ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОК» по состоянию на 31 марта 2011 года.

Общая информация

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) за три месяца, закончившихся 31марта2011 года, для АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых – «Группа»).

Компания была зарегистрирована 6 сентября 1994 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В августе 2004 года Компания была приобретена Перфетто Инвестмент Б.В., компанией, зарегистрированной в Нидерландах. 27 июля 2006 года все простые и привилегированные акции Компании, удерживаемые Перфетто Инвестмент Б.В., были приобретены ENRC Kazakhstan Holding B.V. и впоследствии 19 декабря 2006 года – ENRC N.V.

На 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года акционерами Компании являлись:

ENRC N.V.	99.84%
Физические лица	0.16%

ENRC PLC владеет ENRC N.V. Акционерами ENRC PLC являются:

Акционер	31 марта 2011г.	31декабря 2010г.
Kazakhmys PLC вместе с Kazakhmys Eurasia B.V.	26%	26%
господин П.К. Шодиев	14,59%	14.59%
господин А.Р. Ибрагимов	14,59%	14.59%
господин А.А. Машкевич	14,59%	14.59%
Комитет по государственному имуществу и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан	11,65%	11.65%
Публичные акционеры (включая сотрудников и директоров)	18,58%	18.58%

По состоянию на 31 марта 2011 и 31 декабря2010 годов 3 757 460 простых акций Компании и 3 602 привилегированных акций Компании, принадлежащие ENRC N.V., находились в доверительном управлении ТОО «ENRC Kazakhstan».

Основная деятельность. Основными видами деятельности Группы являются проведение разведки, разработки и добычи на месторождениях марганцевых, железных и баритовых руд, расположенных в Карагандинской области Республики Казахстан. Группа осуществляет свою деятельность в соответствии со следующими контрактами на недропользование:

Месторождение	Предмет контракта	Дата заключения контракта	Дата истечения срока контракта (*)	Период разведки	Период добычи
Ушкатын-III	Добыча марганцевых, железных, железно-марганцевых и барит-свинцовых руд	29 ноября 1996	8 декабря 2017	-	21 год
Западный Жомарт (**)	Разведка и добыча марганцевых руд	14 мая 2001	сдано государству 6 августа 2009	5 лет	3 года
Ушкатын-I	Разведка и добыча железных и марганцевых руд	25 декабря 2001	25 декабря 2024	5 лет	18 лет
Перстневский (***)	Разведка марганцевых руд	28 марта 2001	сдано государству1 июня 2009	6 лет	-
Жомарт	Разведка и добыча марганцевых руд	7 июня 2001	7 июня 2013	5 лет	7 лет
Жайрем (Дальне-Западный, Западный)	Добыча барит-полиметалических руд	29 ноября 1996	29 ноября 2016	-	20 лет
Жуманай	Добыча баритовых руд	12 ноября 2001	12 ноября 2015	-	14 лет

(*) Каждый контракт содержит пункт о возобновлении.

(**) Геологический отвод сдан государству. Руководство ожидает утверждения Компетентным органом присоединение запасов данного участка к месторождению Жомарт.

(***) Геологический отвод сдан государству. Запасы входят в новый горный отвод месторождения Ушкатын-III.

По состоянию на 31 марта2011 года Компания имела полностью принадлежащее дочернее предприятие: ТОО «Жалаир».ТОО «Жалаир» было зарегистрировано в июле 1999 года и занималось добычей баритовых руд на месторождении Жуманай.ТОО «Жалаир» в настоящий момент находится на стадии ликвидации.

Группа контролируется Eurasian Natural Resources Corporation PLC (далее «ENRC PLC»), глобальной группой по разработке природных ресурсов с комплексной горнодобывающей, перерабатывающей, энергетической и транспортной деятельностью с основными активами, расположенными в Республике Казахстан.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес (головного офиса) Компании: 100702, Республика Казахстан, Карагандинская область, Жана-Аркинский район, поселок Жайрем, ул. Муратбаева, 20.

1. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основа подготовки финансовой отчетности. Учетная политика, использованная при подготовке консолидированной финансовой отчетности (финансовая отчетность), описана ниже и основывается на Международных стандартах финансовой отчетности («МСФО»). Данные стандарты подвержены интерпретациям, выпускаемым время от времени Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (далее «КМСФО»). Данная финансовая отчетность также подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением переоценки некоторых финансовых инструментов.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использование оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы.

Финансовая отчетность составлена в соответствии с учетными политиками, которые последовательно применялись при подготовке финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, за исключением примененных новых учетных политик. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности. Если не указано иначе, все цифровые данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге («тенге»).Функциональной валютой компаний Группы является тенге.

Операции в иностранной валюте. Денежные активы и обязательства Группы, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 марта 2011 года, пересчитаны в тенге по курсу на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о совокупном доходе.

На 31 марта 2011 года официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 145.70 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2010г. 147.5тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Консолидированная финансовая отчетность. К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе предприятия специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения экономических выгод. При оценке существования контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие возможности и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты потери контроля.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются; нереализованные убытки также исключаются, но при этом рассматриваются как признак обесценения переданного актива. Компания и все ее дочерние предприятия применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Основные средства. Основные средства отражаются в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва на обесценение. Первоначальная стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным

способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, прямые затраты на оплату труда и соответствующую часть производственных накладных расходов.

До 2005 года основные средства отражались в учете по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если оно было выявлено. В 2005 году после приобретения Перфетто Инвестмент Б.В. Группа изменила свою политику по учету основных средств с модели учета по переоцененной стоимости на модель учета по первоначальной стоимости. Учетная политика была изменена для соответствия учетной политике материнской группы. Определение первоначальных величин стоимости отдельных предметов основных средств было непрактичным в силу отсутствия у Группы полных записей индексаций по местным стандартам, проведенных в отношении основных средств в 90-х годах, а также исторических записей, подтверждающих даты и суммы приобретения основных средств за предшествующие периоды. Таким образом, Группа применила модель учета по первоначальной стоимости в отношении будущих периодов, используя балансовую стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2005 года в качестве основы стоимостных значений для последующих периодов.

Износ по отдельным значительным частям объекта основных средств (компонентам), срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, начисляется отдельно по нормам амортизации, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Доход или убыток от списания замененных частей отражается в отчете о прибылях или убытках.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на отчет о совокупном доходе за отчетный период по мере возникновения.

В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше одного года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в отчете о совокупном доходе по мере расходования.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в отчете о совокупном доходе.

Горнорудные активы отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и непокрытого убытка от обесценения. Затраты, включая затраты на оценку, понесенные для организации или увеличения производственной мощности, затраты на осуществление горнорудного строительства и капитальных горнорудных работ, а также затраты, возникающие в процессе горнорудных подготовительных работ в ходе обустройства или стадии реконструкции рудника, капитализируются в состав горнорудных активов как часть зданий и сооружений.

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода, исходя из оценочных экономически извлекаемых резервов, к которым они относятся.

Амортизация. На землю амортизация не начисляется. Стоимость прочих объектов основных средств амортизируется до ликвидационной стоимости в течение срока их полезной службы. Срок полезной службы каждого объекта учитывает как собственные ограничения срока полезной службы, так и текущую оценку экономически возмещаемых горнорудных резервов, на которых расположен объект.

Сумма износа относится на отчет о совокупном доходе по методу равномерного списания в течение срока полезной службы отдельного актива или по производственному методу в зависимости от порядка использования основных средств. Изменения в учетных оценках, которые влияют на расчеты по производственному методу, отражаются в учете перспективно.

Ниже приведены предполагаемые сроки полезной службы:

Показатель	Срок полезной службы (лет)
Здания и сооружения	5-20
Машины и оборудование	5-15
Транспортные средства	3-10
Прочие	3-5
Горнорудные активы	Производственный метод

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Затраты на вскрышу. Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки карьера до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости строительства рудника с последующим начислением амортизации в течение срока его эксплуатации. Последующие затраты на вскрышу, понесенные в ходе этапа добычи, Группа относит на себестоимость готовой продукции.

Обесценение активов. Балансовая стоимость основных средств и всех прочих нефинансовых активов проверяется на предмет обесценения при наличии любого признака, указывающего на возможность не возмещения балансовой стоимости.

При проведении проверки на предмет обесценения сумма возмещения оценивается по большей из двух величин: «стоимости в использовании» (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки) и «справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации» (сумма, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую Группа могла бы получить за объект, производящий денежные потоки, в результате совершения сделки по принципу «вытянутой руки». Объект, производящий денежные потоки, – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов.

Оценочные значения, используемые при проведении проверок на предмет обесценения, основаны на детальных планах карьеров и рабочих бюджетах, приведенных в соответствие с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объёмах запасов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства;

- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Группой средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет), а также
- будущей себестоимости добычи, капитальных затратах, стоимости работ по ликвидации и рекультивации.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива и убыток от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения, признанный ранее, сторнируется в случае, когда возмещаемая стоимость увеличивается в результате аннулирования событий, которые изначально привели к обесценению. Данное сторнирование признается в отчете о совокупном доходе, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости, которая была бы определена, за вычетом износа, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

Финансовые инструменты – основные условия оценки. Финансовые инструменты Группы учитываются по первоначальной или по амортизируемой стоимости, как описано ниже.

Амортизируемая стоимость – это стоимость, по которой финансовый инструмент оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат любой основной суммы, плюс начисленное вознаграждение, и для финансового актива за вычетом списания расходов по понесенному обесценению. Начисленное вознаграждение включает амортизацию затрат по сделке, отсроченных при первоначальном признании, и премии или скидки к сумме погашения с использованием метода эффективной ставки процента.

Начисленные процентные доходы и расходы, включая как начисленный купон, так и амортизированные дисконт и премии (включая гонорары, отсроченные при первоначальном признании, при условии их наличия), не раскрываются отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующей статьи консолидированного бухгалтерского баланса.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод распределения процентного дохода или расхода в течение соответствующего периода, позволяющий достигнуть постоянной периодической ставки процента (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) вплоть до наступления срока погашения по данному финансовому инструменту либо, когда это уместно, в течение более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Классификация финансовых активов. Финансовые активы Группы включают кредиты выданные, дебиторскую задолженность и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели, для которой финансовые активы были приобретены. Руководство определяет категорию финансовых активов при первоначальном признании.

Кредиты выданные и дебиторская задолженность. Кредиты выданные и дебиторская задолженность представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех, которые Группа намеревается реализовать в ближайшем будущем. Кредиты и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке. Впоследствии кредиты и дебиторская задолженность учитываются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки. По кредитам, выданным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент выдачи проводится изменение стоимости по выданным

кредитам до справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма подлежащих погашению основного долга и процентов, дисконтированных с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным кредитам. Разница между справедливой стоимостью выданного кредита на момент выдачи чистой суммой выданных средств (справедливой стоимостью предоставленных заемщику средств за вычетом затрат по сделке) образует прибыль или убыток при первоначальном признании кредитов.

Сумма прибыли/убытка при первоначальном признании кредитов отражается в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов/расходов, кроме кредитов, предоставленных своим работникам. Впоследствии балансовая стоимость кредитов корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли/убытка при первоначальном признании кредитов, с отражением суммы амортизации в составе финансовых доходов/расходов по методу эффективной ставки процента.

В случае если кредит выдан работникам Группы, разница между справедливой стоимостью выданного кредита и чистой суммой выданных средств при первоначальном признании кредитов отражается в качестве предоплаты вознаграждений работникам. Предоплата при последующем учете амортизируется через прибыли/убытки в течение срока представления кредита. Сумма амортизации предоплаты относится на соответствующие счета расходов в зависимости от места работы сотрудника.

Кредиты и дебиторская задолженность, по которым сроки погашения не превышают 12 месяцев после отчетной даты, отражаются в бухгалтерском балансе как оборотные активы. Кредиты и дебиторская задолженность со сроками погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты отражаются в учете как внеоборотные активы.

Резерв под снижение стоимости кредитов и дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о совокупном доходе.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, являются непроизводными инструментами, которые классифицированы по данной категории либо не были классифицированы ни по одной другой категории. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и впоследствии учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счете прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются на счете прибылей и убытков в момент установления права Группы на получение выплаты. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения учета инвестиции или их обесценения, при этом кумулятивная прибыль или убыток переносятся со счета прочего совокупного дохода на счет прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются на счете прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий (событий убытка), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был первоначально признан на счете прибылей и убытков, переносится со счета прочего совокупного дохода на счет прибылей и убытков. Убытки от

обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был признан на счете прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего отчетного периода.

При невозможности получить информацию о текущей рыночной стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, вследствие специфики местного финансового рынка и неспособности руководства оценить справедливую стоимость таких инвестиций с достаточной степенью обоснованности инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, признаются в бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включаются во внеоборотные активы, за исключением случаев, когда руководство намеревается реализовать их в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Периодические покупки и продажи финансовых инструментов признаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать данный финансовый инструмент, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости, и признается в составе капитала в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только рыночные данные.

Прекращение признания финансового актива. Группа прекращает признание финансовых активов, когда а) финансовые активы выкуплены или срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу истек; или б) Группа передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, при котором Группа i) передает также значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или ii) и не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, но не сохраняет контроль над этим финансовым активом. Контроль сохранен, если контрагент не может продать такой актив в полном объеме не связанной с ней третьей стороне, не налагая дополнительных ограничений на процесс передачи.

Товарно-материальные запасы. Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Марганцевая руда отражается как незавершенное производство при поднятии на поверхность и оценивается по средней себестоимости извлечения. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (исходя из обычной производственной мощности) и не включает расходы по заемным средствам. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по реализации.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости и впоследствии по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резервов под снижение стоимости. Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок.

Ниже перечислены показатели снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резервов и сумма убытка признается в отчете о совокупном доходе в составе «общих и административных расходов».Безнадежнаядебиторскаязадолженность списывается за счет счета резервов по дебиторской задолженности. Сумма восстановленного убытка отражаетсяв отчете о совокупном доходе в составе прочих доходов.

Предоплаты. Предоплата отражается в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Предоплаты, уплачиваемые поставщикам в счет предстоящих поставок основных средств, отражаются в составе прочих долгосрочных (внеоборотных) активов. Предоплаты, уплачиваемые в счет предстоящих поставок товарно-материальных запасов, отражаются в составе прочих текущих (оборотных) активов. Предоплаты в иностранной валюте за товары и услуги являются не денежной статьей и, следовательно, учитываются по рыночному курсу на дату осуществления предоплаты и не подлежат пересчету на отчетную дату. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит уменьшению и соответствующий убыток от обесценения отражается в совокупном доходе за год.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на банковских счетах до востребования со сроком погашения до трех месяцев. Денежные эквиваленты учитываются по амортизируемой стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в состав прочих внеоборотных активов, тогда как остатки денежных средств, по которым установлены ограничения от трех до двенадцати месяцев после отчетной даты, включаются в прочие оборотные

активы. Остатки денежных средств с ограничением по снятию исключаются из денежных средств и их эквивалентов для целей отчета о движении денежных средств.

Срочные депозиты. Срочные депозиты включают депозиты со сроком погашения более трех месяцев, но менее года. Такие депозиты классифицируются как прочие оборотные активы, так как Группа намерена хранить депозиты более трех месяцев, нежели для использования их для удовлетворения краткосрочных потребностей в наличных денежных средствах. Срочные депозиты учитываются по амортизируемой стоимости по методу эффективной ставки процента.

Акционерный капитал. Простые акции классифицируются как капитал. Привилегированные акции являются сложными финансовыми инструментами, в структуре которых одновременно имеются долевой компонент и обязательство(см. учетную политику по прибыли на акцию). Обязательство первоначально отражается по справедливой стоимости с применением соответствующей эффективной ставки процента к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на период срока службы карьеров. Для расчета используется срок службы карьеров, а не неограниченный срок, так как Группа не будет генерировать денежные потоки и прибыли после срока службы карьеров.Впоследствии стоимость обязательства измеряется по амортизируемой стоимости.Изменение балансовой стоимости в результате изменения оценочных значений денежных потоков относится на результаты деятельности. Долевой компонент при первоначальном признании представлен остаточной суммой, т.е. разницей между суммой средств, привлеченных в результате эмиссии привилегированных акций, и справедливой стоимостью обязательства.Долевой компонент привилегированной акции последующей переоценке не подлежит.

В течение периода гиперинфляции номинальная сумма акционерного капитала увеличивается с целью отражения влияния гиперинфляции. Соответствующий монетарный убыток отражается в бухгалтерском балансе.

Дивиденды. Дивиденды, кроме обязательных годовых дивидендов по привилегированным акциям, признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Обязательные годовые дивиденды по привилегированным акциям признаются как финансовые расходы в отчете о совокупном доходе.

Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Прибыль на акцию. Привилегированные акции не предусматривают права обратного выкупа и считаются участвующими акциями в отношении распределения дивидендов. Размер дивидендов по привилегированным акциям не может быть меньше размера дивидендов по простым акциям. Соответственно, привилегированные акции являются сложными финансовыми инструментами, в структуре которых присутствует долевой компонент. Привилегированные акции дают своим держателям право на участие в общих собраниях акционеров без права голоса и право участия с правом голоса, когда принимаются решения в отношении реорганизации и ликвидации Компании, при рассмотрении вопроса ограничения прав держателей привилегированных акций, а также если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов. Соответственно, привилегированные акции получают право голоса без перевода в статус простых акций с момента, когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов, до фактической выплаты дивидендов.

Для целей расчета прибыли на акцию предусматривается, что существуют два класса акций с правом участия в дивидендах: простые и привилегированные. При расчете

базовой и разводненной прибыли на акцию прибыль или убыток, приходящиеся на долю акционеров компании, корректируются на сумму дивидендов, объявленных в течение года по каждому классу акций. Оставшиеся прибыль или убыток распределяются между простыми и привилегированными акциями в той степени, насколько каждый инструмент участвует в распределении прибыли, как если бы вся прибыль или убыток за отчетный период были распределены. Общая сумма прибыли или убытка, распределенная на каждый класс акций, делится на количество акций, находящихся в обращении, на которые распределяется прибыль для определения прибыли на акцию на инструмент.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов. В состав затрат на ликвидацию активов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель).Оценочная сумма затрат на ликвидацию и рекультивацию отражается в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель как в ходе разработки карьера, так в течение производства, на основании чистой приведенной стоимости оценочных будущих затрат.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов не включают каких-либо дополнительных обязательств, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений в будущем.Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе. Затраты на ликвидацию и рекультивацию являются нормальным следствием проведения горных работ, причем основная часть затрат на ликвидацию и рекультивацию возникает в ходе эксплуатации карьера. Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат, нежели операционных расходов.

Изменения резервов под обязательства по ликвидации активов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в связи с разработкой карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, корректируют стоимость основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение срока полезной службы активов, к которым они относятся.

Изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов, относящиеся к затратам, возникающим в результате нарушения земель в процессе производства, относятся на отчет о совокупном доходе.

В тех случаях, когда работы по рекультивации ведутся систематически в ходе эксплуатации, а не в ходе работ по ликвидации, создается резерв на оценочную незавершенную часть ведущихся на постоянной основе работ по рекультивации на каждую отчетную дату с отнесением суммы затрат.

Резерв предстоящих расходов и платежей. Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего

класса обязательств вцелом. Резерв признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

Займы. Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии учитываются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

По займам, полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам. Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения и чистой суммой полученных средств (справедливая стоимость вклада заемщику за вычетом затрат по сделке) образует прибыль или убыток при первоначальном признании кредитов. Сумма прибыли/убытка при первоначальном признании кредитов отражается в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов/расходов.

Впоследствии балансовая стоимость займов корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли/убытка при первоначальном признании кредитов, с отражением суммы амортизации в составе финансовых доходов/финансовых расходов по методу эффективной доходности актива/обязательства.

Расходы по займам, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов, капитализируются в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки актива для предполагаемого использования. Если средства заимствованы для общих целей, а также используются для финансирования строительства, сумма расходов по займам, разрешенная для капитализации, определяется путем использования ставки капитализации к затратам на данный актив. Курсовые разницы по займам в иностранной валюте, привлеченным для финансирования строительства квалифицируемых активов, капитализируются в той мере, в какой они компенсируют снижение затрат на выплату процентов. Все прочие расходы по займам относятся на расходы.

При отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетной даты займы отражаются в составе краткосрочных обязательств.

Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность начисляются по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Группа признает кредиторскую задолженность перед поставщиками и подрядчиками первоначально по справедливой стоимости. Впоследствии кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками учитывается по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Налог на добавленную стоимость (НДС). Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость подлежит уплате в налоговые органы, когда товары отгружены или услуги оказаны. НДС по приобретениям подлежит зачету с НДС по реализации при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство разрешает проводить зачет НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по операциям реализации и приобретения, которые не были зачтены на дату составления бухгалтерского баланса, признаны в бухгалтерском балансе на чистой основе.

Подоходный налог. В консолидированной финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим на отчетную дату. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие (корпоративный подоходный налог и налог на сверхприбыль) и отсроченные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением налогов, относящихся к

операциям, отражающимся в составе капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму налога, которую предполагается уплатить или возместить из государственного бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыли. Зачет активов и обязательств по отсроченному налогу проводится только в рамках каждой отдельной компании Группы.

Отсроченный налог рассчитывается согласно ставкам по корпоративному подоходному налогу и налогу на сверхприбыль, принятым или по существу принятым на отчетную дату, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченный налог на сверхприбыль начисляется в отношении временных разниц по активам и обязательствам, относящимся к контрактам на недропользование, с применением ожидаемой ставки налога на сверхприбыль, подлежащего уплате по контрактам. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Налог на сверхприбыль. В соответствии с налоговым законодательством налог на сверхприбыль подлежит уплате по контрактам на недропользование при превышении коэффициента отношения годового дохода к годовым разрешенным вычетам по контракту 1,25. При этом разрешенные вычеты могут включать в себя капитальные затраты. Доходы по контракту определяются с учетом правил ведения раздельного учета, установленных в Налоговой учетной политике Группы. Налогооблагаемой базой для налога на сверхприбыль является налогооблагаемый доход, определенный для целей корпоративного подоходного налога, уменьшенный на сумму корпоративного подоходного налога, а также на сумму, равную 25 процентам от суммы разрешенных вычетов, включая капитальные затраты. Налог на сверхприбыль уплачивается только в те годы, когда отношение годового дохода к годовым вычетам больше 1.25.

Обязательства по налогу на сверхприбыль отражаются в соответствии с учетной политикой Группы, для текущих и отсроченных налогов и основываются на понимании руководства положений контрактов на недропользование и норм налогового законодательства.

Признание доходов. Доходы от реализации товаров признаются на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, доходы признаются на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой

пропорционально доли фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Сумма доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то доходы оцениваются по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Затраты на разведку и оценку. Группа списывает все затраты по разведке и оценке на расходы в том периоде, в котором они понесены, до момента, когда обнаружены коммерчески извлекаемые запасы, и определено, что Группа получит будущие экономические выгоды от дальнейшей разработки и добычи ресурсов.

Расходы по оплате труда и связанные отчисления. Расходы на заработную плату, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и не денежные вознаграждения начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы.

Пенсионное обеспечение, за исключением нижеизложенного в вознаграждениях работникам. Группа не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Группа удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионный фонд, определенный сотрудником. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются вышеуказанными пенсионными фондами.

Вознаграждения работникам. Группа обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в течение и после выхода на пенсию в соответствии с положениями Коллективного договора. Договор, в частности, предусматривает выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, финансовой помощи по инвалидности работников, по случаю юбилеев, финансовой помощи на погребение для работников Группы.

Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по вознаграждениям, связанным с выплатами единовременных пособий, осуществляется в течение периода работы с использованием методов учета, схожих с теми, которые используются для пенсионных планов с установленными выплатами. В отношении пенсионных планов с установленными выплатами разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и текущей стоимостью пенсионных обязательств признается как актив или обязательство в бухгалтерском балансе. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются в отчете о совокупном доходе. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в отчете о совокупном доходе, включая текущие затраты по услугам, любые предыдущие затраты по услугам и влияние любых сокращений или расчетов.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете данных долгосрочных вознаграждений, – это ставка дисконта и предположения уровня смертности. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о совокупном доходе как процентные расходы. Предположение уровня смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

Вознаграждения работникам, кроме одновременных выходных пособий, рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Право на получение таких вознаграждений обычно зависит от наличия у работника минимального стажа работы. Начисление в процессе работы ожидаемых расходов по выплате таких пособий осуществляется в течение периода работы с использованием методов учета, схожих с теми, которые используются для пенсионных планов с установленными выплатами. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Выплаты работникам долевыми инструментами. Группа осуществляет выплаты определенным работникам долевыми инструментами, которые учитываются по справедливой стоимости и признаются как расходы в отчете о совокупном доходе с соответствующим увеличением в капитале, в случае если это выплаты долевыми инструментами, и в обязательствах, в случае если это выплаты денежными вознаграждениями. Справедливая стоимость выплат на основе долевых инструментов оценивается на дату наделения долевых прав с помощью метода Монте-Карло. Справедливая стоимость признается за период, в течение которого работники имеют безусловное право на получение премий, учитывая оценку Группы касательно количества премий, которые стали недействительными по причине того, что либо работники покинули Группу до передачи премий, либо производственные показатели не были достигнуты. Общая сумма расходов в отчете о совокупном доходе, корректируется для отражения действительного количества предоставленных премий. Если Группа отменяет предоставление долевых инструментов или производит расчет по ним в течение периода наделения долевыми правами, она рассматривает это как ускорение процесса наделения долевыми правами и сразу же признает сумму, которая в иных случаях была бы принята как за услуги, полученные в течение оставшегося периода наделения долевыми правами. Любые выплаты, произведенные работникам при отмене предоставления долевых инструментов или расчете по ним, учитываются как обратная покупка доли в собственном капитале, кроме случаев, когда такая выплата превышает справедливую стоимость предоставленных долевых инструментов, оцененных на дату обратной покупки. Любое такое превышение признается в качестве расхода.

Финансовые доходы и расходы. Финансовые доходы включают в себя процентные доходы по депозитам, выданным кредитам и другим инвестированным средствам. Финансовые расходы включают в себя процентные расходы по займам, процентные расходы, связанные с отменой дисконта по резервам созданным для выполнения обязательств по выбытию активов и т.п. Финансовые доходы и расходы также включают в себя прибыли и убытки от курсовых разниц, связанных с соответствующими финансовыми активами и обязательствами.

Процентные доходы и расходы признаются на основе периодов времени, используя метод эффективной процентной ставки. Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, списываются как часть финансовых расходов, кроме тех случаев, когда затраты возникли по займам, полученным с целью финансирования строительства основных средств. В этом случае расходы капитализируются на тот период времени, который необходим для формирования актива и подготовки его к использованию по назначению.

Операции с государственными предприятиями. Операции с государственными предприятиями не раскрываются, если они осуществляются в ходе обычной деятельности согласно условиям, последовательно применяемым ко всем общественным и частным компаниям и при отсутствии выбора поставщика таких услуг, как услуги по передаче электроэнергии, телекоммуникационные услуги и т.д.

Отчетность по сегментам. Операционный сегмент – компонент Группы, который:

- осуществляет деятельность, от которой Группа может зарабатывать выручку и нести расходы;
- операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности;
- в отношении которого имеется отдельная финансовая информация.

Сегменты, (а) доходы по которым составляют или превышают десять процентов от общего дохода или (б) прибыль по которым в абсолютном выражении составляет 10% или более от общей суммы отраженной в финансовой отчетности прибыли, полученной от всех безубыточных операционных сегментов (или убыток которого составляет 10% или более от общей суммы отраженного в финансовой отчетности убытка от всех убыточных операционных сегментов), (в) а также сегменты, активы по которым составляют или превышают десять процентов от общего числа сегментов, отражаются отдельно.

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, является Президент Компании.

2. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

2.1. Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств

В тысячах казахстанских тенге	**Земля в собственности**	**Здания и сооружения**	**Машины и оборудование**	**Транспортные средства**	**Прочие**	**Незавершенное строительство**	**Итого**
Стоимость на 31 декабря 2010	289 014	7 120 231	6 630 032	4 105 932	206 624	741 508	19 093 341
Накопленная амортизация		(3242 346)	(4 159 621)	(3 361 508)	(172363)	x	(10 935838)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	**289 014**	**3 877 885**	**2 470 411**	**744 424**	**34 261**	**741 508**	**8 157 503**
Поступления			94 971	10 801	42	1 140 855	1 246 669
Перемещения		42 509	144 220	987 007	234	(1 173970)	
Амортизационные отчисления		(114 272)	(200 688)	(100 194)	(4 215)		(419 369)
Выбытия				(21 216)			(21 216)
Стоимость на 31марта 2011	289 014	7 161 414	6 826 373	5 073 788	202340	708 393	20 261 322
Накопленная амортизация		(3 355 292)	(4 317 459)	(3 452 966)	(172 018)		(11 297 735)
Балансовая стоимость на 31 марта 2011 г	**289 014**	**3 806 122**	**2 508 914**	**1 620 822**	**30 322**	**708 393**	**8 963 587**

Передаточные устройства балансовой стоимостью 36 887 тысяч тенге на 31.12.2010года (2009: 45 618) были реклассифицированы из состава «Машины и оборудование» в состав «Здания и сооружения» для надлежащего отражения технических характеристик активов. Изменений в сроках полезной службы не произошло. Поступления / списания передаточных устройств за три месяца 2011 года отражены в движении в составе «Здания и сооружения»

На 31марта 2011 года балансовая стоимость основных средств, переданных третьим сторонам в качестве залогового обеспечения по займамсоставляет447 564 тысяч тенге.

Амортизационные отчисления

В тысячах казахстанских тенге	31.03.2011г.	31.03.2010г.
Себестоимость реализации	393 354	437 159
Общие и административные расходы	14 119	10 421
Прочие операционные расходы	11 896	16 965
Итого амортизационные отчисления	**419 369**	**464 545**

2.2Займы выданные

17 апреля 2006 года Группа предоставила кредит АО «Казахстанский электролизный завод» (далее «КЭЗ»), компании, находящейся под общим контролем, в общей сумме 750 000 тысяч тенге. Целью данного кредита было финансирование строительства электролизного завода КЭЗ. Группа предоставила этот кредит, используя поступления от своих облигаций, выпущенных в обращение на Казахстанской фондовой бирже в апреле 2006 года (примечание 17). Кредит подлежит погашению 4 апреля 2013 года. Проценты по кредиту установлены по ставке, равной купонной ставке выпущенных облигаций, и подлежат уплате на полугодовой основе 4 октября и 4 апреля каждого года. Эффективная процентная ставка по кредиту составляет 12.2 процентов годовых.

23 июля 2010 года Группа предоставила кредит ENRC Finance Limited, компании, находящейся под общим контролем в общей сумме 15 миллионов долларов США. Группа предоставила этот кредит, используя денежные средства размещенные на депозите. Кредит был предоставлен на срок 175 календарных дней и погашено 10 января 2011 года. Процентная ставка по кредиту представляет собой сумму ЛИБОР и маржи в размере 3.5%. При этом размер маржи подлежит изменению по соглашению сторон.

Ниже указаны сроки погашения кредита:

В тысячах казахстанских тенге	**31.03.2011 г.**	**31. 12. 2010г.**
Кредит к погашению: -в течение 1 года	31 981	2 265 877
-от 1до 5 лет	722 738	719 746
Итого кредиты выданные	754 719	2 985 623
Кредиты, выраженные в		
- тенге	754 719	735 557
- долларах США		2 250 066
Итого займы	754 719	2 985 623

По состоянию на 31 марта2011 года справедливая стоимость кредита АО КЭЗ составила 758 494 т.т.

2.3. Прочие внеоборотные активы

В тысячах казахстанских тенге	31.03.2011 г.	31. 12. 2010г.
Денежные средства с ограничениями по снятию	28 675	27 680
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	266 100	166 000
Долгосрочная дебиторская задолженность	52 456	50 901
Резерв под обесценение долгосрочной дебиторской задолженности	(52 456)	(50 901)
Итого финансовые внеоборотные активы	294 775	193 680
Предоплаты за основные средства	250 643	812 462
Итого внеоборотные активы	**545 418**	**1 006 142**

Денежные средства с ограничениями по снятию представляют собой банковские депозиты на формирование специального фонда по ликвидации активов в соответствии с требованиями контрактов на недропользование в сумме 28 675 тысяч тенге (2010 г.: 27 680 тысячи тенге).Сроки погашения депозитов – 2010-2026 гг., ставки вознаграждения варьируются от 3 до 5.5 процентов годовых. Банковские депозиты являются беззалоговыми и отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые внеоборотные активы выражены в следующих валютах:

В тысячах казахстанских тенге	31.03.2011 г.	31. 12. 2010г.
Тенге	266 100	166 000
Доллар США	28 675	27 680
Итого внеоборотные активы	**294 775**	**193 680**

В состав инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, входят долевые ценные бумаги и акции в компаниях, которые не обращаются на открытом рынке. Вследствие специфики местного финансового рынка, получить информацию о текущей рыночной стоимости данных инвестиций не представляется возможным.

Ниже представлена информация о доле участия и сумме инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, по состоянию на 31 марта2011 года и 31 декабря 2010 года.

Наименование компании	Страна регистрации	Деятельность	31.03.2011 г.		31. 12. 2010г	
			Тысяч тенге	% участия	Тысяч тенге	% участия
ТОО «ENRC Business & Technology Services»	Казахстан	Внедрение и поддержка ERP-систем	265 100	2%	165 000	4%
ТОО «Кредитное Товарищество «ENRC Credit»	Казахстан	Кредитование	1000	0.0009%	1 000	0.0009%

ТОО «ENRC Business & Technology Services» (далее «ENRC BTS») было создано в июле 2009 года компаниями группы ENRC, с целью реализации программы «Стрела» для внедрения интегрированной системы ERP. Доля владения Группы в ENRC BTS на 31 декабря 2010 составляла 4 процента, в сумме 165 000 тыс. тенге.

В соответствии с Протоколом Общего собрания участников ТОО «ENRC Business & Technology Services» (далее BTS) от 28 февраля 2011 года в марте 2011 года увеличена сумма инвестиции в BTS на 100 100 тыс. тенге. Таким образом, на 31.03.11г. доля вENRC BTS равна 1,959 %,что составляет 265 100 тыс. тенге

Инвестиции в ENRC BTS отражены по покупной стоимости. Руководство считает, что покупная стоимость не отличается существенным образом от рыночной стоимости данной инвестиции.

Все финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, выражены в тенге.

Ниже в таблице представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы, имеющихся в наличии для продажи:

В тысячах казахстанских тенге	**31.03.2011г.**	**31.12.2010г.**
Начало периода	166 000	166 000
Поступления	100 100	
Конецпериода	**266 100**	**166 000**

2.4. Товарно-материальные запасы

В тысячах казахстанских тенге	**31.03.2011г.**	**31.12.2010г.**
Сырье и материалы	1 618 030	1 626 649
Незавершенное производство	1 050 456	950 416
Готовая продукция	129 078	138 194
Прочие товары	23 106	24 612
За вычетом резерва по устаревшим и неликвидным запасам	(99 353)	(103 286)
Итого товарно-материальные запасы	2 721 317	2 636 585

2.5. Дебиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности (задолженность покупателей и заказчиков, авансы выданные, предоплаты по прочим налогам и прочая задолженность)

Ниже приведена информация по крупнейшим дебиторам на 31.03.2011г.

(тыс. тенге)

Наименование	**Начальное сальдо**	**Увеличение задолженности**	**Уменьшение задолженности**	**Конечное сальдо**
Задолженность от реализации основной продукции (услуг)	3 534 326	3 191 081	3 846 241	2 879 166
в том числе:				
ООО "ЕНРС Маркетинг" (Москва)	3 348 434	2 868 703	3 397 305	2 819 832
ENRC Marketing AG (Китай)	143 493	73 399	197 385	19 507
ТОО "Global Chemicals Company"(Казахстан)		70 552	49 180	21 372

АО "Костанайские минералы"(Казахстан)	7 555			7 555
АО "JSC Arcelormittal Temirtau" (Казахстан)	543			543
РУ "Казмарганец" Ф-л АО "ТНК "Казхром" (Казахстан)	-	3 618	1 590	2 028
ТОО "Таразский металлургический завод (Казахстан)	31 413	116 494	147 907	
Резерв под снижение стоимости	(543)			(543)
Прочая финансовая дебиторская задолженность	**30 124**	**46 813**	**18 081**	**58 856**
Итого финансовые активы	**3 563 908**	**3 237 895**	**3 864 324**	**2 937 479**
НДС к возмещению	569 904	316 800	220 462	666 242
Таможня Жайрем-Атасу (Казахстан)	44 225	216 000	190 819	69 406
ТОО "Прайсуотерхаус Куперс" (Казахстан)	17 015	4 426		21 441
ТОО "Жезказганэнергосбыт" (Казахстан)	35 479	157 601	150 345	42 735
ТОО "KomCAT trade export"	6 753	24 864	6 753	24 864
Mining Solutions Ltd (Великобритания)		120 275		120 275
РУП БШК Белшина (Россия)	47 403		47 403	
Задолженность работников	8 688	25 690	25 658	8 720
Резерв под снижение стоимости	(25)			(25)
Всего дебиторская задолженность	**4 366 032**	**4 562 501**	**4 942 504**	**3 986 029**

2.6. Прочие оборотные активы

В тысячах казахстанских тенге	31.03.2011г.	31. 12. 2010г.
Срочные депозиты (процентная ставка: 3.5%- 4%)	61 425	61 875
Расходы будущих периодов	76 031	15 216
Итого прочие оборотные активы	**137 456**	**77 091**

Срочные депозиты представляют собой депозиты, с первоначальным сроком погашения свыше 3 месяцев, но менее 12 месяцев. Депозиты включают в себя, выраженные в долларах США, в размере 36 425 тысяч тенге в АО Евразийский банк (2010 г.: 36 875 тысяч тенге в АО Евразийский банк) и депозиты, выраженные в национальной валюте в размере 25 000 тысяч тенге в АО Евразийский банк (2010 г.: 25 000 тысяч тенге).

2.7. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах казахстанских тенге	31.03.2011	31. 12. 2010
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	113 233	1 191 290
Денежные средства на банковских счетах в тенге	3 212 602	66 402
Денежные средства на банковских счетах в росс. руб	14 337	11 505
Денежные средства в кассе	11 521	5 133
Итого денежные средства и их эквиваленты	**3 351 693**	**1 274 330**

Основным источником поступления денежных средств от операционной деятельности является доход от реализации марганцевого и железомарганцевого концентратов, основным потребителем которых является ЕНРС Маркетинг, что составило на 31.03 2011г. – 3 337 620 тыс. тенге

Основное выбытие денежных средств от операционной деятельности связано с приобретением товароматериальных ценностей и оказанием услуг производственного характера на сумму 1 901 465 тыс. тенге, а также выплатой налогов на сумму 714 721 тыс. тенге.

Приток денежных средств от инвестиционной деятельности обусловлен возвратом кредита , выданного ENRC Finance Limited на сумму 2 249 017 тыс. тенге

Выбытие денежных средств от инвестиционной деятельности обусловлено с капитальными затратами на сумму 721 409 тыс. тенге (приобретение горного оборудования на 303 216тыс. тенге и 172 247 тыс. тенге капитальный ремонт основных средств, а также горнокапитальные работы)

Основным выбытием от финансовой деятельности является погашение займов по следующим компаниям

Machinery IntertradeLTD	304	тыс. USD
Атлас Копко Рок Дриллз АБ	163	тыс. EUR

2.8. Акционерный капитал

В тысячах казахстанских тенге	**31 марта 2011**		**31 декабря 2010**	
	Кол-во	**Сумма**	**Кол-во**	**Сумма**
Простые акции	3 757 460	638 768	3 757 460	638 768
Привилегированные акции	9 689	1647	9 689	1647
Итого акционерный капитал (установленный законодательно)		640 415		640 415
Влияние индексации капитала на гиперинфляцию		3 906 278		3 906 278
Итого акционерный капитал (скорректированный на гиперинфляцию)		**4 546 693**		**4 546 693**

Количество и сумма простых и привилегированных акций не изменялись в течение 2010 и 2009 годов.

Общее количество разрешенных к выпуску простых акций составило 3,757,460 акций (2010г.: 3 757 460 акций) номинальной стоимостью 170 тенге за акцию (2010 г.: 170 тенге за акцию).Все выпущенные обыкновенные акции оплачены полностью. Одна обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 9,689 акций (2010 г.: 9,689 акций) номинальной стоимостью 170 тенге за акцию (2010 г.: 170 тенге за акцию). Все выпущенные привилегированные акции оплачены полностью.

Привилегированные акции не предусматривают их обязательного выкупа компанией (эмитентом) и участвуют при распределении дивидендов. Привилегированные акции имеют преимущественное право перед простыми акциями при ликвидации Компании.

Дивиденды по привилегированным акциям объявляются в сумме не меньшей, чем дивиденды по простым акциям. Дивиденды по привилегированным акциям сверх гарантированного размера являются контролируемыми и недоговорными, потому что этих выплат можно избежать в случае, если дивиденды по простым акциям не выплачиваются. Таким образом, привилегированная акция представляет собой сложный финансовый инструмент, в структуре которого одновременно находятся долевой компонент и обязательство. Гарантированнная сумма установлена в размере 50 процентов от номинальной стоимости привилигерованнных акций.

Привилегированные акции дают владельцам право участвовать в общих собраниях акционеров без права участия в голосовании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Компании, при рассмотрении вопроса, предусматривающего ограничение прав владельцев привилегированных акций, а также если дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для их выплаты до момента их выплаты.

Дивиденды по привилегированным акциям не должны заявляться в сумме, которая ниже суммы, заявленной держателям простых акций. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 85тенге (2009 г.: 85 тенге) и выплачиваются до выплаты дивидендов по простым акциям

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение отчетного периода дивиденды

В тысячах казахстанских тенге	**Простые акции**	**Привилегированные акции**
Дивиденды к выплате на 1 января 2011 года	-	11 250
Дивиденды, объявленные в течение года	-	
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(150)
Дивиденды, списанные в течение года	-	
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы	-	(24)
Дивиденды к выплате на 31 марта 2011 года		**11 076**

2.9. Долгосрочный план поощрения работников акциями

В мае 2008, в апреле 2009 и в апреле 2010 года ENRC PLC представила долгосрочные планы поощрения ключевых сотрудников персонала акциями (ДППС). Премии по ДППС, отраженные на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 гг., вступают в силу только, если поставленная задача была выполнена. Поставленной задачей является достижение общего акционерного дохода ENRC PLC, который будет сопоставим с общим акционерным доходом сравнительной группы за соответствующий период. Общий доход акционеров сравнительной группы включает 22 международные горнодобывающие компании. В случае нормального хода событий вознаграждения будут присуждены по истечению третьего года от даты предоставления вознаграждения. Расчет справедливой стоимости наделенных акций выполнен с использованием модели Монте-Карло.

Показатель	План 1	План 2	План 3
Дата наделения	07 мая 2008	20 апреля 2009	26 апреля 2010
Справедливая стоимость каждой наделенной акции (тенге)	2 004	883	2 077
Цена за акцию на дату наделения долевых прав (тенге)	2 842	1 221	2 719

Количество акций по ДППС, было следующим:

Показатель	31 марта 2011 г.			31декабря 2010 г.		
	План 1	План 2	План3	План 1	План 2	План 3
На начало периода	1721	5953	7615	1721	5 953	
Предоставлено за период						7 615
На конец периода	**1721**	**5953**	**7615**	**1721**	**5 953**	**7 615**

Ниже представлены расходы, связанные с выплатами, основанными на акциях предоставленные работникам Компании в соответствии с планом долгосрочного поощрения ENRC PLC.

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2011 г.			
	План 1	План 2	План3	итого
Расходы по вознаграждениям долевыми инструментами	294	436	1 296	2 026
Итого расходы	**294**	**436**	**1296**	**2 026**

2.10. Займы.

Наименование кредитора по займу	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	31.03.2011	31.12.2010	31.03.2011	31.12.2010
Выпущенные облигации	2 090 212	2046 346	2 037 110	2 037 110
Машинери Интертрейд Лимитед	78 517	121 371	113 048	158 737
Атлас Копко Рок Дриллз АБ	116 357	140 301	107 922	139 451
ENRC Leasing B.V.	87 267	88 345	87 162	88 238
Итого	**2 372 353**	**2 396 363**	**2 345 242**	**2 423 536**

Сроки погашения займов Группы следующие:	31.03.2011г.	31.12.2010г.
Займы со сроком погашения:- менее 1 года	368 233	290 564
- от 1 до 5 лет	2004 120	2 105 799
Итого займы	**2 372 353**	**2 396 363**

Займы, выраженные в	31.03.2011г.	31.12.2010г.
- тенге	2 090 212	2 046 346
- долларах США	165 784	209 716
- евро	116 357	140 301
Итого займы	**2 372 353**	**2 396 363**

Выпущенные облигации. В апреле 2006 года Группа выпустила в обращение 8% неконвертируемые облигации подлежащие погашению 5 апреля 2013 года на сумму 3.9 миллиарда тенге. Данные облигации были выпущены в обращение на Казахстанской фондовой бирже на общую сумму поступлений 3 906 702 тысячи тенге. Годовая купонная ставка по этим облигациям составляла 8 процентов и подлежит выплате на полугодовой основе 5 октября и 5 апреля каждого года. Начиная с 5 октября 2006 года купонная ставка была изменена на плавающую ставку равную официальному курсу инфляции плюс 1-процентная надбавка с установлением нижнего и верхнего лимитов в размере 2 процента и 10 процентов годовых соответственно. Купонная ставка на 31 марта 2011 года составляла 7,7процентов годовых (2010 г.: 7,7 процентов годовых).

Группа использовала поступления от выпуска облигаций на погашение задолженности АО «ТНК Казхром»предоставление займа в размере 750 000 тысяч тенге АО «Казахстанский Электролизный Завод» и финансирование оборотного капитала Группы приобретение основных средств и погашения прочих текущих обязательств

Машинери Интертрейд Лимитед.В соответствии с контрактами от 16 апреля 2007 года и 25 апреля 2008 года Группа приобрела у Machinery Intertrade Ltd. (Великобритания) (далее «Машинери Интертрейд») карьерные самосвалы Caterpillar на общую сумму 5 595 546 долларов США и 6 344 293 долларов США соответственно. Оплата по контракту от 16 апреля 2007 года была разделена на две части: авансовый платеж в размере 15 процентов был оплачен при подписании контракта, а оставшиеся 85 процентов подлежат оплате равными ежемесячными долями в течение 4 лет с даты поступления оборудования. Эффективная процентная ставка равна 12.7 процентов годовых. Данный заем обеспечен гарантией предоставленной АО «ССГПО» а также приобретенным оборудованием. Оплата по контракту от 25 апреля 2008 года была разделена на две части: авансовый платеж в размере 14% был оплачен при подписании контракта, а оставшиеся 86% подлежат оплате ежемесячными равными долями в течение2-х лет с даты поступления оборудования. Эффективная процентная ставка варьируется от 7.7 до 9 процентов годовых. Данный заем обеспечен залогом по приобретенным оборудованиям. На 31 марта 2011 года балансовая стоимость оборудования предоставленного в качестве обеспечения по займу составила 447 564 тысяч тенге (2010 г.: 506 329 тысяч тенге).

Atlas Copco Rock drills AB.В соответствии с контрактом от 18 января 2008 года Группа приобрела определенное горнорудное оборудование у Atlas Copco Rock drills AB (Швеция) на общую сумму 2343.65 тысяч евро. За 2009 год поступило оборудование на сумму 1508 тысяч евро . Оплата по контракту была разделена на две части: авансовый платеж в размере 16.2 процентов был оплачен при подписании контракта, а оставшиеся 83.8 процентов оплачиваются равными долями в течение 3-х лет с даты поступления оборудования. Эффективная процентная ставка варьируется от 7.9 до 8.9 процентов годовых.Залоги и гарантии по данному контракту отсутствуют.

ENRC N.V.В соответствии с контрактом от 5 июля 2007 года ENRC Leasing B.V. предоставил Группе беспроцентную финансовую помощь в размере 598 947 долларов США на возвратной основе. Финансовая помощь была предоставлена на срок не превышающий 180 дней. По истечении срока возврат финансовой помощи был продлен на дополнительные два года до января 2012 года. Цель финансовой помощи являлось финансирование оборотного капитала Группы. Данная финансовая помощь предоставлена без обеспечения. Группа не применяет учет хеджирования и не хеджировала свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок

2.11. Прочие налоги к уплате

В тысячах казахстанских тенге	31.03.2011	31.12.2010
Налог на добычу полезных ископаемых	193 828	230 440
Подоходный налог с физических лиц, социальный налог и пенсионные отчисления	44 969	72 413
Плата за загрязнение окружающей среды	38 201	36 688
Прочие	6 516	6 590
Итого прочие налоги к уплате	**283 514**	**346 131**

2.12Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

Группа имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений.

Ниже приведена расшифровка резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

В тысячах казахстанских тенге	Предполагаемая дата закрытия	31.03.2011	31.12.2010
Месторождение			
Жайрем	2016	508 476	498 663
Ушкатын-III	2016	263 133	258 054
Жомарт	2013	48 216	47 285
Жуманай	2010	12 065	11 832
Ушкатын-I	2026	1 275	1 251
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		**833 165**	**817 085**

Ниже представлены изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

В тысячах казахстанских тенге	тыс. тенге
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	**793 576**
Выбытие основных средств	(68 631)
Затраты на рекультивацию земель, нарушенных вследствие текущей вскрыши	44 811
Восстановление дисконта	47 329
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	**817 085**
Выбытие основных средств	
Восстановление дисконта	16 080
Балансовая стоимость на 31 марта 2011 г.	**833 165**

Сумма резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и полигонов размещения отходов и ставки дисконта на отчетные даты.Ниже представлены основные предположения,

использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

	31.03.2011г.	31.12.2010г.
Ставка дисконта на 31 декабря	7.872%	7.872%
Коэффициент инфляции на 31 декабря	5.1%-6.7%	5.1%-6.7%

2.13. Обязательство по возмещению исторических затрат

Группа имеет юридическое обязательство, возникающее в результате приобретения геологической информации по лицензионным территориям у Правительства Республики Казахстан. В соответствии с контрактами на недропользование, Группа обязана возместить затраты на геологоразведку, понесенные государством в связи с разведкой и разработкой месторождений.

В тысячах казахстанских тенге	31.03.2011г.	31.12.2010 г.
Месторождение		
Жомарт	62 423	68 234
Итого обязательство по возмещению исторических затрат	**62 423**	**68 234**

Ниже представлены изменения обязательства по возмещению исторических затрат:

В тысячах казахстанских тенге	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009г.	**88 972**
Погашение	(37 820)
Восстановление дисконта	17 659
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	(577)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	**68 234**
Погашение	(9 388)
Восстановление дисконта	4 386
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	(809)
Балансовая стоимость на 31 марта 2011г.	**62 423**

Сумма обязательства по возмещению исторических затрат была рассчитана с использованием графика движения денежных средств, подготовленного руководством на основании наилучших оценок прогнозных данных производства, которые определяют сроки, когда невыплаченные обязательства будут фактически погашены.Эффективная процентная ставка, использованная для расчета приведенной суммы обязательства на 31 марта 2011 г., составила 20 процентов (2010 г.: 20 процентов)

2.14 Вознаграждения работникам

Задолженность по вознаграждениям работникам отражена в данной консолидированной финансовой отчетности исходя из условий и положений, изложенных в коллективном трудовом договоре от 4 мая 2005 г.

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате пособий

В тысячах казахстанских тенге	**31.03.2011г.**	**31.12.2010г.**
Приведенная стоимость обязательства на начало периода	649 355	762 552
Процентные расходы	12 779	45 479
Выплаты работникам	(3 767)	(19 900)
Стоимость текущих услуг		23 663
Актуарные прибыли (убытки)		(162 441)
Приведенная стоимость обязательства на конецпериода	**658 367**	**649 355**
В том числе : текущая часть	26 896	26 896
долгосрочная часть	631 471	622 459
Основные актуарные допущения на дату баланса		
Ставка дисконта	7,872%	7,872%
Будущее повышение заработной платы	8,1%	8,1%
Будущее повышение выплат	0%	0%
Средняя текучесть кадров	8,9-18,7%	8,9-18,7%

2.15 Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные и т.д.)

Ниже приведена информация по крупнейшим кредиторам на 31.03.2011г.

(тыс. тенге)

Наименование	**Начальное сальдо**	**Уменьшение задолженности**	**Увеличение задолженности**	**Конечное сальдо**
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	**609 982**	**3 116 244**	**3 060 762**	**554 500**
в том числе:				
АО ТНК Казхром(Казахстан)	68 037	22 039	28 634	74 632
EUROSHIP ENGINEERING (США)	35 594	35 664	85 150	85 080
АО "Орика-Казахстан" ВКО (Казахстан)	34 534	82 612	88 174	40 096
ТОО "ЗЕНГІР" Казахстан)	35 824	35 796		28
ТОО "ОТС Нэтуорк (Казахстан)	31 107	27 582		3 525
СУ-41(Казахстан)	21 559	47 975	40 657	14 241
ТОО "РИЭМ групп (Казахстан)	22 030	23 913	3 628	1 745
Machinery Intertrade LTD (Великобритания)	27 883	80 950	53 067	-
Компания "Gars Group Inc"(США)			35 889	35 889
ТОО Алтынкенказган К (Казахстан)	19 893	69 819	75 857	25 931
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	44 581	32 314	202 068	214 328

Дивиденды к выплате	11 250	165	(9)	11 076
Итого финансовые обязательства	**665 813**	**3 148 724**	**3 262 822**	**779 904**
Заработная плата к выплате	160 507	636 392	644 937	169 052
Авансы полученные	3 773	146 036	157 938	15 675
Всего кредиторская задолженность	**830 093**	**3 931 152**	**4 065 697**	**964 639**

Долгосрочная прочая кредиторская задолженность представляет собой долгосрочную часть задолженности за здание, приобретенное Группой у АО ТНК Казхром. Погашение будет производиться по графику с 31.03.2012 года. Текущая часть в составе кредиторской задолженности по состоянию на 31 марта 2011 года составила24 279 тыс. тенге.

2.16 Информация по сегментам

Отчетные сегменты. Группа имеет следующие отчетные сегменты:

Сегмент производство марганца и железомарганца;

Прочая деятельность, осуществляемая Группой, которая включает производство барита, щебня и определенные вспомогательные услуги, оказываемые для поддержки горнорудной деятельности, приносит менее десяти процентов от общей суммы выручки, и связанные с ними активы, составляют менее десяти процентов от общей величины активов.

Руководство оценивает операционные результаты деятельности сегмента производства марганца и железомарганца для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Для оценки результатов деятельности сегмента оцениваются доходы, полученные от клиентов, себестоимость реализованной продукции по элементам затрат, объемы добычи и объемы производства. Руководство не разделяет активы и обязательства Группы на сегменты, так как практически все активы и обязательства приходятся на единственный отчетный сегмент Группы.

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за девять месяцев, закончившихся 31 марта 2011 года и 31 марта 2010 года

31 .03. 2011г

В тысячах казахстанских тенге	**Марганцевая и железомарганцевая руда**	**Прочие**	**Всего**
Доходы, полученные от внешних клиентов	2 937 034	144 535	**3 081 569**
Себестоимость реализации	(2 386 126)	(118 632)	**(2 504 758)**
Итого результат сегмента	**550 908**	**25 903**	**576 811**

31 .03. 2010г.

В тысячах казахстанских тенге	**Марганцевая и железомарганцевая руда**	**Прочие**	**Всего**
Доходы, полученные от внешних клиентов	3 016 676	105 488	**3 122 164**
Себестоимость реализации	(2 145 445)	(76 902)	**(2 222 347)**
Итого результат сегмента	**871 231**	**28 586**	**899 817**

Информация о продукции и услугах. Ниже представлена информация о выручке Группы, полученной от внешних клиентов, в разрезе видов продукции.

В тысячах казахстанских тенге	31.03.2011г.	31.03.2010г.
Марганец	2 880 512	2 971 732
Железомарганец	56 522	44 944
Барит и щебень	144 535	105 488
Итого	**3 081 569**	**3 122 164**

Географические области. Ниже изложена информация по основным географическим областям Группы в разрезе доходов, полученных от внешних клиентов и капитальных затрат. Доходы от внешних клиентов, поступают в Казахстан. Распределение доходов, полученных от внешних клиентов, по географическим областям в приведенной ниже таблице основано на местонахождении клиента.

Для целей настоящей таблицы капитальные затраты включают в себя приобретенные основные средства и капитализированные затраты. Капитальные затраты не распределяются по географическим сегментам, поскольку такое распределение может быть сделано только на произвольной основе.

В тысячах казахстанских тенге	Российская Федерация	Китай	Казахстан	Прочие	Итого
31.03.2011 г.					
Доходы, полученные от клиентов	2 848 171	61 788	167 615	3 995	3 081 569
Капитальные затраты	-	-	1 246 669	-	1 246 669
31.03.2010 г.					
Доходы, полученные от клиентов	2 792 164	270 961	54 943	4 096	3 122 164
Капитальные затраты		-	238 769	-	238 769

Основные клиентами Группы по сегменту марганец и железомарганец являются ENRC Маркетинг (Российская Федерация) и ENRC Маркетинг AG (Швейцария), находящиеся под общим контролем Группы ENRC. От общей выручки Группы на долю ENRC Маркетинг (Российская Федерация) пришлось 92% (3мес 2010 г.: 89%), на долю ENRC Маркетинг AG (Китай) пришлось 2% выручки(3 мес. 2010 г.: 9%).

2.17 Расчеты и операции со связанными сторонами

Для целей составления настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 марта2011 и 31декабря2010 г. представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31марта 2011 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Акционеры	Основное руководство
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	2 902 291		
Прочие оборотные активы	137 456		
Кредиты выданные	754 718		
Прочие внеоборотные активы	293 775		
Денежные средства и их эквиваленты	3 340 171		
Займы	87 267		
Основные средства	25 566		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	303 199		
Дивиденды к выплате		11 076	
Начисленные расходы к оплате (бонус)			2 932

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2010 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Компании под общим контролем	Акционеры	Основное руководство
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	3 524 236		
Прочие оборотные активы	1 274 080		
Кредиты выданные	2 985 623		
Прочие внеоборотные активы	193 680		
Денежные средства и их эквиваленты	78 503		
Основные средства	411 083		

Займы	88 345		
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	187 422		
Дивиденды к выплате		11 250	
Начисленные расходы к оплате (бонус)			3 317

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами:

В тысячах казахстанских тенге	**31.03.2011г.**	**31.03.2010г.**
Доходы	2 911 556	3 065 165
Прочие операционные доходы	9 808	7 620
Процентные доходы по долгосрочным займам и задолженности	48 616	31 303
Расходы по реализации – расходы по маркетингу	1 700	570
Себестоимость реализации – материалы	22 480	8 883
Себестоимость реализации – страхование	29 087	21 871
Себестоимость реализации – прочие	39 412	32 126
Общие и административные расходы – страхование	788	937
Общие и административные расходы – банковские сборы	4 052	3 061
Общие и административные расходы – прочие	38 640	6 845
Процентные расходы по займам		9 837
Прочие операционные расходы	50 297	49 374

2.17 *Доходы и расходы.*

Статьи доходов/расходов	**31.03.2011г.**	**31.03.2010г.**	**Увеличение + / Уменьшение- (%)**
Доходы от реализации всего	3 081 569	3 122 164	-1,3
в том числе:			
марганцевого концентрата	2 880 512	2 971732	-3,1
железомарганцевого концентрата	56 522	44944	25,8
баритового концентрата	140 803	103448	36,1
прочая реализация	3 732	2 040	82,9

в т. числе от реализации на экспорт	2 913 954	3 067 221	-5,0
марганцевого концентрата	2 776 500	2 971 732	-6,6
железомарганцевого концентрата	55 545	43 435	27,9
баритового концентрата	81 909	52 054	57,4
Прочие доходы всего	85 318	46 975	81,6
в том числе:			
Доход от выбытия ОС	21 390	353	5959,6
Доход от курсовой разницы	6 534	7 574	-13,7
Прочий доход	57 394	39 048	47,0
Финансовые доходы всего	77 037	135 415	-43,1
в том числе:			
Доход по вознаграждениям	45 625	92 992	-50,9
Доход от амортизации финансовых инструментов доход от дисконтирования	4 547	4 267	6,6
Доход от курсовой разницы по финансовым инструментам	26 865	38 156	-29,6
Доходывсего	3 243 924	3 304 554	-1,8
Статьи доходов/расходов	**31.03.2011г.**	**31.03.2010г.**	**Увеличение + / Уменьшение- (%)**
Расходывсего	3 171 161	2856186	11,0
в том числе:			
Себестоимость реализации	2 504 758	2222347	12,7
материалы	223 292	226 441	-1,4
запасные части	457 586	281 679	62,4
электроэнергия	122 613	81 259	50,9
топливо	329 774	265 832	24,1
ремонтные работы	113 933	94 549	20,5
амортизация	393 354	437159	-10,0
заработная плата	493 976	353 312	39,8
отчисления с заработной платы	48 572	36 411	33,4
страхование	29 087	21 871	33,0
прочие	136 454	202 970	-32,8
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	(90 924)	(23 209)	-291,8

налоговые платежи (выделить наиболее существенные) в том числе	247 041	244 073	-89,2
Налог на добычу полезных ископаемых	220 584	218 898	0,8
общие и административные (выделить наиболее существенные) в том числе:	267 157	191 106	39,8
оплата труда	81 763	88 992	-8,1
отчисл. с з/пл.	8 912	7 829	13,8
амортизация	10 547	10 421	1,2
услуги связи	6 875	3 833	79,4
услуги банков	4245	3 107	36,6
налоги	18 137	19 241	-5,7
по реализации	49 327	28 693	71,9
финансовые расходы	117 039	139 879	-16,3
в том числе:			
Расходы по вознаграждениям	43 867	50 196	-12,6
Расход от амортизации финансовых инструментов, расход от дисконтирования	38 766	49 481	-21,7
Расход от курсовой разницы по финансовым инструментам	34 406	40 202	-14,4
Расходы по подоходному налогу	20 932	121 937	-82,8
Отсроченный подоходный налог	1 593	7618	-79,1
Корпоративный подоходный налог	19 339	114 319	-83,1
Прочие в т.ч.	211 948	152 224	39,2
Расходы повыбытию ОС	21 215		
Расход по курсовой разнице	68 810	48702	41,3
Прочий расход	121 923	103 522	17,8

Примечание. Курсовая разница по финансовым инструментам представлена развернуто(доход и расход по отдельности), в отчете о совокупном доходе отражен результат курсовой разницы по финансовым инструментам в составе финансовых доходов и расходов. Прочие операционные доходы и расходы также представлены развернуто, в отчете о совокупном доходе отражен результат.

2.19 Подоходный налог

Расходы (кредит) по подоходному налогу включают следующее:	**31.03.2011г.**	**31.03.2010г.**
Текущий налог	19 339	114 319
Налог на сверхприбыль	-	-
Отложенный подоходный налог (налог на прибыль)	1 593	7 618

Расходы по подоходному налогу/ (кредит) за год	**20 932**	**121 937**
Сверка между предполагаемыми и фактическими расходами по налогу представлена ниже		
МСФО доход (убыток) до налогообложения	**93 695**	**570 305**
Действующая ставка	20%	20%
Теоретический налоговый расход (кредит) по установленной в стране ставке	**18 739**	**114 061**
Налоговый эффект статей не подлежащих вычету или оценке для налоговых целей:		
Доходы, необлагаемые налогом		- 853
Расходы, не подлежащие вычету для налоговых целей	5 375	10 251
Отсроченный подоходный налог - налог на сверхприбыль	3 182	1 522
Расходы по подоходному налогу/(кредит) за год	**20 932**	**121 937**

2. 20. Прибыль на акцию

Базовая прибыль в расчете на одну акцию рассчитывается как сумма прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, деленная на средневзвешенное количество выпущенных простых акций в течение года.

Балансовая стоимость акции Компании определяется путем расчета собственного капитала Компании и его отношения к количеству размещенных акции Компании

Компания не имеет конвертируемых обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию

Прибыль/убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге (за исключением прибыли и дивидендов на акцию)	**31.03.2011г.**	**31.03.2010г.**
Количество акций:		
Простые акции	3 757 460	3 757 460
Привилегированные акции	9 689	9 689
Итого количество акций	**3 767 149**	**3 767 149**
Прибыль за период	72 763	448 368
Минус:		
Дополнительные дивиденды объявленные в течение года по привилегированным акциям		
Дивиденды объявленные в течение года по простым акциям		
Нераспределенная прибыль	**72 763**	**448 368**
Минус: минимальный дивиденд по простым акциям	319 384	319 384
	(246 621)	**128 984**
Распределение на простые акции	(245 987)	128 652
Распределение на привилегированные акции	(634)	332

	(246 621)	**128 984**
Базовая прибыль на акцию:		
Привилегированные акции:		
Распределенная прибыль		
Нераспределенная прибыль	(65,47)	34,24
Итого прибыль(убыток) на акцию (в тенге)	(65.47)	**34.24**
Простые акции:		
Распределенная прибыль		
Нераспределенная прибыль	19.53	119.24
Итого базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	**19.53**	**119.24**

2.21 . Условные активы и обязательства

Активы, предоставленные в качестве залогового обеспечения и ограниченные в использовании.

На 31 марта 2011г. и на 31 декабря2010 г. следующие активы Группы были представлены в качестве залогового обеспечения:

В тысячах казахстанских тенге	**31 марта 2011г.**		**31декабря2010г.**	
	Заложенный актив	**Соответствующее обязательство**	**Заложенный актив**	**Соответствующее обязательство**
Основные средства	447 564	78 517	506 329	121371
Итого	**447 564**	**78 517**	**506 329**	**121 371**

Договорные обязательства капитального характера. На 31марта2011 года у Группы имелись будущие обязательства по возмещению исторических затрат по лицензионным территориям в рамках следующих контрактов на недропользование:

	Долл. США (тысяч)
Ушкатын-I	4 008
Итого обязательства капитального характера	4 008

Группа будет обязана возместить геологические (исторические) затраты в государственный бюджет после Коммерческого Обнаружения на данных территориях. В случае Коммерческого Обнаружения, уполномоченным органом будет произведен пересчет исторических затрат в соответствии с доказанными запасами. Пересчитанная сумма исторических затрат будет уплачена Группой в доход бюджета в сроки и порядке, которые будут также согласованы с уполномоченным органом и определены в дополнительных соглашениях к контрактам на недропользование.

2.22. События после отчетной даты

После отчетной даты не произошло никаких существенных событий в финансово-хозяйственной деятельности Группы.

3. БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ АКЦИИ

Облигации Группы (прим. 2.10) находятся в обращение на Казахстанской фондовой бирже (далее Биржа). В течение всего срока нахождения данных облигации в официальном списке Биржи в соответствии с Листинговыми правилами Группа обязана предоставлять аудированную консолидированную годовую финансовую отчетность. В соответствии с требованиями листинговых правил по состоянию на 31 марта 2011 года и 31 декабря 2010 года отчетность, предоставляемая Бирже должна включать в себя данные о балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной).

Данная информация не является информацией требуемой к представлению и рассчитанной в соответствии с МСФО и включена в отчетность исключительно по требованию Биржи.

Балансовая стоимость одной акции (простой и привилегированной) рассчитывается в соответствии с методикой расчета, изложенной в документе «Изменение и дополнение № 3 в Листинговые правила, утвержденные решением Биржевого совета АО "Казахстанская фондовая биржа" (протокол от 5 ноября 2009 года № 29 (з), введенные в действие с 8 ноября 2010 года.

Балансовая стоимость одной акции рассчитывается следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге (за исключением балансовой стоимости одной акции (простой и привилегированной)	**31.03.2011 г.**	**31.12.2010 г.**
Количество акций:		
Простые акции	3 757 460	3 757 460
Привилегированные акции	9 689	9 689
Итого количество акций	**3 767 149**	**3 767 149**
Активы	21 626 947	21 509 237
Минус:		
Нематериальные активы	-	-
Минус:		
Обязательства	5 247 297	5 204 376
Минус:		
Привилегированные акции	1 647	1 647
Чистые активы для простых акции	**16 378 003**	**16 303 214**
Балансовая стоимость одной простой акции (в тенге)	**4 358.80**	**4 338.89**
Начисленные, но не выплаченные дивиденды	11 076	11 250
Плюс:		
Привилегированные акции	1 647	1 647
Итого капитал, принадлежащий держателям привилегированных акции	12 723	12 897
Долговая составлюящая привилегированных акций, учитываемая в обязательствах	-	-
Балансовая стоимость одной привилегированной акции (в тенге)	**1 313.14**	**1 331.10**

Президент **Б.С. Мухаметкалиев**

Главный бухгалтер **З.М. Орымбекова**