
Убыток от обесценения разведочных и оценочных активов	12	–	(204.771)
Убыток от курсовой разницы		(213.319)	(45.262)
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		971.542	(2.308.070)
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	10	(176.848)	157.008
ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ЗА ГОД		794.694	(2.151.062)
Прочий совокупный доход		–	–
Итого совокупный доход/(убыток) за период		794.694	(2.151.062)
Приходящийся на:			
Акционеров материнской компании		765.373	(1.432.683)
Неконтрольные доли владения		29.321	(718.379)

Учётная политика и примечания на страницах 7-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Подписано от имени Руководства:


Канашев Дияр Бахытбекович
Президент




Развиллов Кайрат Карибаевич
Вице-президент по финансам –
финансовый контролер

3 августа 2012 года
Алматы, Республика Казахстан

3 августа 2012 года
Алматы, Республика Казахстан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2011 года

<i>(в тысячах тенге)</i>	Прим.	2011	2010
АКТИВЫ			
ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ			
Основные средства	11	14.861.092	9.523.569
Разведочные и оценочные активы	12	1.793.359	1.457.658
Нематериальные активы	13	1.090.392	499.053
Авансы, выплаченные за долгосрочные активы	15	947.964	1.043.564
Отложенные налоговые активы	10	438.310	446.762
Долгосрочные налоговые активы		48.100	43.543
Денежные средства, ограниченные в использовании	16	18.332	279.946
Займы, выданные связанным сторонам	34	–	7.770.321
Прочие долгосрочные активы		–	2.352
		19.197.549	21.066.768
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ			
Товарно-материальные запасы	17	1.287.984	972.809
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		9.603	23.989
Текущие налоговые активы	18	543.079	644.505
Авансы выплаченные	19	592.012	174.033
Дебиторская задолженность	20	764.869	6.862
Прочие текущие активы		24.785	14.795
Денежные средства и их эквиваленты	21	73.357	572.260
		3.295.689	2.409.253
Активы, предназначенные для продажи	22	695.746	221.250
ИТОГО АКТИВОВ		23.188.984	23.697.271


КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)

На 31 декабря 2011 года


<i>(в тысячах тенге)</i>	Прим.	2011	2010
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	23	5.289.001	5.289.001
Дополнительный оплаченный капитал		3.543.169	3.543.169
Выкупленные акции		(25.650)	(25.650)
Непокрытый убыток		(3.411.593)	(2.452.068)
Капитал акционеров материнской компании		5.394.927	6.354.452
Неконтрольные доли владения		61.320	(1.692.899)
ИТОГО КАПИТАЛ		5.456.247	4.661.553
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Банковские займы	24	10.287.691	5.331.931
Обязательства по финансовой аренде	25	148.251	–
Займы, полученные от связанных сторон	34	3.631.206	8.353.479
Обязательства по привилегированным акциям	23	656	656
Отложенные налоговые обязательства	10	155.723	38.587
Резервы по контрактам на недропользование	26	1.486.025	1.391.775
Обязательства по возмещению исторических затрат	27	468.487	505.787
Прочие долгосрочные обязательства	28	56.166	320.671
ИТОГО ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		16.234.205	15.942.886
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Банковские займы, краткосрочная часть	24	274.848	2.162.454
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочная часть	25	91.876	–
Торговая и прочая кредиторская задолженность	29	431.214	347.455
Кредиторская задолженность связанным сторонам	34	12.191	21.076
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		–	12.552
Текущие налоговые обязательства	18	76.748	168.849
Обязательства по возмещению исторических затрат	27	82.024	81.472
Задолженность по заработной плате и социальному налогу		78.501	102.994
Прочие текущие обязательства	30	92.374	144.068
ИТОГО ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1.139.776	3.040.920
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	22	358.756	51.912
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		23.188.984	23.697.271

Учётная политика и примечания на страницах 7-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Подписано от имени Руководства:


Канашев Диір Бахытбекович
Президент




Рахимо́в Кайрат Карибаевич
Вице-президент по финансам –
финансовый контролер

3 августа 2012 года
Алматы, Республика Казахстан

3 августа 2012 года
Алматы, Республика Казахстан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
 За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах тенге)

	Приходится на акционеров материнской компании					Неконтроль- ные доли владения	ИТОГО КАПИТАЛ
	Акционерный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Выкуплен- ные акции	Непокрытый убыток	Итого		
На 31 декабря 2009 года	1.329.214	3.543.300	(24.715)	(1.019.385)	3.828.414	(974.520)	2.853.894
Убыток за год	–	–	–	(1.432.683)	(1.432.683)	(718.379)	(2.151.062)
Итого совокупный убыток за год	–	–	–	(1.432.683)	(1.432.683)	(718.379)	(2.151.062)
Выпуск простых акций	3.958.892	–	–	–	3.958.892	–	3.958.892
Выкуп привилегированных акций	895	(131)	(935)	–	(171)	–	(171)
На 31 декабря 2010 года	5.289.001	3.543.169	(25.650)	(2.452.068)	6.354.452	(1.692.899)	4.661.553
Прибыль за год	–	–	–	765.373	765.373	29.321	794.694
Итого совокупный доход за год	–	–	–	765.373	765.373	29.321	794.694
Приобретение дочерних организаций (Прим. 14, 34)	–	–	–	(1.724.898)	(1.724.898)	1.724.898	–
На 31 декабря 2011 года	5.289.001	3.543.169	(25.650)	(3.411.593)	5.394.927	61.320	5.456.247

Учётная политика и примечания на страницах 7-45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Подписано от имени Руководства:

Канашев Дияр Бахытбекович
Президент



3 августа 2012 года
Алматы, Республика Казахстан

Рахитов Кайрат Карибаевич
Вице-президент по финансам –
финансовый контролер

3 августа 2012 года
Алматы, Республика Казахстан

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

<i>(в тысячах тенге)</i>	Прим.	2011	2010
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		971.542	(2.308.070)
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	6,7	484.121	329.691
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности		(1.608)	2.444
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	17	61.597	(3.241)
Резерв по неиспользованным отпускам		393	(21.575)
Убыток от выбытия основных средств	11	126.702	98.972
Убыток от обесценения активов предназначенных для продажи		–	175.416
Убыток от списания активов и обязательств по месторождению Жидели		–	204.771
Убыток от списания затопленного оборудования		–	44.819
Нереализованный убыток от операций с иностранной валютой		94.601	9.636
Расходы по финансированию	9	1.175.173	520.934
Списание обязательства по гарантии	28	(320.671)	–
Резерв по возмещению нетрудоспособности		56.166	–
Операционные денежные потоки до изменений в оборотном капитале		2.648.016	(946.203)
Увеличение дебиторской задолженности		(755.118)	(4.650)
Уменьшение дебиторской задолженности от связанных сторон		–	55.478
Увеличение авансов выплаченных		(434.204)	(91.266)
Уменьшение/(увеличение) текущих налоговых активов		101.108	(375.626)
Увеличение долгосрочных налоговых активов		(4.557)	(4.540)
Увеличение прочих текущих активов		(26.662)	(5.422)
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(511.905)	65.132
Увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		41.926	84.646
Уменьшение задолженности по зарплате и социальному налогу		(4.188)	(19.983)
Уменьшение кредиторской задолженности связанных сторон		(8.885)	(19.606)
(Уменьшение)/увеличение прочих обязательств		(61.565)	29.668
(Уменьшение)/увеличение текущих налоговых обязательств (кроме подоходного налога)		(39.132)	112.194
Денежные потоки от / (использованные в) операционной деятельности		944.834	(1.120.178)
Подоходный налог уплаченный		(52.276)	(4)
Чистые денежные потоки от / (использованные в) операционной деятельности		892.558	(1.120.182)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)
 За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

<i>(в тысячах тенге)</i>	Прим.	2011	2010
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств		(5.693.475)	(7.519.740)
Поступления от выбытия основных средств		13.682	366.899
Приобретение оценочных и разведочных активов		(368.086)	(89.281)
Поступления от выбытия прав на недропользование		132.143	–
Приобретение нематериальных активов		(639.039)	(12.162)
Предоставление займов связанным сторонам		–	(2.710.085)
Возврат средств от связанных сторон		129.461	171.041
Уменьшение/(увеличение) денежных средств, ограниченных в использовании		246.002	(271.967)
Погашение обязательств по контрактам		(52.727)	(83.278)
Проценты полученные		–	197
Прочее		–	(1.220)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(6.232.039)	(10.149.596)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
		–	3.958.892
Выпуск простых акций		–	(1.066)
Выкуп привилегированных акций		–	(1.066)
Получение займов от связанных сторон		2.963.444	848.793
Погашение займов от связанных сторон		(44.857)	–
Получение банковских займов		9.893.381	7.389.572
Погашение банковских займов		(6.907.784)	(82.837)
Проценты уплаченные		(1.062.405)	(399.180)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		4.841.779	11.714.174
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(497.702)	444.396
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	21	572.260	127.864
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	21,22	74.558	572.260

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Неденежные операции, включая следующее, были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

- После обмена долями, в ходе которого Компания передала ТОО «Сумеру» 30% доли участия в ТОО «Алтыналмас Голд Лтд.» (далее «Алтыналмас Голд») и получила взамен 100% доли участия в ТОО «Одак» и ТОО «Брендт» (Прим. 34), Компания передала права требования по кредиту, выданному Алтыналмас Голд в сумме 5.201.169 тысяч тенге ТОО «Сумеру» и соответствующее обязательство по кредиту, полученному от ТОО «Кипрос» на соответствующую сумму. Также, после вышеупомянутого обмена долями кредит, выданный Компанией ТОО «Сумеру» был элиминирован против кредитов, полученных ТОО «Одак» и ТОО «Брендт» от ТОО «Сумеру».

Учётная политика и примечания на страницах 7, 45 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчётности.

Подписано от имени Руководства:

Канашев Дияр Бахытбекович
Президент



Хашишов Кайрат Карибаевич
Вице-президент по финансам –
финансовый контролер

3 августа 2012 года
Алматы, Республика Казахстан

3 августа 2012 года
Алматы, Республика Казахстан

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ**Организационная структура и деятельность**

АО «АК Алтыналмас» (далее – «Компания») и его дочерние организации АО «Акбакайский ГКМ», ТОО «Таскора», ТОО «Маралды минерал», ТОО «Фирма Адамант», ТОО «Одак» и ТОО «Брендт» (далее вместе – «Группа») включают казахстанские акционерные общества и товарищества с ограниченной ответственностью в значениях определенных Гражданским кодексом Республики Казахстан.

Компания образована Указом Президента Республики Казахстан «О Национальной Компании «Алтыналмас» от 21 января 1993 г. № 1086. В июне 1995 г. Национальная акционерная компания «Алтыналмас» была преобразована в акционерное общество закрытого типа с 90% государственным пакетом акций. В результате приватизации 16 июля 1997 г., Компания была преобразована в открытое акционерное общество. В связи с внесением изменений в Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах», ОАО «АК «Алтыналмас» прошло перерегистрацию как акционерное общество в департаменте юстиции г. Алматы 4 января 2006 г.

Акции Компании на текущий момент не торгуются на фондовых биржах.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Тараз, ул. Казыбек би, 111. Основной деятельностью Группы является:

- геологоразведочные работы;
- добыча и переработка рудного сырья;
- оптовая реализация драгоценных металлов.

Продукция Группы реализуется в Республике Казахстан и за ее пределами.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. компания Aquila Gold B.V. является держателем 100% от общего числа голосующих акций Компании. Подробная информация о структуре акционерного капитала и об операциях со связанными сторонами приводится в Примечаниях 23 и 34. Конечной контролирующей стороной Группы является Кулибаев Тимур Аскарлович.

Контракты и лицензии

Группа владеет рядом лицензий и контрактов на разведку и разработку золоторудных месторождений в Республике Казахстан (далее – «РК»):

Название месторождения	Номер	Местонахождение	Срок действия	Стадия и метод
Месторождение «Карьерное»	№ 381 серии МГ	Мойынкумский район Жамбылская область.	2016 г.	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Акбакай»	№ 382 серии МГ	Мойынкумский район Жамбылская область	2024 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Светинское»	№ 167Д серии МГ	Мойынкумский район Жамбылская область	2022 г.	Стадия подготовки к добыче
Месторождение «Таскора»	№ 101 серии МГ	Аягузский район Восточно-Казахстанская область	2015 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Музбель»	№ 359ДД серии МГ	Аягузский район Восточно-Казахстанская область	2013 г.	Стадия подготовки к добыче
Месторождение «Кенжем»	№ 2577	Мойынкумский район Жамбылская область	2033 г.	Стадия разведки
Месторождение «Кутюхинское»	№ 2181	Житикаринский район, Костанайская область	2020 г.	Стадия разведки
«Тобольская площадь»	№ 2182	Житикаринский район, Костанайская область	2011 г.	Стадия разведки
Месторождение «Аксакал-Бескемтир»	№ 653	Мойынкумский район, Жамбылская область	2018 г.	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Пустынное»	№ 273	Актогайский район, Карагандинская область	2017 г.	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Карьерный»	№ 1021	Актогайский район, Карагандинская область	2026 г.	Стадия разведки

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)****Контракты и лицензии (продолжение)**

После окончания срока действия по всем существующим лицензиям или контрактам, Компания имеет первоочередное право на продление Контракта, при получении положительного ответа от Компетентного органа.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**Основа подготовки**

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением оценки финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости. Консолидированная финансовая отчетность представлена в Казахстанских тенге («тенге»), а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Группы и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2011г. (Примечание 1).

Дочерние организации полностью консолидируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней организацией, и продолжают консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних организаций подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключены.

Общий совокупный доход дочерней организации относится на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчетность Группы представлена в тенге, который также является функциональной валютой Группы.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Группой в функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату.

Все курсовые разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, включаются в отчет о прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчете немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые примененные Группой

Принципы учета, принятые при составлении данной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2010 года, за исключением принятых на 1 января 2011 года новых стандартов и интерпретаций, отмеченных ниже:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**Новые стандарты, интерпретации и поправки к ним, впервые примененные Группой (продолжение)****Поправка к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»**

Совет МСФО выпустил поправку к МСБУ 24, которая уточняет определение связанной стороны. Новое определение подчеркивает симметричность отношений связанных сторон и разъясняет обстоятельства, при которых определенные лица и старший руководящий персонал влияют на отношения компании со связанными сторонами. Во-вторых, поправка предусматривает исключение из общих требований к раскрытию информации о связанных сторонах для сделок с государством и компаниями, находящимися под контролем, совместным контролем или существенным влиянием того же государства, что и компания-составитель отчетности. Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправка к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»

Поправка вносит изменения в определение финансового обязательства в МСБУ 32, которые позволяют компаниям классифицировать выпуски прав на акции, а также определенные опционы и варранты в качестве долевых инструментов. Данная поправка применима, если всем держателям непроизводных долевых инструментов предприятия одного и того же класса на пропорциональной основе предоставляются права на фиксированное количество дополнительных акций в обмен на фиксированную сумму денежных средств в любой валюте. Принятие данной поправки не оказало влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправка к Интерпретации 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании»

Поправка устраняет нежелательные последствия, в случаях, когда организация является объектом требований о минимальном финансировании и осуществляет заблаговременные взносы для покрытия таких требований. Согласно поправке осуществленная компанией предоплата стоимости будущих услуг может признаваться в качестве пенсионного актива. Данная поправка не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Интерпретация 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов» Интерпретация 19 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет, что долевые инструменты, предоставленные кредитору для погашения финансового обязательства, удовлетворяют критериям классификации в качестве уплаченного вознаграждения. Выпущенные долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости. Если же их справедливая стоимость не может быть надежно определена, они оцениваются по справедливой стоимости погашенного обязательства. Доходы или расходы незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка. Группа применила данную поправку и пришла к выводу, что поправка не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 года)

В мае 2010 года Совет по МСФО выпустил третий сборник поправок к стандартам, главным образом, с целью устранения внутренних несоответствий и уточнения формулировок. В отношении каждого стандарта существуют отдельные переходные положения. Применение поправок, перечисленных ниже, привело к изменению учетной политики, но не оказало влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО 3 «Объединение бизнеса»: Поправка к МСФО 3 «Объединение бизнеса» внесла изменения в методы оценки неконтрольной доли участия. Согласно поправке только те компоненты неконтрольных долей участия, которые являются долями участия, предоставляющими в настоящий момент своим владельцам право на пропорциональную долю в чистых активах компании в случае ее ликвидации, могут оцениваться по справедливой стоимости или по пропорциональной доле в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании, относящейся на такие доли участия. Все прочие компоненты оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения.

Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: должна упростить требования к раскрытию информации благодаря сокращению объема информации, раскрываемой в отношении удерживаемого обеспечения, и усовершенствованию раскрываемой информации путем предоставления описательной информации для раскрытия количественной информации в соответствующем контексте. Поправка не оказала влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**Усовершенствования МСФО (опубликованные в мае 2010 года) (продолжение)**

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» разъясняет, что анализ каждого компонента прочего совокупного дохода может быть представлен либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях к финансовой отчетности. Поправка не оказала значительного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы. Поправка к МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность» вводит дополнительные требования к раскрытию информации в отношении справедливой стоимости и изменений в классификации финансовых активов, а также в отношении изменений условных активов и обязательств в промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Поправка не оказала влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Прочие поправки к перечисленным ниже стандартам, принятые в результате проекта «Усовершенствования МСФО», не оказали влияния на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Группы:

- МСФО 3 «Объединение бизнеса» - разъяснение того, что условное вознаграждение, обусловленное сделкой по объединению бизнеса, совершенной до принятия МСФО 3 (в редакции 2008 года), учитывается согласно МСФО 3 (в редакции 2005 года);
- МСФО 3 «Объединение бизнеса» - незамененные или добровольно замененные вознаграждения с выплатами, основанными на акциях, и их учет в рамках сделки по объединению бизнеса;
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» - применение переходных требований МСБУ 27 (в редакции 2008 года) в отношении сопутствующих поправок к некоторым другим стандартам в составе МСФО;
- Интерпретация 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов» - при определении справедливой стоимости бонусных единиц компания должна учитывать скидки и стимулы, которые предлагались бы также клиентам, не участвующим в программе, направленной на поддержание лояльности.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Группы. Данный список выпущенных стандартов и интерпретаций включает те стандарты и интерпретации, которые, в соответствии с ожиданиями Группы, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или результаты финансовой деятельности, в случае применения на будущую дату. Группа намерена применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» – Представление статей прочего совокупного дохода

Поправки к МСБУ 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, в случае прекращения признания актива или погашения) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы. Поправка изменит представление информации, но не окажет влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты.

МСБУ 12 Подходный налог - Возмещение базовых активов;

В поправке разъясняется порядок определения отсроченного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. Поправка вводит опровержимую презумпцию того, что отсроченный налог на инвестиционную недвижимость, который оценивается по модели справедливой стоимости в МСБУ 40, должен определяться на основании того, что его балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, поправкой вводится требование, согласно которому отсроченный налог по неамортизируемым активам, оцениваемым по модели переоценки согласно МСБУ 16, должен всегда оцениваться на возмещении их стоимости посредством продажи. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (поправки)*

Совет по МСФО опубликовал многочисленные поправки к МСБУ 19. Они включают как фундаментальные изменения, такие как устранение коридорного метода и концепции ожидаемого дохода по активам плана до простых уточнений и изменений формулировки. Группа добровольно изменила свою учётную политику с тем, чтобы признать актуарные доходы и убытки в прочем совокупном доходе в текущем периоде (см. Примечание 2.4). В настоящее время Группа оценивает полное влияние оставшихся поправок. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО 10 и МСФО 12. МСБУ 27 теперь содержит указания по учету дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных компаний только в отдельной финансовой отчетности. Группа не представляет отдельную финансовую отчетность. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)

В результате опубликования МСФО 11 и МСФО 12. наименование МСБУ 28 изменилось на МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — Расширенные требования к раскрытию информации при прекращении признания

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности Группы понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих обязательств. Кроме того, поправка требует раскрытия информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено, чтобы предоставить пользователям финансовой отчетности возможность оценить характер продолжающегося участия компании в активах, признание которых было прекращено, и риски, связанные с этим. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты. Поправка изменяет только требования к раскрытию информации и не оказывает влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО 9. выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО 39. применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО 39. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. На последующих этапах, Совет по МСФО будет рассматривать вопросы учёта хеджирования и обесценения финансовых активов. Завершение этого проекта ожидается в 2011 году или в первой половине 2012 года. Применение первого этапа МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но вероятно не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершённой картины Группа оценит влияние этого стандарта на соответствующие суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»

МСФО 10 заменяет часть МСБУ 27 "Консолидированная и отдельная финансовая отчетность", которая рассматривает учёт для консолидированной финансовой отчетности. Он также включает вопросы, поднятые в ПКИ-12 "Консолидация — целевые компании". МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. Изменения, представленные МСФО 10. потребуют от руководства применения значительных суждений для определения того, какие предприятия находятся под контролем, и, таким образом, должны консолидироваться материнской компанией по сравнению с требованиями, представленными в МСБУ 27. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и ПККИ-13 «Совместно контролируемые компании – немонетарные вклады участников». МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний с использованием метода пропорциональной консолидации. Вместо этого СКК, соответствующие требованиям совместного предприятия, должны учитываться по методу долевого участия. Применение данного нового стандарта не окажет влияния на финансовое положение Группы. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО 12 объединяет требования к раскрытию информации, которые ранее содержались в МСБУ 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также в МСБУ 31 и МСБУ 28. Эти раскрытия связаны с долями предприятия в дочерних компаниях, совместных компаниях, ассоциированных компаниях и структурированных организациях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации в отношении таких компаний. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. В настоящее время Группа оценивает влияние, которое данный стандарт окажет на финансовое положение и результаты деятельности. Данный стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**Признание выручки и расходов**

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Расходы учитываются в момент движения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда они были оплачены, и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в периоде, к которому они относятся.

Резерв на восстановление месторождений

Деятельность Группы по добыче регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Группа оценивает резерв по ликвидации последствий производственной деятельности и обязательству на восстановление месторождений на основе понимания руководством текущих юридических требований и условий лицензионных соглашений. Резерв признается в активах и обязательствах на основе чистой текущей стоимости оцененных будущих затрат по ликвидации последствий производственной деятельности и восстановлению месторождений, как только появляется обязательство. Износ на актив на восстановление месторождений начисляется по производственному методу для месторождений, добыча на которых ведется закрытым способом и по прямолинейному методу для месторождений, добыча на которых ведется открытым способом. Фактические затраты, которые будут понесены в будущих периодах, могут отличаться от суммы резерва. Кроме того, будущие изменения в законах и положениях по охране окружающей среды, оценки срока полезной службы месторождения и дисконтные ставки могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва. Резерв по таким затратам создается, когда они становятся известны, на перспективной основе по мере поступления новой информации, издания новых законов и составления оценок.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Разведочные и оценочные активы**

Разведочные и оценочные активы представляют собой капитализированные затраты на оценку и разведку, такие как геологические и геофизические затраты, затраты на бурение и все накладные расходы, связанные с разведкой.

Капитализация затрат на оценку и разведку начинается, когда имеется высокая степень уверенности в рентабельности проекта, и поэтому возможно, что Группа получит будущие экономические выгоды.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы как часть стоимости приобретения прав на недропользование. Согласно условиям контрактов на недропользование, Группа обязана возместить определенную долю исторических затрат, понесенных казахстанским Правительством при лицензировании до выпуска самих лицензий, а также понести определенные затраты по развитию социальной сферы, согласно контрактам на недропользование. Эти исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы признаются как часть стоимости приобретения контракта с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости платежей, которые будут сделаны в течение периода действия лицензии.

Исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы амортизируются по прямолинейному методу на срок действия контракта на недропользование.

Прочие нематериальные активы представляют собой программное обеспечение и лицензии, и учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации.

Прочие нематериальные активы амортизируются прямолинейным методом, в течение предполагаемого срока их полезной службы, который составляет от 1 до 7 лет.

Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения. В случаях, когда информация по первоначальной стоимости не доступна для установления справедливой стоимости, руководство использовало результаты оценки, произведенной независимыми квалифицированными оценщиками. Также руководство использовало результаты оценки, произведенной независимыми квалифицированными оценщиками для установления справедливой стоимости, действительной на дату первоначального применения МСФО, 1 января 2005 г. Основой для оценки являлась справедливая стоимость, определенная как сумма, на которую может быть обменян актив при проведении коммерческой сделки между осведомленными и согласными сторонами. Однако так как большая часть основных средств имеет специфический характер, они были оценены по их остаточной стоимости замещения. Для каждого объекта основных средств, его новая стоимость замещения была впоследствии скорректирована на накопленный износ и другие накопленные убытки от снижения стоимости.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов, или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании.

Износ начисляется по прямолинейному методу с использованием сроков полезной службы активов. Общие ставки износа применяются к аналогичным видам зданий и сооружений, машин и оборудования, имеющим аналогичные экономические характеристики. Группа использует следующие сроки полезной службы активов:

Здания и сооружения	10-50 лет
Машины и оборудование	3-30 лет
Транспорт	5-10 лет
Прочие основные средства	2-15 лет

На основные ремонтные работы износ начисляется в течение оставшегося срока службы соответствующего актива, или до следующих ремонтных работ, в зависимости от того, что наступит скорее.

На земли и незавершенное строительство износ не начисляется. На активы, связанные с эксплуатацией рудников, износ начисляется по производственному методу в зависимости от доказанных геологических запасов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Основные средства (продолжение)**

Стоимость технического обслуживания, ремонта и замены небольших частей основных средств относится на расходы по ремонту и обслуживанию. При продаже или выбытии, стоимость и соответствующий накопленный износ списываются со счетов основных средств. Любые доходы или убытки при продаже или выбытии, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе.

Незавершенное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает расходы, напрямую связанные с разработкой месторождений, строительством зданий, инфраструктуры, перерабатывающих заводов, машин и оборудования.

Как только строительство актива завершено и объект сдан в эксплуатацию, затраты, связанные с активом, переводятся в основные средства. Начисление амортизации по таким активам начинается с момента, когда они становятся доступны для использования.

Активы, связанные с эксплуатацией рудников

Основные средства также включают активы, связанные с эксплуатацией рудников, оцениваемые по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, при наличии таковых.

Активы, связанные с эксплуатацией рудников, либо переводятся из оценочных и разведочных активов при явной рентабельности добычи золотосодержащей руды, либо возникают на стадии разработки и добычи. Активы, связанные с эксплуатацией рудников, включают затраты на бурение, предполагаемые затраты на восстановление месторождения, стоимость затрат на строительство шахт.

Активы, связанные с эксплуатацией рудников, включают стоимость материалов, заработную плату и надлежащую часть накладных расходов. Активы, связанные с эксплуатацией рудников, списываются на издержки производства пропорционально объему производства продукции на основании внутренних оценок доказанных запасов, начиная с момента, когда впервые началась добыча золотосодержащей руды. Оценка доказанных запасов по месторождениям «Акбакай», «Карьерное», «Таскора», «Светинское», «Аксакал-Бескемпир», «Пустынное», участок «Карьерный» основана на данных отчета по запасам, представленного независимым оценщиком, в котором данные Государственного Комитета по запасам РК переведены по международной классификации ДЖОПК (JORC).

Обесценение основных средств и нематериальных активов

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и эксплуатационной ценности. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Обесценение основных средств и нематериальных активов (продолжение)**

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

Товарно-материальные запасы (ТМЗ)

ТМЗ отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой цены возможной реализации. Фактическая стоимость приобретения, включающая соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов, распределяется на имеющиеся в наличии запасы с использованием метода, наиболее подходящего для конкретной категории запасов. При этом большинство запасов оцениваются с использованием метода средневзвешенной стоимости. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

Затраты на вскрышные работы

Затраты на вскрышные работы представляют собой затраты по устранению вскрышных и прочих отходных пород, возникающие при горных работах. Затраты на вскрышные работы, понесенные на стадии подготовки месторождения к добыче капитализируются как часть стоимости строительства шахт, и в последующем, амортизируются в течение периода добычи.

Затраты на вскрышные работы, понесенные на стадии добычи, списываются напрямую на себестоимость производства, при учете, что коэффициент вскрыши остается сравнительно постоянным в течение стадии добычи.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты представлены краткосрочными инвестициями, с первоначальным сроком погашения, не превышающим три месяца, легко ковертируемыми в определенные суммы наличных денег, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете и выбывают из учета в момент совершения сделки, если ее условия требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учетом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, относящиеся к категории ОССЧПУ, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ОССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Метод эффективной ставки процента

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, категории ОССЧПУ.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Финансовые активы категории ОССЧПУ*

Финансовый актив классифицируется как ОССЧПУ либо если он предназначен для торговли, либо квалифицирован при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть обозначен как ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые активы ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» отчета о совокупных доходах. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 33.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории УДП. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Доход по ним признается по методу эффективной процентной ставки.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Акции и погашаемые облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. У Группы также есть вложения в акции, не обращающиеся на организованном рынке, которые также классифицируются как финансовые активы категории ИНДП и учитываются по справедливой стоимости (поскольку руководство считает, что справедливую стоимость возможно надежно оценить). Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 35. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в резерве переоценки финансовых вложений, за исключением случаев с обесценением процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в резерве переоценки финансовых вложений, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам категории ИНДП, относятся на финансовые результаты при возникновении у Группы права на их получение.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Займы и дебиторская задолженность*

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов категории ОССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

Для всех остальных финансовых активов, включая векселя к погашению категории ИНДП и дебиторскую задолженность по финансовой аренде, объективные признаки обесценения могут включать:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- невыплату или просрочку по выплате процентов и основной суммы долга или
- высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также производится оценка на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение числа просрочек по погашению задолженности в течение среднего срока, установленного договорами Группы (60 дней), а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень погашения дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются на финансовые результаты за период.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива (за исключением долевых инструментов категории ИНДП) уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых инструментов категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые активы (продолжение)***Списание финансовых активов*

Группа списывает финансовые активы только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой*Классификация в качестве обязательства или капитала*

Долговые и долевыми финансовыми инструментами классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора.

Долевой инструмент

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевыми инструментами, выпущенными Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

Обязательства по договорам финансовых гарантий

Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости, если руководство не квалифицирует их как ОССЧПУ, и впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимость обязательств, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначальная стоимость за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной амортизации, рассчитанной в соответствии с принципами признания выручки, изложенными выше.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки (ОССЧПУ), либо как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (ОССЧПУ)

В состав финансовых обязательств категории ОССЧПУ входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, квалифицированные при первоначальном отражении в учете как ОССЧПУ.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно

- приобретается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство категории ОССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой (продолжение)***Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (ОССЧПУ) (продолжение)*

- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или более встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как ОССЧПУ.

Финансовые обязательства категории ОССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счет прибылей и убытков. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в прибылях и убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются по строке «прочие прибыли и убытки» отчета о совокупных доходах. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 33.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учету по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Списание финансовых обязательств

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда:

- когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм;
- когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и дополнительная информация о методах ее определения приводится в Примечании 33.

Аренда

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Аренда (продолжение)***Группа в качестве арендатора*

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала срока аренды по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, - по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Затраты по финансированию отражаются непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчетный срок полезного использования актива и срок аренды.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

Налогообложение

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего налога и отложенного налога.

Текущий подоходный налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчете о совокупных доходах, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утвержденных законодательством на отчетную дату.

Отложенный подоходный налог

Отложенный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым компаниям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Налогообложение (продолжение)***Отложенный подоходный налог (продолжение)*

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчетную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отложенные налоговые активы и обязательства показываются в отчетности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачет текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом произвести взаимозачет текущие налоговые активы и обязательства.

Текущий и отложенный налог за отчетный период

Текущие и отложенные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учете этих сделок.

Пенсионные обязательства

Организации Группы производят удержания отчислений в государственные пенсионные фонды со своих работников, в соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие с 1 января 1998 г.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие с 1 января 1998 г., все сотрудники имеют право на гарантированное обеспечение, при наличии трудового стажа, по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу, и если у них есть трудовой стаж на 1 января 1998 г. Они также имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% из заработной платы, но не более 119.993 тенге в месяц (2010 год: 112.140 тенге в месяц).

Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Группы есть обязательства (юридические или вмененные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и наличие возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2011 года**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения учетной политики Группы, которая описывается в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором пересматривается оценка, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

Критичные учетные оценки и суждения в процессе применения учетной политики Группы

Ниже приводятся критичные учетные оценки и суждения, которые были сделаны руководством в процессе применения учетных политик компании и оказавшие наибольшее влияние на суммы отраженные в финансовой отчетности.

Сроки полезной службы основных средств

Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого отчетного периода и, если ожидаемые результаты отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки».

Обесценение активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение активов. В случае выявления любого такого признака Группа осуществляет оценку возмещаемой стоимости активов, что требует оценки ценности использования актива. При оценке ценности использования Группа оценивает будущие потоки денежных средств от использования актива и подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости данных денежных потоков.

Запасы руды

Запасы руды играют важную роль в деятельности Группы. Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и технической информации, имеющейся в наличии на момент оценки, и интерпретации этих данных. Оценки запасов анализируются и корректируются на ежегодной основе. Оценки запасов могут пересматриваться в результате осуществления проектов по увеличению добычи, изменений в производственных мощностях или изменений в стратегии разработки.

Продление сроков по контрактам на недропользование

Группа принимает существенное допущение о том, что сможет продлить сроки по всем существующим контрактам и лицензиям на недропользование (Примечание 1). Данное допущение используется для расчетов и оценки стоимости активов и обязательств, связанных с основной деятельностью по добыче полезных ископаемых на том или ином месторождении.

Отложенные налоговые активы по подоходному налогу

Отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и уменьшаются до такой степени когда более не существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль для использования всех или части отложенных налоговых активов. Оценка такой вероятности включает суждения, основанные на предполагаемых показателях.

Резерв на восстановление месторождений

Группа пересматривает резервы на восстановление месторождений на каждую отчетную дату и производит их корректировку для отражения наилучшей оценки в соответствии с КИМСФО 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению и иных аналогичных обязательств». Оценка будущих затрат по ликвидации требует от руководства проведения существенных оценок и суждений. Большая часть данных обязательств отсрочена на многие годы и, в дополнение к неопределенностям в законодательных требованиях, на оценку Группы могут влиять изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевой практике производства данных работ.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНОЧНЫЕ ЗНАЧЕНИЯ И ДОПУЩЕНИЯ

Критичные учетные оценки и суждения в процессе применения учетной политики Группы
(продолжение)

Резерв на восстановление месторождений

Резерв на восстановление месторождений создается на основе чистой текущей стоимости, как только возникает такое обязательство. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут значительно отличаться от суммы резерва.

Кроме того, на балансовую стоимость данного резерва могут влиять будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, и ставки дисконтирования.

Консолидация компаний специального назначения

Согласно договору №052/с от 30 июня 2009г., заключенному между Компанией и ТОО «Сумеру», компанией под общим контролем конечной контролирующей стороны, Компания получила исключительные права на управление ТОО «Одак» и ТОО «Брендт», 100% доли владения в которых принадлежали ТОО «Сумеру», и определять их коммерческую и финансовую политику с целью получения выгоды от их деятельности. ТОО «Брендт» владеет правами недропользования на месторождениях «Тобольская площадь» и «Кутюхинское». ТОО «Одак» владеет правами недропользования на месторождениях «Жиделийская перспективная площадь» и «Аксакал-Бескемпир». На основании данных фактов и обстоятельств Руководство приняло решение, что Группа контролирует данные компании, и, следовательно, консолидировало их в финансовой отчетности Группы. Накопленный убыток был учтен как относящийся неконтрольным долям владения. 17 октября 2011г. Группа приобрела 100% доли владения в данных компаниях и продолжила консолидировать их в своей финансовой отчетности.

5. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ*(в тысячах тенге)*

	2011	2010
Выручка от реализации на экспорт	6.934.763	2.559.317
Выручка от реализации на территории РК	–	157.321
	6.934.763	2.716.638

Основным клиентом Группы являлся Chimet SPA, продажи которому в 2011 году составили 99% от общих продаж аффинированного золота (2010 год: 100%) и 99% от общих продаж серебра (2010 год: 100%).

6. СЕБЕСТОЙМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ*(в тысячах тенге)*

	2011	2010
Заработная плата и связанные налоги	997.295	786.082
Материалы и запасные части	877.804	513.300
Износ и амортизация	399.402	256.290
Электроэнергия	320.526	257.454
Налог на добычу полезных ископаемых	263.724	230.784
Транспортные расходы	165.441	187.822
Услуги охраны	110.491	102.687
Издержки производства	42.118	53.106
Прочее	98.022	89.563
Изменение в остатках готовой продукции и незавершенного производства	69.015	113.910
	3.343.838	2.590.998

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Заработная плата и связанные налоги	783.591	637.409
Налоги (за исключением подоходного налога)	101.337	39.780
Износ и амортизация	84.747	73.401
Консультационные услуги	75.823	86.864
Штрафы и пени в бюджет	61.914	24.207
Резерв по неликвидным ТМЗ	61.776	(3.241)
Материалы	52.950	55.671
Аренда	47.160	21.996
Командировочные расходы	42.113	28.090
Услуги связи	26.248	18.555
Электроэнергия	25.703	21.478
Транспортные расходы	16.555	9.493
Лабораторные работы	14.768	23.456
Услуги банка	14.467	17.669
Обучение	11.748	11.845
Ремонт и содержание	11.031	35.968
Услуги охраны	3.902	35.335
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(2.889)	2.444
Списание ТМЗ после инвентаризации	–	106.435
Прочее	144.683	103.185
	1.577.627	1.350.040

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Прочие доходы		
Доход от списания обязательств по гарантии	320.671	–
Доход от продажи прав на недропользование	132.143	–
Доходы от продажи основных средств	13.682	366.990
Доход от продажи ТМЗ	55.099	16.449
Доходы от выполнения работ и услуг	29.754	12.210
Доход от аренды	–	1.635
Прочие доходы от неосновной деятельности	47.315	7.946
	598.664	405.230
Прочие расходы		
Расходы по выбытию основных средств	(140.384)	(445.283)
Расходы по выбытию прав на недропользование	(132.143)	–
Начисление резерва на списание негодных ОС	(51.496)	(34.484)
Расход по продаже ТМЗ	(23.364)	(14.221)
Расходы по обесценению активов предназначенных для продажи	–	(175.454)
Расходы по обесценению объектов незавершенного строительства	–	(10.335)
Прочие расходы от неосновной деятельности	(58.853)	(38.156)
	(406.240)	(717.933)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

9. ДОХОДЫ ОТ И РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Доходы от финансирования		
Процентный доход от займов, выданных связанным сторонам	153.890	108.389
Доходы от дисконтирования займов, полученных от связанных сторон	–	268.567
Процентный доход по депозитам и текущим счетам	–	197
Прочие финансовые доходы	422	5.050
	154.312	382.203
Расходы по финансированию		
Проценты расходы по банковским займам	(808.086)	(22.122)
Проценты расходы по займам от связанных сторон	(188.760)	(119.677)
Амортизация дисконта по контрактным обязательствам	(112.768)	(257.292)
Расходы по дисконтированию займов, выданных связанным сторонам	–	(268.567)
Амортизация дисконтов по займам, полученным от связанных сторон	–	(235.264)
Прочие финансовые расходы	(65.559)	(215)
	(1.175.173)	(903.137)

10. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Расходы по текущему налогу	113.546	20.003
Расход/(экономия) по отложенному подоходному налогу	63.302	(177.011)
	176.848	(157.008)

Группа облагается корпоративным подоходным налогом, определяемым в соответствии с законами Республики Казахстан. В 2009 и 2010 гг. ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%. В ноябре 2009 г. правительство Республики Казахстан утвердило следующие ставки корпоративного подоходного налога: 20% на 2010-2012 гг.; 17.5% на 2013 г.; 15% с 2014 г. Однако, в ноябре 2010 г. правительство Республики Казахстан пересмотрело ставку корпоративного подоходного налога и утвердило ее в размере 20% начиная с 2011 г. без снижения в следующих годах.

Сверка между расходами/(экономией) по подоходному налогу, указанным в консолидированной финансовой отчетности Группы, и бухгалтерской прибылью/(убытками) до налогообложения, умноженной на ставку налога на прибыль, действующую в Казахстане, за отчетные годы, завершившиеся 31 декабря 2011 г. и 31 декабря 2010 г. представлены ниже:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Прибыль / (убыток) до налогообложения	971.542	(2.308.070)
Нормативная ставка налога	20%	20%
Ожидаемый налоговый резерв	194.308	(461.614)
Расходы, не относимые на вычеты	74.216	241.292
Использование ранее непризнанных налоговых убытков	(27.542)	–
Изменений нормативных ставок	–	(134.255)
Изменение резерва под отложенные налоги	(64.134)	197.569
Расходы / (экономия) по подоходному налогу, показанные в консолидированной финансовой отчетности	176.848	(157.008)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Сальдо по отложенным налогам, рассчитанные посредством применения официально установленной ставки налога, действующей на соответствующие отчетные даты, к временным разницам между налоговой базой и суммами, указанными в финансовой отчетности, включают следующее по состоянию на 31 декабря:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Отложенные налоговые активы		
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	5.153	5.527
ТМЗ	35.008	27.366
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	471.133	273.018
Текущие налоговые активы	6.572	10.797
Обязательства, связанные с активами, предназначенными для продажи	–	10.382
Резервы	594.632	395.807
Прочие	28.207	13.776
Взаимозачет отложенных налоговых активов против отложенных налоговых обязательств	(640.109)	(289.911)
	500.596	446.762
Относящиеся к активам, предназначенным для продажи	(62.286)	–
	438.310	446.762
Отложенные налоговые обязательства		
Основные средства	(427.048)	(134.416)
Разведочные и оценочные активы	(211.688)	(55.402)
Нематериальные активы	(130.890)	(98.747)
Активы, предназначенные для продажи	–	(36.811)
Денежные средства, ограниченные в использовании	(3.666)	(3.122)
Банковские займы	(22.540)	–
Взаимозачет отложенных налоговых активов против отложенных налоговых обязательств	640.109	289.911
	(155.723)	(38.587)

На 31 декабря движение в отложенных налогах, нетто представлено следующим образом:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Сальдо на 1 января	408.175	231.164
Начисление текущего года на прибыль или убыток	(63.302)	177.011
Переклассифицировано на активы, предназначенные для продажи	(62.286)	–
Сальдо на 31 декабря	282.587	408.175

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении следующих статей:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Временные разницы, относимые на вычеты	153.416	217.550
Убытки, действительные к зачету против будущего налогооблагаемого дохода	172.908	172.908
	326.324	390.458

Сроки зачета непризнанных налоговых убытков, возникающих от убыточных дочерних предприятий, когда не существует вероятности того, что будущая прибыль будет существенной для использования этих налоговых убытков, истекают следующим образом:

<i>(в тысячах тенге)</i>	
2012-2013	98.541
2014-2017	51.739
2018-2020	22.628
	172.908

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

(в тысячах тенге)	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Восстановление месторождения	Горно-подготовительные работы	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Балансовая стоимость									
На 1 января 2010 г.	1.290	1.657.524	1.452.036	363.721	250.763	406.754	453.413	156.260	4.741.761
Приобретения	–	56.191	251.705	295.792	–	–	6.280.749	72.270	6.956.707
Изменение в оценке	–	–	–	–	(6.586)	–	–	–	(6.586)
Перевод	–	76.213	29.460	–	–	–	(105.673)	–	–
Выбытия	(1.160)	(338.369)	(335.208)	(68.101)	–	–	(19.727)	(39.533)	(802.098)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(59)	(25.741)	(17.554)	–	–	–	–	(3.499)	(46.853)
На 31 декабря 2010 г.	71	1.425.818	1.380.439	591.412	244.177	406.754	6.608.762	185.498	10.842.931
Приобретения	43.184	835.837	1.854.443	37.942	–	21.522	3.417.285	21.091	6.231.304
Капитализированная амортизация	–	–	–	–	–	–	59.083	–	59.083
Перевод	–	3.063.320	2.541.181	655.807	–	–	(6.486.702)	226.394	–
Реклассификация	–	(577.691)	–	–	–	577.691	–	–	–
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	(189.762)	(187.001)	(27.624)	(7.723)	–	(92.660)	(19.124)	(523.894)
Выбытия	–	(932)	(174.560)	(44.737)	–	–	(38.242)	(4.922)	(263.393)
На 31 декабря 2011 г.	43.255	4.556.590	5.414.502	1.212.800	236.454	1.005.967	3.467.526	408.937	16.346.031
Накопленный износ									
На 1 января 2010 г.	–	(488.292)	(550.060)	(159.039)	(32.021)	(42.320)	–	(62.467)	(1.334.199)
Начислено за год	–	(71.266)	(132.257)	(54.093)	(6.009)	(27.717)	–	(22.419)	(313.761)
Прекращено по выбытию	–	117.130	180.701	39.523	–	–	–	27.405	364.759
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	2.996	4.613	–	–	–	–	1.049	8.658
Обесценение	–	–	(34.484)	–	–	–	(10.335)	–	(44.819)
На 31 декабря 2010 г.	–	(439.432)	(531.487)	(173.609)	(38.030)	(70.037)	(10.335)	(56.432)	(1.319.362)
Начислено за год	–	(151.201)	(282.732)	(68.554)	–	–	–	(41.609)	(544.096)
Реклассификация	–	235.879	–	–	–	(235.879)	–	–	–
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	96.472	150.568	36.429	7.469	–	–	16.068	307.006
Прекращено по выбытию	–	611	100.811	18.354	–	–	–	3.233	123.009
Обесценение	–	–	(51.496)	–	–	–	–	–	(51.496)
На 31 декабря 2011 г.	–	(257.671)	(614.336)	(187.380)	(30.561)	(305.916)	(10.335)	(78.740)	(1.484.939)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2010 г.	71	986.386	848.952	417.803	206.147	336.717	6.598.427	129.066	9.523.569
На 31 декабря 2011 г.	43.255	4.298.919	4.800.166	1.025.420	205.893	700.051	3.457.191	330.197	14.861.092

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг., активы с остаточной стоимостью 65.179 тыс. тенге и 5.083 тыс. тенге, соответственно, служат залоговым обеспечением банковских займов (Примечание 24).

В 2010 г. произошло затопление горизонтов на месторождении Акбакай. Под водой оказалось все оборудование, используемое при добычи руды. Группа признала резерв под обесценение данного оборудования на сумму 34.484 тыс.тенге (Примечание 8).

В 2010 г. Группой был создан резерв на обесценение объектов незавершенного строительства в сумме 10.335 тыс. тенге, по которым еще нет определенного решения о завершении начатых работ (Примечание 8).

Незавершенное строительство включает в себя затраты по реконструкции и модернизации обогатительной фабрики и прилегающей инфраструктуры в поселке Акбакай, включая затраты на строительные работы и модернизацию оборудования. Реконструкция и модернизация началась в 2010 г. 24 июня 2011 г. была завершена реконструкция самой фабрики, и началась реконструкция водовода, дробильного комплекса, ремонтно-механических мастерских, а также жилого городка и прочих объектов инфраструктуры. Финансирование проекта ведется за счет заемных средств АО «Евразийский Банк» и Евразийского Банка Развития.

12. РАЗВЕДОЧНЫЕ И ОЦЕНОЧНЫЕ АКТИВЫ*(в тысячах тенге)*

На 1 января 2010 г.	1.640.239
Поступления	217.874
Изменения в оценке	163.787
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи (Примечание 22)	(359.471)
Обесценение	(204.771)
На 31 декабря 2010 г.	1.457.658
Поступления	568.843
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи (Примечание 22)	(222.249)
Выбытие / Обесценение	(10.893)
На 31 декабря 2011 г.	1.793.359

28 ноября 2011 года Группа получила от Министерства индустрии и новых технологий (МИНТ) уведомление об отзыве лицензии на разведку на месторождении Жидели в Карагандинской области. На дату выпуска финансовой отчетности, планов по дальнейшей операционной работе на месторождении не имеется было принято решение о возврате лицензии. В 2010 году Группа признала убыток и создала резерв в сумме 204.771 тыс. тенге от обесценения капитализированных в предыдущие годы затрат на геологоразведочные работы на месторождении Жидели. На 31 декабря 2011 года сумма резерва на обесценение осталась без изменения.

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	Исторические затраты	Социальная сфера	Прочее	Итого
Балансовая стоимость				
На 1 января 2010 г.	419.727	137.746	54.409	611.882
Приобретения	–	–	12.162	12.162
Выбытия	–	–	(435)	(435)
Изменения в оценке	–	32.405	–	32.405
На 31 декабря 2010 г.	419.727	170.151	66.136	656.014
Приобретения	583.531	–	55.926	639.457
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	–	–	(476)	(476)
На 31 декабря 2011 г.	1.003.258	170.151	121.586	1.294.995
Накопленный износ				
На 1 января 2010 г.	(31.567)	(84.210)	(4.286)	(120.063)
Начислено за год	(24.611)	(8.923)	(3.799)	(37.333)
Выбытия	–	–	435	435
На 31 декабря 2010 г.	(56.178)	(93.133)	(7.650)	(156.961)
Начислено за год	(22.691)	(16.667)	(8.284)	(47.642)
На 31 декабря 2011 г.	(78.869)	(109.800)	(15.934)	(204.603)
Остаточная стоимость				
На 31 декабря 2010 г.	363.549	77.018	58.486	499.053
На 31 декабря 2011 г.	924.389	60.351	105.652	1.090.392

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

13. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ (продолжение)*Приобретение права на недропользование месторождения «Пустынное»*

22 октября 2010г. Компания подписала договор с ТОО «Восток Майнинг» на приобретение прав на разведку и добычу золотосодержащих руд на месторождениях Карьерное и Пустынное в Карагандинской области и группу, связанных с ними активов, включающих здания и земельные участки. Общая сумма договора составила 4.650 тыс. долларов США (эквивалент 685.410 тыс. тенге). 5 мая 2011г. ТОО «Восток Майнинг» получило согласие от МИНТ на продажу прав и активов Компании. 19 сентября 2011г. ТОО «Восток Майнинг» и Компания заключили дополнительное соглашение о передаче прав на месторождения Карьерное и Пустынное от ТОО «Восток Майнинг» в пользу Компании.

14. ИНВЕСТИЦИИ УЧИТЫВАЕМЫЕ МЕТОДОМ ДОЛЕВОГО УЧАСТИЯ

Компания учитывала инвестицию в Алтыналмас Голд по методу долевого участия. Сумма непризнанной доли убытка Алтыналмас Голд за 2010 г. составляла 2.829.916 тыс. тенге.

17 октября 2011 года доля в Алтыналмас Голд была передана ТОО «Сумеру», в обмен на 100% доли в ТОО «Одак» и ТОО «Брендт», которые ранее учитывались как предприятия специального назначения и консолидировались. Вследствие этого, Группа признала увеличение накопленного убытка в размере 1.724.898 тыс. тенге и соответственно уменьшила неконтрольные доли владения.

15. АВАНСЫ, ВЫПЛАЧЕННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2011г. авансы, выплаченные за долгосрочные активы, включают суммы выплат поставщикам оборудования и строительных работ для реконструкции водовода, дробильного комплекса, ремонтно-механических мастерских, а также жилого городка и прочих объектов инфраструктуры на общую сумму 573.678 тыс.тенге, а также авансы, выплаченные за горное оборудование на сумму 264.372 тыс.тенге. По состоянию на 31 декабря 2010г. авансы, выплаченные за долгосрочные активы, включали суммы выплат поставщикам оборудования для модернизации обогатительной фабрики в поселке Акбакай на общую сумму 714.592 тыс.тенге.

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Денежные средства на гарантийном счете	–	158.658
Депозиты в банках	–	94.038
Ликвидационный фонд по контрактам на недропользование	17.197	26.313
Прочие	1.135	937
	18.332	279.946

23 ноября 2010 г. Группа сделала перевод в размере 1.077 тыс. долларов США (в эквиваленте 158.658 тыс. тенге) на гарантийный счет эскроу-агента. Данная сумма была размещена в качестве гарантии полного расчета с продавцом за права на разведку и добычу золотосодержащих руд на месторождениях Карьерное и Пустынное в Карагандинской области (Примечания 13). 4 августа 2011 года Группа данные средства были освобождены с гарантийного счета эскроу-агента.

14 марта 2011 г. Группа закрыла депозит в размере 94.000 тыс.тенге в АО «БТА Банк», который был размещен 29 сентября 2010 г. и служил залогом по обязательствам перед АО «БТА Банк».

Суммы, зарезервированные для исполнения обязательств по ликвидации последствий разработки месторождений, будут доступны к использованию с разрешения компетентного органа, согласованного с уполномоченным органом по охране и использованию недр и Центральным исполнительным органом в области охраны окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа имела денежные средства, ограниченные в использовании, для исполнения обязательств по ликвидации последствий разработки месторождений в сумме 17.197 тыс. тенге (2010 год: 26.313 тыс. тенге).

Прочие суммы включали в себя суммы гарантийных взносов за иностранных работников.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Запасные части и строительные материалы	470.592	57.754
Сырье	317.966	263.232
Незавершенное производство	590.263	590.990
Готовая продукция	79.577	156.121
Прочее	1.430	14.959
	1.459.828	1.083.056
За вычетом резерва по неликвидным ТМЗ	(171.844)	(110.247)
	1.287.984	972.809

Изменение резерва по неликвидным ТМЗ:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Остаток на начало года	(110.247)	(113.488)
Увеличение резерва	(61.597)	(6.316)
Сторно резерва	—	9.557
Остаток на конец года	(171.844)	(110.247)

Остатки запасных частей и строительных материалов на складах по состоянию на 31 декабря 2011г. были приобретены для поддержания работы обогатительной фабрики и прилегающей инфраструктуры в поселке Акбакай после их реконструкции и модернизации.

18. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Текущие налоговые активы		
Налог на добавленную стоимость к возмещению	534.753	632.480
Прочее	8.326	12.025
	543.079	644.505
Текущие налоговые обязательства		
Налог на добавленную стоимость	31.650	111.903
Роялти	6.108	44.046
Индивидуальный подоходный налог	15.535	12.440
Налог на имущество	—	298
Прочее	23.455	162
	76.748	168.849

19. АВАНСЫ ВЫПЛАЧЕННЫЕ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Авансы под поставку ТМЗ	487.915	126.227
Авансы под выполнение работ и услуг	110.990	72.550
Прочие авансы выданные	18.872	—
	617.777	198.777
За вычетом резерва на обесценение	(25.765)	(24.744)
	592.012	174.033

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

20. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Торговая дебиторская задолженность	764.031	217
Прочая дебиторская задолженность	838	9.534
	764.869	9.751
За вычетом резерва на обесценение	–	(2.889)
	764.869	6.862

Средний кредитный срок для клиентов Группы составляет 12 дней. В течение данного срока проценты по неоплаченным остаткам не начисляются.

По состоянию на 31 декабря 2010 г., Группа не имеет просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности.

Изменение резерва на обесценение:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
На 1 января	(2.889)	(513)
Увеличение резерва	–	(2.653)
Списание за счет резерва	2.889	277
На 31 декабря	–	(2.889)

21. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Банковские счета в валюте	35.600	305.589
Банковские счета в тенге	34.596	261.149
Деньги в кассе	3.161	5.522
	73.357	572.260

По состоянию на 31 декабря 2011 г. Группа имела текущие банковские счета в АО «Евразийский Банк» с остатком в сумме 59.487 тыс. тенге (2010 год: 544.646 тыс. тенге). Счет был открыт в 2010 г. в связи с получением кредита для финансирования реконструкции и модернизации обогатительной фабрики.

22. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ***Месторождение «Родниковое»***

10 ноября 2010 г. акционером Группы было принято решение о продаже прав на разведку и добычу золота на золоторудном месторождении Родниковое в Восточно-Казахстанской области и той же датой был заключен договор с компанией ТОО «Benefit Ltd.». Общая сумма по контракту составляла 148.000 тыс. тенге, включая НДС. 12 ноября 2010 г. Группа получила аванс в размере 14.800 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2010 г. активы, связанные с месторождением «Родниковое» представляли собой разведочные и оценочные активы в сумме 184.055 тыс.тенге (за вычетом убытка от обесценения в размере 175.416 тыс. тенге), а соответствующие обязательства представляли собой обязательства по контракту на недровользование на сумму 51.912 тыс.тенге. 5 декабря 2011 года было подписано дополнительное соглашение к контракту №1588 с МИНТ на передачу прав на разведку и добычу на золоторудном месторождении ТОО «Benefit Ltd».

Акжальская обогатительная фабрика

26 ноября 2010г. Совет Директоров Компании принял решение о продаже Акжальской обогатительной фабрики (АЗИФ), расположенной в Восточно-Казахстанской области, в течении следующих 12 месяцев. Активы, связанные с АЗИФ, включали основные средства с остаточной стоимостью 37.195 тыс.тенге и были классифицированы как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря 2010г. В 2011г. данные активы не были проданы, однако, в связи с тем, что они представляют собой часть активов ТОО «Таскора», по состоянию на 31 декабря 2011г. они также были учтены как предназначенные для продажи.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

22. АКТИВЫ, ПРЕДНАЗНАЧЕННЫЕ ДЛЯ ПРОДАЖИ*ТОО «Таскора»*

17 октября 2011г. акционером Группы было принято решение о продаже доли в ТОО «Таскора» ТОО «Continental Petroleum Operating LTD» за 512.750 тыс.тенге. По состоянию на 31 декабря 2011г. активы и обязательства в ТОО «Таскора» были переклассифицированы в активы, предназначенные для продажи и соответствующие обязательства.

По состоянию на отчетную дату не существовало препятствий со стороны третьих сторон для завершения сделки по продаже доли. Результаты деятельности ТОО «Таскора» за год, закончив представлены в следующей таблице:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Выручка от реализации	1.472.148	788.566
Себестоимость реализации	(771.066)	(492.624)
Валовая прибыль	701.082	295.942
Административные расходы	(120.534)	(186.169)
Прочие (расходы) /доходы, нетто	(5.907)	930
Доход от основной деятельности	574.641	110.703
Расходы по финансированию	(4.674)	(15.861)
Убыток / (доход) от курсовой разницы	(1.292)	735
Доход до налогообложения	568.675	95.577
Расходы по подоходному налогу	(113.327)	(13.049)
Прибыль за год	455.348	82.528
Итого совокупный доход за период	455.347	82.528
Приходящийся на:		
Акционеров материнской компании	409.590	74.235
Неконтрольные доли владения	45.757	8.293

Основные классы активов и обязательств компании ТОО «Таскора», классифицированные как предназначенные для продажи по состоянию на 31 декабря, представлены в таблице ниже:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011
Активы	
Основные средства	216.888
Разведочные и оценочные активы	222.249
Нематериальные активы	60
Отложенные налоговые активы	62.286
Денежные средства, ограниченные в использовании	15.612
Товарно-материальные запасы	135.133
Текущие налоговые активы	318
Краткосрочные авансы выплаченные	14.944
Прочие текущие активы	27.055
Денежные средства	1.201
Итого активы, предназначенные для продажи	695.746
Обязательства	
Банковские займы, долгосрочная часть	11.903
Резервы по контрактам на недропользование	190.051
Банковские займы, краткосрочная часть	142
Торговая и прочая кредиторская задолженность	23.047
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	49.054
Текущие налоговые обязательства	42.585
Задолженность по заработной плате и социальному налогу	20.305
Прочие текущие обязательства	21.669
Итого обязательств, относящихся к активам, предназначенным для продажи	358.756
Нетто активов, предназначенных для продажи	336.990

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

(в тысячах тенге)	2011			2010	
	Номи- нальная стоимость	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции					
На 1 января 2010 г.	37.860	79.889	1.304.430	79.889	1.304.430
Дополнительная эмиссия 2010 г.	1.184	3.343.913	3.958.892	3.343.913	3.958.892
Привилегированные акции	5.000	5.267	26.335	5.267	26.335
Часть долгосрочного обязательства по привилегированным акциям			(656)		(656)
			5.289.001		5.289.001

Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов в случае получения Группой чистого дохода по итогам финансового года. Решение о выплате дивидендов принимается на Общем собрании акционеров. Держатели простых акций имеют право голоса, исходя из правила «одна акция – один голос». Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежеквартальных дивидендов, составляющих 10% в год от номинальной стоимости акции.

Держатели привилегированных акций не имеют права голоса, кроме случаев, когда задолженность по выплате дивидендов существует более 3-х месяцев со дня установленного срока выплаты или в случаях, когда решения касаются ограничения прав привилегированных акционеров.

Право требования привилегированных акционеров отражается в качестве обязательств в консолидированной финансовой отчетности Группы. Финансовые обязательства отражаются по справедливой стоимости, эквивалентной стоимости финансовых инструментов с неограниченным сроком действия.

Простые акции

13 августа 2010 г. решением Совета директоров Компания разместила дополнительно 3.343.913 простых акций нового выпуска, которые были приобретены ТОО «Кипрос» за 3.958.892 тыс. тенге. 17 августа 2010 г. ТОО «Кипрос» выкупил оставшиеся голосующие акции Компании у ТОО «Алтыналмас».

24 августа 2011 года Группа получила уведомление от ТОО "Кипрос" о продаже 100 % акций Группы компании Aquila Gold B.V.. На отчетную дату единственным акционером Компании была компания Aquila Gold B.V.

Привилегированные акции

В течение 2010 года Компания выкупила 187 привилегированных акций, номиналом 5.000 тенге по цене, по цене 5.700 тенге за акцию на общую сумму 1.066 тыс. тенге.

На отчетную дату Компания имела 5.130 выкупленных собственных привилегированных акций по цене 5.700 тенге за акцию (2010 год: 5.130 привилегированных акций по цене 5.700 тенге за акцию). Компания планирует выкупить оставшиеся привилегированные акции в 2012 г.

	Количество в обращении, шт.	Номинальная стоимость, тенге	Стоимость, тыс. тенге	Мини- мальные дивиденды, %	Мини- мальные дивиденды, тыс. тенге	Рыночная ставка, %	Приведенная стоимость, тыс. тенге
2011	137	5.000	685	10	69	10,45	656
2010	137	5.000	685	10	69	10,45	656

Приведенная стоимость права требования классифицируется как долгосрочное обязательство, а оставшаяся часть как капитал.

В случае ликвидации Компании, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций.

После этого все акционеры, владельцы как привилегированных, так и простых акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

24. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Евразийский Банк Развития	9.893.382	–
АО «Евразийский банк»	643.144	7.393.328
АО «БТА Банк»	26.013	77.870
АО «Народный Банк Казахстана»	–	23.187
	10.562.539	7.494.385
За вычетом текущей части к		
АО «Евразийский банк»	(274.848)	(2.162.454)
	10.287.691	5.331.931

Банковские займы имеют следующие сроки погашения:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
В течение трех месяцев	83.929	412.073
От трех до шести месяцев	82.302	583.335
От шести месяцев до двенадцати месяцев	108.617	1.167.046
Текущая часть к погашению в течение года	274.848	2.162.454
На второй год	277.121	2.306.154
Подлежит погашению позднее	10.010.570	3.025.777
	10.287.691	5.331.931

Евразийский Банк Развития

30 сентября 2011 года Группа заключила Кредитный договор о предоставлении невозобновляемой кредитной линии №165 на сумму 98 млн. долларов США на срок 96 месяцев с даты выдачи первого транша. Целевое назначение средств займа, полученных в рамках кредитной линии, следующее:

- 1) рефинансирование займа АО «Евразийский банк» – 55 млн. долларов США;
- 2) финансирование модернизации обогатительной фабрики и инфраструктуры – 26,4 млн. долларов США;
- 3) приобретение горной техники и строительство инфраструктуры – 15,9 млн. долларов США;
- 4) подготовка проектной и разрешительной документации – 0,7 млн. долларов США.

Процентная ставка по займам, полученным в рамках кредитной линии, составляет 6-ти месячный долларовой ЛИБОР + 6,8% годовых. На отчетную дату займы в рамках кредитной линии были обеспечены простыми акциями Компании.

АО «Евразийский Банк»

4 мая 2010 г. Группа заключила Соглашение об открытии невозобновляемой кредитной линии в АО «Евразийский Банк» в размере 50 млн. долларов США (в эквиваленте 7.370.000 тыс. тенге). Целью кредитной линии является финансирование реконструкции и модернизации обогатительной фабрики и сопутствующей инфраструктуры в п. Акбакай. 29 июля 2010 г. сумма кредитной линии была увеличена до 55 млн. долларов США (в эквиваленте 8.107.000 тыс. тенге), а 6 мая 2011 г. до 65 млн. долларов США (в эквиваленте 9.646.000 тыс.тенге). 10 октября 2011г. займы, полученные в рамках кредитной линии, общей суммой 54.615 тыс. долларов США (8.102.623 тыс. тенге) были погашены за счет рефинансирования, полученного от Евразийского Банка Развития. 17 ноября 2011 года Группа досрочно погасила 3.113 тыс.долларов США (460.973 тыс. тенге). Процентная ставка по займам, полученным в рамках кредитной линии, составляет 15% годовых. Оплата процентов осуществляется ежемесячно.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. займы АО «Евразийский Банк» были обеспечены гарантией АО «Акбакайский ГМК» на сумму 65.000 тыс. долларов США (в эквиваленте 9.646.000 тыс. тенге), а также товарами в обороте в виде отвальных золотосодержащих хвостов обогатительной фабрики с общей залоговой стоимостью 12.513 тыс. долларов США (в эквиваленте 1.856.929 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

24. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

АО «БТА Банк»

27 июня 2007 г. Группа заключила Соглашения об открытии кредитных линий в АО «БТА Банк» на краткосрочные транши на сумму 280.555 тыс. тенге и на долгосрочные транши на сумму 196.445 тыс. тенге сроком до 25 июня 2012 г. В течение 2011 г. процентная ставка варьировалась в пределах 14%-19% (2010: 14%-19%). Оплата процентов осуществляется ежемесячно. Целью кредитных линий является пополнение оборотных средств. Все суммы, полученные в рамках краткосрочной кредитной линии, имели первоначальный срок погашения не более 6 месяцев. Все суммы, полученные в рамках долгосрочной кредитной линии, должны быть погашены до 25 июня 2012 г. равными платежами, начиная с 13-го месяца кредитования.

По состоянию на 31 декабря 2011 г. займы были обеспечены основными средствами, принадлежащими АО «АК Алтыналмас» остаточной стоимостью 65.179 тыс. тенге (Примечание 11). По состоянию на 31 декабря 2010 г. займы АО «БТА Банк» были обеспечены денежными средствами на депозитном счете в размере 94.000 тыс. тенге (Примечание 16).

25. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В течение 2011 года Компания заключила 7 соглашений с ТОО «Евразийский лизинг» на финансирование покупки оборудования для буровых работ на месторождениях в Акбакае на общую сумму 658.825 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2011 года, из суммы лимита предоставленного ТОО «Евразийский Лизинг» было использовано 318.632 тыс. тенге. Остаток суммы лимита был исключен из финансирования по взаимному согласию, так как техническая спецификация оборудования необходимого для горных работ была изменена. На отчетную дату общая обязательств по финансовой аренде составляла 240.799 тыс. тенге, в том числе начисленное вознаграждение 3.321 тыс.тенге. Срок погашения обязательств истекает в 2014 году.

Минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам финансовой аренды, а также дисконтированная стоимость чистых минимальных арендных платежей, приведены в таблице:

(в тысячах тенге)	2011		2010	
	Мини-мальные платежи	Приведенная стоимость платежей	Мини-мальные платежи	Приведенная стоимость платежей
В течение года	121.753	91.876	–	–
От одного до пяти лет	161.499	148.251	–	–
Итого минимальных платежей	283.252	240.127	–	–
За вычетом финансовых затрат	(43.125)	–	–	–
Приведенная стоимость минимальных платежей	240.127	240.127	–	–

26. РЕЗЕРВЫ ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

	Резерв на восстановление месторождений	Резерв по социальным обязательствам	Резерв на возмещение исторических затрат	Итого
На 1 января 2010 г.	397.645	281.289	349.838	1.028.772
Увеличение	–	128.593	–	128.593
Изменения в оценке	(5.750)	37.153	158.203	189.606
Расходы на прирост	43.930	25.144	31.594	100.668
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи	(29.785)	–	(22.127)	(51.912)
Эффект изменения в курсах валют	–	(1.801)	(2.151)	(3.952)
На 31 декабря 2010 г.	406.040	470.378	515.357	1.391.775
Увеличение	253.913	–	–	253.913
Расходы на прирост	26.917	14.589	15.102	56.608
Фактическое выполнение	–	(24.301)	–	(24.301)
Переклассификация в активы, предназначенные для продажи	(18.119)	–	(171.932)	(190.051)
Эффект изменения в курсах валют	–	(1.445)	(474)	(1.919)
На 31 декабря 2011 г.	668.751	459.221	358.053	1.486.025

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

26. РЕЗЕРВЫ ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ (продолжение)*Резерв на восстановление месторождений.*

Резерв на восстановление месторождений относится к обязательствам по восстановлению причиненного ущерба в результате разведки и производственной деятельности Группы на золоторудных месторождениях.

Ниже представлен обзор основных допущений, на которых основана текущая балансовая стоимость резерва по восстановлению месторождений:

- (i) Резерв на восстановление месторождения выражен в тенге;
- (ii) Общая недисконтированная сумма принятого будущего выбытия денежных средств с учетом инфляции по состоянию на 31 декабря 2011 г. отдельно по месторождениям составила:

	Акбакай	Карьерное	Светинское	Родниковое	Таскора	Кутюхи- нское	Аксакал- Бескемпир	УКВ
2011	606.328	9.546	4.061	47.829	22.197	7.869	282.395	10.509
2010	606.328	9.546	4.061	47.829	22.197	7.869	282.395	10.509

- (iii) Будущее выбытие денежных средств отдельно по месторождениям ожидается:

	Акбакай	Карьерное	Светинское	Родниковое	Таскора	Кутюхи- нское	Аксакал- Бескемпир	УКВ
Год	2024	2016	2022	2018	2015	2019	2024	2016

- (iv) Ставка дисконтирования составляет 7% в год.

Резерв по социальным обязательствам

В соответствии с Контрактом на недропользование на месторождении Акбакай, Группа обязана внести 5.428 тыс. долларов США (в эквиваленте 800.087 тыс. тенге) в фонд развития социальных проектов (с начала Контракта на недропользование, в октябре 1996 г. до конца срока Контракта) для финансирования развития Мойынкумского района Жамбылской области.

В соответствии с Контрактом на недропользование на месторождении Светинское, Группа обязана внести 1.000 тыс. долларов США (в эквиваленте 147.400 тыс. тенге) в фонд развития социальных проектов (с начала добычи и до конца срока Контракта) для финансирования развития Мойынкумского района Жамбылской области.

В соответствии с Контрактом на недропользование на месторождении Кутюхинское, Группа обязана внести 200 тыс. долларов США (в эквиваленте 29.480 тыс. тенге) в фонд развития социальных проектов (с начала периода добычи до конца срока Контракта) для финансирования развития Житикаринского района, Костанайской области.

Ниже представлен обзор основных допущений, на которых основана текущая балансовая стоимость резерва по социальным обязательствам:

- (i) Резерв по социальным обязательствам выражен в долларах США;
- (ii) Общая недисконтированная сумма принятого будущего выбытия денежных средств с учетом инфляции по состоянию на 31 декабря 2010 г. отдельно по месторождениям составила (в тыс. долларов США):

	эквивалент в тыс.		эквивалент в тыс.		эквивалент в	
	Акбакай	тенге	Светинское	тенге	Кутюхинское	тыс. тенге
2011	3.128	461.076	1.000	147.400	200	29.480
2010	3.128	461.076	1.000	147.400	200	29.480

- (iii) Ставка дисконтирования составляет 3,3% в год.

Резерв на возмещение исторических затрат

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана возместить определенную долю исторических затрат, понесенных Казахстанским Правительством при лицензировании до выпуска самих лицензий.

Ниже представлен обзор основных допущений, на которых основана текущая балансовая стоимость резерва на возмещение исторических затрат:

- (i) Резерв на возмещение исторических затрат выражен в долларах США или в тенге;
- (ii) Общая недисконтированная сумма принятого будущего выбытия денежных средств с учетом инфляции по состоянию на 31 декабря 2010 г. отдельно по месторождениям составила:

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

26. РЕЗЕРВЫ ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ (продолжение)

Резерв на возмещение исторических затрат (продолжение)

тыс. долларов США

	Карьерное	Светинское	Родниковое	Музбель	Кенжем	Кутю-хинское	Аксакал-Бескемпир
2011	–	1.399	162	1.424	1.472	–	4.560
2010	–	1.399	162	1.424	1.472	–	4.560

тыс. тенге

	Карьерное	Светинское	Родниковое	Музбель	Кенжем	Кутю-хинское	Аксакал-Бескемпир
2011	–	206.213	23.879	209.898	216.973	19.719	672.140
2010	–	206.213	23.879	209.898	216.973	19.719	672.140

(iii) Ставка дисконтирования составляет 3,3% и 7% в год, по резервам выраженным в долларах США и в тенге, соответственно.

27. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗМЕЩЕНИЮ ИСТОРИЧЕСКИХ ЗАТРАТ

(в тысячах тенге)

	2011	2010
На начало года	587.259	519.537
Увеличение в течение года	23.035	–
Расходы на прирост	18.331	156.624
Фактическое выполнение	(84.332)	(83.278)
Эффект изменения в курсах валют	6.218	(5.624)
На конец года	550.511	587.259
Долгосрочные	468.487	505.787
Краткосрочные	82.024	81.472

В соответствии с требованиями нового налогового законодательства, вступившего в силу с 1 января 2009 г., исторические затраты подлежат возмещению равными ежеквартальными выплатами в течение 10-лет, в зависимости от суммы определенной в контракте на недропользование, с даты начала коммерческой добычи, в течение которого должны быть возмещены исторические затраты.

Соответственно, с 1 января 2009 г. обязательства по возмещению исторических затрат по месторождениям, на которых была начата коммерческая добыча определяются в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и учитываются как финансовые обязательства.

Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Примененная ставка дисконтирования составляет 3,3%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

28. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

8 июня 2007 г. согласно договору гарантии, Компания выступила гарантом ТОО «Алтын-Тет», предприятие под общим контролем, на сумму 1.808.400 тыс. тенге сроком на 7 лет перед АО «БТА Банк» по предоставленному им займу ТОО «Алтын-Тет». По состоянию на 31 декабря 2010 г. гарантия, отражена по справедливой стоимости, рассчитанной с учетом следующих допущений:

- (i) Резерв на выплату гарантии выражен в тенге;
- (ii) Будущее выбытие денежных средств ожидается с 2013 г. (2010 год: 2012 год);
- (iii) Ставка дисконтирования составляет 7% в год.

В течение 2011 г. АО «БТА Банк» не предъявило никаких требований в отношении вышеуказанной гарантии.

11 апреля 2011 г. Компания получила письмо от АО «БТА Банк», согласно которому данная гарантия будет высвобождена, взамен принятия 100% доли в Уставном капитале ТОО «Алтын-Тет» после проведения отчуждения доли ТОО «Алтыналмас» в пользу ТОО «ТЕТ Сопапу» и проведения перерегистрации в соответствии с законодательством РК. На дату выпуска данной отчетности ТОО «Алтын-Тет» вели работу по оформлению документации необходимой для высвобождения гарантии.

Согласно указанному выше, Руководство Группы списала сумму ранее признанных обязательств по гарантии по состоянию на 31 декабря 2011 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

29. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Торговая кредиторская задолженность	400.568	345.055
Прочая кредиторская задолженность	30.646	2.400
	431.214	347.455

Средний кредитный срок по приобретению большинства товарно-материальных запасов и существенной части услуг на территории РК составляет 30 дней. Проценты по непогашенному балансу торговой и прочей кредиторской задолженности не начислялись.

30. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
Резерв по неиспользованным отпускам	65.324	64.931
Авансы полученные	4.744	30.850
Обязательства по пенсионным отчислениям	11.598	20.550
Проценты к оплате	–	329
Прочее	10.708	27.408
	92.374	144.068

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Налогообложение**

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Налоговые проверки могут охватывать пять календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. В силу неопределенностей, связанных с казахстанской налоговой системой, итоговая сумма начисленных налогов, пеней и штрафов (если таковые будут иметься) может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящую дату и начисленную на 31 декабря 2011 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2011 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Обязательства по закупкам

Группа имеет непогашенные обязательства по приобретению услуг по строительству и оборудованию к установке. По оценкам руководства, на 31 декабря 2011 г. эти обязательства примерно составляют 1.775.501 тыс. тенге (2010 год: 562.368 тыс. тенге).

Контрактные обязательства

Лицензии на недропользование не были выданы Группе на неограниченный срок, и любое возобновление должно быть согласовано до истечения срока контракта. Это право может быть аннулировано Правительством Республики Казахстан если Группа не выполняет свои контрактные обязательства. Руководство Группы считает, что все контрактные обязательства выполнялись.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

31. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)**Контрактные обязательства (продолжение)***Минимальная рабочая программа*

По состоянию на 31 декабря 2010 г. Группа не соблюдала некоторые требования минимальной рабочей программы (далее – «МРП») по нескольким месторождениям в связи с факторами, свойственными к каждому месторождению, включая приостановление добычи руды в связи с затоплением, устаревшие оценки, использованные при расчетах МРП, которые не являются рациональными при добыче руды с использованием современных подходов. Руководство Группы считает, что существующие несоблюдения МРП не могут оказать и не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность. Руководство группы считает, что Группа сможет перенести невыполненную часть обязательств по МРП на последующие годы, и выполнить все обязательства в течение 2012 г. и последующих лет.

Охрана окружающей среды

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых в настоящее время. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Товарищество может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды. Однако существует возможность того, что в случае неблагоприятного исхода потенциальные претензии или штрафы со стороны казахстанских контрольных органов могут оказать существенное влияние на будущие результаты деятельности Группы или на движение ее денежных средств в какой-либо из отчетных периодов.

Восстановление месторождений

Поскольку казахстанские законы и нормативно-правовые акты, касающиеся восстановления участка и экологической очистки постоянно развиваются, Группа может понести в будущем затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени. Резервы по таким затратам будут созданы по мере выявления новой информации в отношении таких расходов, развития и изменения соответствующего законодательства.

32. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Группы включают банковские займы, займы, полученные от связанных сторон, и торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы, капитальное строительство, а также разведку и разработку месторождений. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская и задолженность и денежные средства, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Группы, включают рыночный риск (риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на сырьевые товары), риск ликвидности и кредитный риск. Руководство Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков. В данном разделе также рассматривается анализ чувствительности, который предназначен для того, чтобы продемонстрировать чувствительность финансовой отчетности Группы к изменениям рыночных переменных, а также по возможности показать их воздействие на прибыль или убыток и капитал.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск и риск изменения цен на товары. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя банковские займы, займы, полученные от связанных сторон, депозиты, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность и начисленные обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

32. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Рыночный риск (продолжение)***Риск изменения цен на товары*

Группа подвержена риску колебания цен на золото, которое на международных рынках оценивается в долларах США. Группа готовит годовой бюджет и периодические прогнозы, включая анализ чувствительности в отношении разных уровней цен на золото в будущем. Группа также, в меньшей степени, подвержена риску колебания цен на серебро, которое также производится Группой в качестве попутной продукции в процессе производства золота.

В соответствии с МСФО 7, влияние колебания цен на товары было определено на основе остатков финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011г. Анализ чувствительности не представляет собой влияние на отчет о совокупном доходе, который можно было бы ожидать от движения цен на товары в течение периода времени. Увеличение / (уменьшение) цен на товары на 10% привело бы к увеличению / (уменьшению) прибыли/(убытков) до налогообложения на суммы указанные ниже. Данный анализ подразумевает, что все прочие переменные, в частности расходы, остаются неизменными. Анализ осуществлен на аналогичной основе для 2010г.

Следующая таблица представляет влияние на прибыль до налогообложения за год закончившийся 31 декабря:

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
	Увеличение / (уменьшение)	Увеличение / (уменьшение)
Увеличение цены на золото на 10%	76.403	2
Уменьшение цены на золото на 10%	(76.403)	(2)

Риск изменения процентной ставки

Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится главным образом к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающими процентными ставками.

В таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы, через изменения займов с плавающими процентными ставками, к достаточно возможным изменениям процентных ставок, которые были определены на основе анализа исторических и экономических ожиданий прогнозистов за последние два года, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на капитал такое же, как и влияние на прибыль до налогообложения.

<i>(в тысячах тенге)</i>	2011	2010
	Увеличение / (уменьшение)	Увеличение / (уменьшение)
Увеличение процентной ставки на 50 базисных пункта	(18.267)	–
Уменьшение процентной ставки на 50 базисных пункта	18.267	–

Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок, привлечения выдачи займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Основной доход Группы выражен в долларах США и Евро, в то время как основная часть расходов выражена в Казахстанских тенге, следовательно, операционная прибыль может быть негативно подвержена укреплению тенге против доллара США и евро.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

32. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

На отчетную дату, Группа имеет следующие финансовые активы и обязательства, выраженные (деноминированные) в иностранной валюте:

(в тысячах тенге)	31/12/2011	31/12/2010	31/12/2011	31/12/2010
	Выражены в тыс. долларах США	Выражены в тыс. долларах США	Выражены в тыс. Евро	Выражены в тыс. Евро
Торговая дебиторская задолженность	764.031	56	–	161
Денежные средства и их эквиваленты	21.925	305.492	12.367	31
Денежные средства, ограниченные в использовании	–	158.685	–	–
Займы, выданные связанным сторонам	–	5.328.803	–	–
Итого активы	785.956	5.793.036	12.367	192
Торговая кредиторская задолженность	61.006	121.271	–	–
Займы, полученные от связанных сторон	3.522.470	559.028	–	–
Банковские займы, краткосрочная часть	274.848	2.098.218	–	–
Банковские займы, долгосрочная часть	10.261.677	5.295.110	–	–
Обязательства по возмещению исторических затрат	550.511	587.259	–	–
Итого обязательства	14.670.512	8.660.886		
Чистая сумма подверженности валютному риску	(13.884.556)	(2.867.850)	12.367	192

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средний курс		Курс спот на 31 декабря	
	2011	2010	2011	2010
Тенге за 1 доллар США	146.62	147.35	148.40	147.40
Тенге за 1 евро	204.22	195.67	191.72	195.23

В следующей таблице представлена чувствительность Группы к ослаблению тенге на 15% и его укреплению на 10% по отношению к доллару США и Евро по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Анализ чувствительности к риску рассматривает только остатки по денежным статьям, выраженным в иностранной валюте, и корректирует пересчет этих остатков на отчетную дату. Данный анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

(в тысячах тенге)	Доллар США - влияние		Евро – влияние	
	2011	2010	2011	2010
Прибыли или (убытки)				
15%	(2.082.558)	(430.178)	1.855	29
-10%	1.388.372	286.785	(1.237)	(19)

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)
За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

32. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Группа подвержена потенциальному кредитному риску от возможного неисполнения обязательств контрагентом. Учитывая специфичность бизнеса, на отчетный период Группа имеет существенную концентрацию кредитного риска так как основной доход Группа получает от единственного крупного контрагента (Примечание 5). Политика Группы предусматривает управление кредитным риском путем совершения операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов. Максимальный кредитный риск Группы выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в бухгалтерском балансе.

Данные по оценке кредитного риска в отношении финансовых активов Группы на 31 декабря 2011 и 2010 гг. на основе контрактных платежей представлены в Примечаниях 20, 21.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Группа использует детальное бюджетирование и денежное прогнозирование для обеспечения наличия адекватного количества денежных средств для удовлетворения обязательств по выплатам.

Данные по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2011 и 2010 гг. на основе контрактных платежей представлены ниже:

31 декабря 2011 (в тысячах тенге)

	По требованию	Менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	Итого
Банковские займы	–	381.136	1.077.145	6.704.197	5.463.116	13.625.594
Обязательства по финансовой аренде	–	91.876	91.876	53.053	–	236.805
Займы, полученные от связанных сторон	–	108.734	–	–	4.380.313	4.489.047
Обязательства по возмещению исторических затрат	69.546	82.024	82.024	246.073	184.555	664.222
Прочие долгосрочные обязательства	–	5.819	6.110	16.135	78.164	106.228
Торговая и прочая кредиторская задолженность	435.715	–	–	–	–	435.715
Кредиторская задолженность связанным сторонам	12.191	–	–	–	–	12.191
	517.452	669.589	1.257.155	7.019.458	10.106.148	19.569.802

31 декабря 2010 (в тысячах тенге)

	По требованию	Менее 1 года	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет	Итого
Банковские займы	–	2.463.401	3.136.841	4.014.988	–	9.615.230
Обязательства по финансовой аренде	–	–	–	–	–	–
Займы, полученные от связанных сторон	–	8.574.457	–	–	–	8.574.457
Обязательства по возмещению исторических затрат	82.024	82.024	82.024	246.073	266.579	758.724
Торговая и прочая кредиторская задолженность	347.455	–	–	–	–	347.455
Кредиторская задолженность связанным сторонам	21.076	–	–	–	–	21.076
	450.555	11.119.882	3.218.865	4.261.061	266.579	19.316.942

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

32. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)**Управление капиталом**

Первостепенной целью политики Группы по управлению капиталом является защита и поддержка деятельности на непрерывной основе через товарооборот и поддержание оптимальной структуры капитала с целью максимизации прибыли акционеров и выгоды для прочих заинтересованных сторон посредством уменьшения стоимости капитала Компании.

31 декабря 2011г. капитал (состоящий из собственных средств) задействованный Компанией равнялся 5.456.247 тыс. тенге, по сравнению с 4.661.553 тыс. тенге на 31 декабря 2010г. Суммарный капитал задействованный является мерой капитала, который используется руководством Компании в управлении капиталом.

33. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменян между осведомлёнными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большей части финансовых инструментов Группы не существует доступного рынка, для получения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, основанное на текущих экономических условиях и рисках, характерных для инструмента.

Справедливая стоимость заёмных средств была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по существующим процентным ставкам. Займы Группы основаны на рыночных ставках вознаграждения, специфичных для таких инструментов и, соответственно, они отражены по справедливой стоимости. Резервы по контрактам на недропользование и обязательства по возмещению исторических затрат измеряются используя рыночные процентные ставки, соответственно, их балансовая стоимость не отличается существенно от их стоимости на 31 декабря 2011 и 2010 гг. Справедливая стоимость прочих финансовых активов была рассчитана с использованием рыночных процентных ставок.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включая денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, торговую и прочую кредиторскую задолженность, примерно равна их справедливой стоимости на 31 декабря 2010 и 2011гг.

34. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, которые необязательно могут быть предложены несвязанным сторонам.

Связанные стороны включают в себя акционеров Группы и их дочерние предприятия, аффилированные компании или компании, на которые Группа или ее владельцы оказывают существенное влияние, и ключевой управленческий персонал.

Операции и остатки по связанным сторонам

Ниже представлена информация об операциях и остатках между Группой и ее связанными сторонами.

На состоянии на и за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (в тысячах тенге)

	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Суммы к оплате связанным сторонам	Проценты, полученные от связанных сторон	Проценты, уплаченные связанным сторонам	Займы, выданные связанным сторонам	Займы, полученные от связанных сторон
Материнская компания							
Steppe Capital Pte. Ltd.	-	-	-	-	50.771	-	2.937.368
ТОО «Кипрос»	-	-	-	-	52.171	-	108.734
Компании под общим контролем							
ТОО «Сумеру»	13.381	134	12.191	-	-	-	-
Merix International Ventures ltd	-	-	-	-	28.080	-	585.104
Ассоциированные компании							
Алтыналмас Голд	177.852	18.457	-	-	-	-	-
Физические лица	19	-	-	-	-	-	-
	191.252	18.591	12.191		131.022	-	3.631.206

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2011 года

34. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

На состоянии на и за год, закончившийся 31 декабря 2010 года (в тысячах тенге)

	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Суммы к оплате связанным сторонам	Проценты, полученные от связанных сторон	Проценты, уплаченные связанным сторонам	Займы, выданные связанным сторонам	Займы, полученные от связанных сторон
Материнская компания							
ТОО «Кипрос»	-	-	-	-	133.083	-	5.352.933
Компании под общим контролем							
ТОО «Сумеру»	-	-	21.076	-	-	2.418.435	2.441.519
Merix International Ventures ltd	-	-	-	-	10.133	-	559.028
Ассоциированные компании							
Алтыналмас Голд.	-	-	-	128.196	-	5.201.169	-
Прочие	-	-	-	-	-	150.718	-
	-	-	21.076	128.196	143.216	7.770.322	8.353.480

Займы, полученные от ТОО «Кипрос» и предоставленные Алтыналмас Голд

В 2009 г., Компания заключила договор о предоставлении финансирования, согласно которому ТОО «Кипрос» организовало финансирование Алтыналмас Голд в интересах Компании. В результате данного финансирования по состоянию на 31 декабря 2010г. у Компании возникла задолженность перед ТОО «Кипрос», выраженная в тенге, и задолженность от Алтыналмас Голд, выраженная в долларах США. Финансирование предоставлялось сроком на 3 года по ставке ЛИБОР плюс 3% (три процента), с условием оплаты вознаграждения вместе с погашением основной суммы долга. В течение 2010 г., финансирование было предоставлено на сумму 35.286 тыс. долларов США, что составило 5.201.156 тыс. в эквиваленте в тенге.

Займы, предоставленные ТОО «Сумеру», и займы, полученные ТОО «Одак» и ТОО «Брендт» от ТОО «Сумеру»

В течение 2005-2010гг. Компания организовала финансирование операций ТОО «Одак» и ТОО «Брендт», которые учитывались как предприятия специального назначения в тот период (Примечание 4), согласно которому беспроцентные долгосрочные займы на сумму 2.441.518 тыс. тенге были предоставлены ТОО «Сумеру» (которая владела 100% доли в данных компаниях), которая в свою очередь предоставляла данные средства ТОО «Одак» и ТОО «Брендт» в качестве беспроцентных долгосрочных займов.

Обмен долями

17 октября 2011г. Компания и ТОО «Сумеру» заключили договор, согласно которому Компания передала 30% доли владения в Алтыналмас Голд ТОО «Сумеру», и взамен получила 100% доли владения в ТОО «Одак» и ТОО «Брендт».

21 ноября 2011г. был заключен договор между Компанией, ТОО «Сумеру» и ТОО «Кипрос». Согласно данному договору обязательства по займу, полученному от ТОО «Кипрос», а также права требования по займу, выданному Алтыналмас Голд были переданы ТОО «Сумеру». В результате этого Компания произвела взаимозачет активов и обязательств по финансированию деятельности Алтыналмас Голд.

Кроме того, займы, предоставленные ТОО «Сумеру» ТОО «Брендт» и ТОО «Одак» были переданы Компании в счет погашения задолженности по займам ТОО «Сумеру» перед Компанией. По состоянию на 31 декабря 2011г. не было займов, выданных связанным сторонам.

Займы, полученные от Steppe Capital Pte Ltd.

3 марта 2011г. Компания подписала договор займа с Steppe Capital Pte Ltd. (панее Oil Field Services International Pte. Ltd.) на сумму 20.000 тыс. долларов США с процентной ставкой ЛИБОР плюс 3%. Целью займа является финансирование инвестиционной деятельности Компании с датой погашения 31 декабря 2012г. Этой же датой было подписано Дополнительной соглашением №2 в договоре займа, согласно которому было оговорено, что дата погашения будет не ранее 1 января 2020г., при условии выполнения Компанией обязательств по погашению займа от Евразийского Банка Развития. По состоянию на 31 декабря 2011г. сумма к оплате Steppe Capital Pte Ltd. Составляет 19.794 тыс. долларов США (эквивалент 2.937.368 тыс. тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**За год, закончившийся 31 декабря 2011 года****34. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)***Займы, полученные от Merix International Ventures Ltd.*

27 мая 2010г. Компания заключила договор займа с Merix International Ventures Ltd. на общую сумму 10.000 млн. долларов США с процентной ставкой ЛИБОР плюс 3% сроком до одного года. Целью займа является пополнение оборотного капитала Компании. 3 июня 2011г. было подписано Дополнительное соглашение №1 к договору займа, которое указывало, что погашение займа возможно при условии отсутствия просрочки по займу АО «Евразийский Банк». 27 сентября 2011г. было подписано Дополнительной соглашением №2 к договору займа, согласно которому было заключено, что дата погашения займа будет не ранее 1 января 2020г., при условии выполнения обязательств по займу перед Евразийским Банком Развития. По состоянию на 31 декабря 2011г. сумма к оплате Merix International Ventures Ltd. Составляет 3.952 тыс. долларов США или эквивалент 585.066 тыс. тенге (2010 год: 3.793 тыс. долларов США – эквивалент 559.028 тыс. тенге).

Компенсация ключевого управленческого персонала

Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается высшим руководством Компании на основе штатного расписания и индивидуальных трудовых соглашений. Компенсация ключевого управленческого персонала включает заработную плату и прочие краткосрочные выплаты.

Компенсации, выплаченные ключевому управленческому персоналу Компании в течение года, закончившегося 31 декабря 2011 г., представляли собой заработную плату в размере 191.287 тыс. тенге (2010: 54.124 тыс. тенге).

35. КОНСОЛИДАЦИЯ

По состоянию на 31 декабря 2011 г. следующие дочерние компании были включены в консолидированную финансовую отчетность Группы:

Название дочерней компании	Место регистрации	Долевое участие	
		2011	2010
АО «Акбакайский ГМК»	Акбакай, Республика Казахстан	94,58%	94,58%
ТОО «Таскора»	Семей, Республика Казахстан	83,26%	83,26%
ТОО «Маралды минерал»	Алматы, Республика Казахстан	80%	80%
ТОО «Фирма Адамант»	Алматы, Республика Казахстан	82,67%	82,67%
ТОО «Одак»	Алматы, Республика Казахстан	100%	0%
ТОО «Брендт»	Семей, Республика Казахстан	100%	0%

13 октября 2010 г. было принято решение о ликвидации дочерней организации ТОО «Фирма Адамант». На дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности велась работа по ликвидации данной дочерней организации, в том числе подготовка документации для закрытия филиала ТОО «Адамант» в г.Астана.

11 октября 2011 г. было принято решение о продаже доли владения в ТОО «Таскора». 21 декабря 2011 г. Компания получила согласие МИНТ на продажу доли.

36. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

24 января 2012 г. Компания получила остаток в сумме 483.450 тыс. тенге по соглашению о задатке за реализуемую долю владения в ТОО «Таскора». 31 января 2012 года был заключен договор на реализацию доли в ТОО «Таскора» с компанией ТОО «Continental Petroleum Operating» за 512.750 тыс.тенге. В этот же день доля была передана покупателю.