



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ШалкияЦинк ЛТД.»**

**Пояснительная записка к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**



1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

АО «ШалкияЦинк Лтд.» (далее «Компания») было образовано как ТОО «ШалкияЦинк Лтд.» в апреле 2001 года в городе Алматы, Республика Казахстан.

Господин Кенес Ракишев является единоличным акционером Компании. 8 ноября 2013 года приобрел 100% акции Компании на открытых торгах на Казахстанской фондовой бирже (далее «KASE»). До приобретения господином КенесомРакишевым единоличным акционером Компании являлся «ShalkiyaZincN.V.» (далее «ShalkiyaZincN.V.» или «Материнская компания»), созданная в соответствии с законодательством Нидерландов.

Простые акций Компаний торгуются на Казахстанской фондовой бирже (далее «KASE»). Простые акции Компании включены в список акций третьей категории KASE.

Юридический адрес Компании Казахстан, Алматы, 050013, ул. Фурманова, 279А.
Свидетельство о государственной регистрации 39197-1910-ТОО от 12 февраля 2004 года.

18 марта 2013 года Материнская компания приняла решение о преобразовании Компании из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество (далее «Преобразование») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 28 марта 2013 года Министерство Юстиции Республики Казахстан зарегистрировало Компанию как акционерное общество

Основная деятельность

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование, заключенным между Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов Республики Казахстан (далее «МИНТ») и Компанией 31 мая 2002 года на добычу смешанной руды на месторождении Шалкия (далее «Контракт на недропользование Шалкия») с 2002 года по 2046 год.

Основная деятельность Компании заключается в разведке, добыче и переработке смешанной свинцово-цинковой руды на месторождении Шалкия, расположенном в Жанакорганском районе Кызылординской области Республики Казахстан. Компания ведет работы на руднике Шалкия и Кентауской обогатительной фабрике. Основной продукцией являются свинцовый и цинковый концентраты.

В ноябре 2008 года вследствие спада цен на продукцию Компании на мировом рынке, вызванного мировым экономическим кризисом, Компания приостановила свою производственную деятельность и строительство новой обогатительной фабрики.

В декабре 2004 года Компания заключила контракт на недропользование с МИНТ на разведку и добычу смешанной руды на месторождении Талап (далее «Контракт на недропользование Талап»). В 2012 году Контракт на недропользование Талап был расторгнут по инициативе МИНТ.



1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ (продолжение)

В ноябре 2008 года вследствие спада цен на продукцию Компании на мировом рынке, вызванного мировым экономическим кризисом, Компания приостановила свою производственную деятельность и строительство новой обогатительной фабрики. На дату утверждения данной финансовой отчетности, производственная деятельность не была возобновлена.

В декабре 2004 года Компания заключила контракт на недропользование с МИНТ на разведку и добычу смешанной руды на месторождении Талап (далее «Контракт на недропользование Талап»). В 2012 году Контракт на недропользование Талап был расторгнут по инициативе МИНТ (примечание 26).

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») на основе метода первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены в примечании 4. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности, если не указано иное.

Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»). Как раскрыто в примечании 4, функциональной валютой Компании является тенге.

Политическая и экономическая ситуация

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Кроме того, горнодобывающий сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 2010-2012 годах казахстанская экономика показала некоторое восстановление экономического роста. Восстановление сопровождается постепенным ростом доходов населения, сниженными ставками рефинансирования, стабильностью обменного курса тенге по отношению к иностранной валюте и увеличением уровня ликвидности в банковском секторе.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан допускает возможность разных толкований и подвержено часто вносимым изменениям (примечание 26). Перспективы экономического развития Республики Казахстан в основном зависят от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых Правительством, а также от развития налоговой, правовой, нормативной и политической систем.



2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило настоящую финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности, предполагающего реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Компании.

Как раскрыто в примечании 1, Компания приостановила свою производственную деятельность с 2008 года, и ее возобновление зависит от способности Компании привлечь финансирование для завершения строительства новой обогатительной фабрики. Компания понесла чистый убыток в размере 1,361,257 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, и, по состоянию на эту дату накопленный убыток Компании составил 1,131,470 тысячу тенге.

Планы руководства

Согласно оценке руководства обогащение руды на действующей Кентауской обогатительной фабрике (далее «старая обогатительная фабрика») экономически нецелесообразно в силу существенного физического устаревания старой обогатительной фабрики, ее низкой производительности, высоких затрат на техническое обслуживание и персонал и удаленности от рудника Шалкия. Данные факторы привели к исторически высоким затратам по обогащению и транспортировке, которые не возмещались в силу существенного снижения цен на рынке цинка в результате начавшегося в 2008 году мирового экономического кризиса.

На 31 декабря 2013 года капитальные затраты Компании, связанные со строительством новой обогатительной фабрики, составили 3,463,531 тысячу тенге. Согласно оценке руководства Компании потребуется дополнительно порядка 20.8 миллиарда тенге для завершения строительства, 49.8 миллиарда тенге на развитие инфраструктуры на руднике Шалкия и 10.8 миллиарда тенге для замены горно-обогатительного оборудования. Новая обогатительная фабрика будет оснащена инновационной обогатительной технологией и оборудованием. Прогнозируемая ежегодная производительность новой обогатительной фабрики составит 2 миллиона тонн, тогда как фактическая производительность старой обогатительной фабрики составляла 440 тысяч тонн. Кроме того, новая обогатительная фабрика будет построена вблизи рудника Шалкия, поэтому, в отличие от старой обогатительной фабрики, не потребует транспортировки руды с рудника на фабрику и связанных транспортных расходов. Руководство Компании прогнозирует среднюю валовую прибыль в размере 28% при рыночной цене в 4,145 долларов США за тонну цинка, ожидаемой в 2017 году (предполагаемая дата возобновления производства), что означает, что операционная деятельность новой обогатительной фабрики будет прибыльна даже при текущем уровне рыночных цен на цинк. Оценочный срок завершения строительства составляет тридцать шесть месяцев. Кроме того, требуются дополнительные средства для финансирования операционных затрат (в основном, общих и административных расходов).

Кроме того, в соответствии с контрактами на недропользование, Компания обязана выполнять рабочую программу, прилагаемую к контрактам на недропользование. Данная программа должна быть утверждена МИНТ. Кроме того, Компания обязана предоставлять ежегодный отчет о выполнении рабочей программы. Контракты на недропользование и сопутствующие рабочие программы накладывают ряд обязательств на Компанию, которые могут привести к неблагоприятным последствиям в случае нарушения любого из этих обязательств, от штрафов до приостановления либо прекращения лицензии/контракта на недропользование. Как раскрыто в примечании 27, по состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2013 года, Компания технически не выполняла условия Контракта на недропользование Шалкия.



2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Условия, описанные выше, указывают на наличие существенной неопределенности в получении достаточного финансирования для капитальных затрат, необходимых для возобновления производства. Данные условия могут вызвать значительные сомнения относительно способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и, вследствие этого, ее способности реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

30 июня 2011 года Компания завершила реструктуризацию займов от АО «БТА Банк» (далее «БТА Банк»). При реструктуризации процентная ставка по займам от БТА Банк была ретроспективно снижена с 16% до 7.5% годовых. В результате, балансовая стоимость займов от БТА Банк была снижена на 834,854 тысячи тенге. После завершения реструктуризации Компания также списала начисленную комиссию по аккредитиву от БТА Банк в размере 337,226 тысяч тенге.

В январе 2011 года Компания заключила соглашение о сотрудничестве с SAT, согласно которому Компания передала SAT полученный взнос в уставный капитал в счет предоплаты за содействие в реструктуризации обязательств Компании. В 2011 году в рамках соглашения о сотрудничестве:

- SAT приняло обязательства по кредиторской задолженности Компании перед «Atlas Copco Customer Finance AB» в размере 546 миллионов тенге;
- SAT приняло на себя обязательства по банковскому займу Компании от БТА Банк в размере 4,543 миллиона тенге;
- Обязательства Компании перед SAT и Материнской компанией в размере 574 миллиона тенге было зачтено против предоплаты, выданной SAT;
- Предоплата, выданная SAT в 2011 году компании «Midiel AB» (далее «Midiel AB») в размере 434 миллиона тенге (примечание 17), была передана Компании и зачтена против предоплаты между Компанией и SAT.

Данные меры положительно повлияли на чистую текущую позицию Компании.

В течение 2013 года SAT продолжило оказание поддержки Компании:

- SAT предоставило дополнительную финансовую помощь в размере 36.7 миллионов тенге ;

В настоящее время Компания является объектом прединвестиционного анализа и находится в активном поиске потенциальных инвесторов.

3. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Отсутствуют какие-либо новые или пересмотренные стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2013 году, которые бы оказали существенного влияния на результаты и финансовое положение Компании.

Отсутствуют какие-либо новые или пересмотренные стандарты, поправки и интерпретации, еще не вступившие в силу, которые бы оказали существенного влияния на результаты и финансовое положение Компании.



4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности является национальная валюта Республики Казахстан – тенге.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу на конец года отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

На 31 декабря 2013 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 153.61 тенге за 1 доллар США (2012 г.: 150.74 тенге 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.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, при необходимости. Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Решение о разработке месторождения на контрактном участке основано на оценке коммерческой целесообразности, наличии финансирования и рынков для продукции. По мере принятия решения о начале разработки, расходы по разработке и прочие связанные расходы капитализируются и отражаются по первоначальной стоимости с отнесением амортизационных расходов на прибыли от будущих горных работ. По мере начала добычи, затраты по разработке амортизируются в течение срока эксплуатации рудника с использованием производственного метода на основе оценочных экономически извлекаемых запасов.

Износ основных средств

Начисление износа начинается по мере готовности актива к использованию. Износ начисляется для списания стоимости активов, кроме незавершенного строительства и земли, в течение оценочных сроков полезного использования с использованием прямолинейного или производственного методов:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
Здания и сооружения	от 10 до 20
Автотранспорт	от 7 до 9
Машины и производственное оборудование (кроме флотационных машин)	от 6 до 7
Прочие	от 8 до 10
Горнорудные активы и флотационные машины	производственный метод

Износ флотационных машин начисляется на основе общей производственной мощности таких машин с использованием производственного метода.

Основные средства прекращают признаваться по мере выбытия или невозможности получения будущей экономической выгоды от их использования. Прибыль и убытки от прекращения признания актива (определяемые путем сравнения суммы дохода от выбытия с балансовой стоимостью актива) отражаются в составе прибыли и убытка за год, в котором прекращено признание актива.



4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости.

Активы по разведке и оценке

Расходы, связанные со следующей деятельностью, первоначально оцениваются по стоимости и капитализируются как активы по разведке и оценке: приобретение прав на разведку; топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования; разведочное бурение; шурфование, пробирование, а также деятельность в отношении оценки технической и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов.

Решение о разработке месторождения на контрактном участке основывается на результатах разведки и оценки, оценке коммерческой целесообразности, наличии финансирования. По мере принятия решения о начале разработки, капитализированные расходы по разведке и оценке, связанные с проектом, переводятся в состав незавершенного строительства в качестве части затрат по разработке месторождения.

Расходы, не включающиеся в первоначальную оценку активов по добыче, включают разработку минеральных ресурсов по мере установления технической и коммерческой целесообразности добычи минеральных ресурсов, а также административные и прочие общие накладные расходы.

В целях оценки обесценения, активы по разведке и оценке, подлежащие проверке на предмет обесценения, группируются по текущим генерирующим единицам действующих рудников.

Убыток от обесценения признается как расход в соответствии с политикой обесценения нефинансовых активов.

Обесценение нефинансовых активов

Компания оценивает на каждую отчетную дату наличие признаков обесценения активов. При наличии признаков обесценения или необходимости ежегодного тестирования обесценения активов, Компания оценивает возмещаемую сумму актива. Возмещаемая сумма актива является наибольшей из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат по реализации и стоимости в использовании, и определяется по отдельному активу, за исключением активов, не генерирующих денежные притоки, которые в большей степени зависят от прочих активов или групп активов. Если балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесцененным, и его стоимость уменьшается до возмещаемой суммы. При расчете стоимости в использовании, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и рисков, специфичных для данного актива. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации, используется соответствующая модель оценки. Такие расчеты подкрепляются оценочными коэффициентами, котируемыми ценами на акции для котирующихся компаний или прочими показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков в группах расходов, соответствующих функции обесцененного актива.

В отношении активов, на каждую отчетную дату проводится оценка наличия признаков отсутствия или уменьшения ранее признанного убытка от обесценения. При наличии таких признаков, Компания оценивает возмещаемую сумму актива или объекта, генерирующего денежные потоки. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только при изменении предположений, использованных для определения возмещаемой суммы актива со времени признания предыдущего убытка от обесценения. Сторнирование ограничено тем, что балансовая стоимость актива не должна превышать его возмещаемую сумму и балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа, если бы убыток от обесценения не признавался по активу в прошлые годы. Такое сторнирование отражается в составе прибылей и убытков.



4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты Компании отражаются по амортизированной стоимости. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании представляют собой займы и дебиторскую задолженность. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании. Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Компания намерена реализовать в ближайшем будущем. Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, денежные средства с ограничением по использованию и прочую дебиторскую задолженность.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании представляют финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства включают финансовую кредиторскую задолженность, долгосрочные и краткосрочные займы от Материнской компании, а также задолженность перед связанными сторонами.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. 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 наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.



4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовые активы, когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом.

Взаимозачет финансовых инструментов

Активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение Компании либо произвести взаимозачет на чистой основе, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на банковских счетах до востребования и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с изначальными сроками погашения до трех месяцев.

Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства с ограничением по обмену или использованию для погашения обязательств, по меньшей мере, на двенадцать месяцев после отчетной даты, включены в состав прочих долгосрочных активов.

Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки признанного резерва по обесценению через прибыль и убыток за год.



4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва по обесценению. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытка от обесценения в составе прибылей или убытков за год.

Предоплаты

Предоплаты отражаются в отчетности по себестоимости за вычетом резерва по обесценению. Предоплата классифицируется в составе долгосрочных активов, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочая предоплата списывается на прибыли или убытки при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибылях и убытках за год.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость включает все затраты, произведенные в ходе обычной деятельности для приведения товарно-материальных запасов в текущее месторасположение и состояние. Чистая стоимость реализации – это оценочная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат по завершению продажи и расходов по реализации.

Резервы

Резерв на восстановление месторождения

Резерв на восстановление месторождения начисляется в отношении оценочных будущих затрат по ликвидации рудника и восстановлению участков и окружающей среды (включая демонтаж и вывод инфраструктуры, материалов и восстановление нарушенных земель) в учетном периоде, в котором возникло соответствующее нарушение окружающей среды. Резерв дисконтируется и отмена дисконта списывается по мере возникновения и признается в составе прибылей и убытков за год как финансовые расходы. Соответствующая сумма, эквивалентная резерву, также признается в стоимости связанных основных средств. Резерв проверяется на ежегодной основе на предмет изменений в оценках стоимости, ставках дисконта или сроках эксплуатации.

Прочие резервы

Резервы отражаются при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), при этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности. Если Компания предполагает, что резерв может быть возмещен, например, согласно страховому контракту, такое возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда возмещение является достаточно определенным.

Если влияние временной стоимости денежных средств является существенным, резервы определяются посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по доналоговой ставке, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, и по мере возможности, специфичных обязательств рисков. Если используется дисконтирование, увеличение резервов по прошествии времени признается как финансовый расход.



4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Признание доходов

Доходы от реализации товаров признаются в момент передачи рисков и вознаграждений, связанных с правом собственности на такие товары, обычно при отгрузке товаров. Если Компания соглашается доставить товары в определенный пункт, доходы признаются при переводе товаров покупателю в пункте назначения.

Доходы от предоставления услуг по железнодорожной транспортировке признаются в учетном периоде, в котором предоставлены услуги, исходя из этапа завершенности определенной операции, оцениваемого на основе предоставленных фактических услуг в виде процента от общего объема предоставляемых услуг.

Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Доходы отражаются по справедливой стоимости полученной или подлежащей получению оплаты. Если справедливая стоимость товаров, полученных в результате бартерной сделки, не может быть надежно оценена, доход оценивается по справедливой стоимости товаров или услуг, предоставленных по бартерной сделке.

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»)

Налоговые органы разрешают зачет НДС по реализации и покупкам на чистой основе. НДС к возмещению представляет НДС по покупкам на внутреннем рынке за вычетом НДС по внутренним продажам. К экспортной реализации применяется нулевая ставка НДС.

Подоходный налог

В настоящей финансовой отчетности подоходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подоходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части 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 прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.



4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Компании в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям подоходного налога, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме подоходного налога, отражаются на основе максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, являющихся активами, требующими значительное время для их подготовки для целевого использования или реализации, относятся на стоимость таких активов до готовности активов к целевому использованию или реализации.

Все прочие затраты по займам признаются в составе прибылей и убытков в периоде, в котором они возникли.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. 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.

Обязательства по вознаграждениям работникам

Компания не имеет каких-либо пенсионных схем, кроме государственной пенсионной системы Республики Казахстан, согласно которой взносы работодателя рассчитываются как процентное отношение от размера текущих валовых заработной плат. Такие вклады формируют часть заработной платы и относятся на счет прибылей и убытков. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой высшего органу оперативного управления Компании. Функции высшего органа оперативного управления выполняет Совет директоров. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют десять или более процентов от всех сегментов.

Высший орган оперативного управления проводит анализ финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО. Соответственно, финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с внутренними требованиями к отчетности, не отличается от финансовой информации, подготовленной в соответствии с МСФО.

Результаты и активы Компании состоят из одного отчетного сегмента. Соответственно, в данной финансовой отчетности не представляется информация по отдельным отчетным сегментам. Все долгосрочные активы Компании находятся в Республике Казахстан.



5. ВАЖНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают следующие.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При применении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы, а также анализировало воздействие недавно развившегося финансового кризиса на будущие операции Компании. Детальная информация представлена в примечании 2.

Учет долгосрочного займа от Материнской компании

25 декабря 2006 года Компания заключила соглашение о займе с Материнской компанией на сумму 50 миллионов долларов США. Основная часть долга подлежит уплате единовременно 25 декабря 2061 года. Начисляемые проценты выплачиваются ежегодно. Ежегодная сумма процентов рассчитывается на основании прибыли до налогообложения, получаемой Компанией в каждый год контрактного периода, в соответствии с представленной ниже скользящей шкалой:

	Процентная ставка, применимая к:	
	Сумме займа в размере 30,000 тысяч долларов США	Сумме займа в размере 20,000 тысяч долларов США
Прибыль до налогообложения, в тысячах долларов США		
0-10,000	18%	12%
10,000-20,000	9%	6%
20,000-30,000	6%	4%
Свыше 30,000	0%	0%

Компания применяет суждение при определении будущих процентных выплат на основании прогноза ожидаемой прибыли до налогообложения. При первоначальном признании руководство оценило будущие процентные выплаты на основании прогноза прибыли до налогообложения за весь период займа и определило эффективную ставку процента в размере 8.54% годовых. В 2011 и 2012 годах руководство пересмотрело прогнозы будущей прибыли до налогообложения и, соответственно, ожидаемые процентные выплаты. В марте 2013 года Компания получила займы от SAT и 14 марта 2013 года выплатила сумму основного долга по долгосрочным займам от Материнской компании в размере 7,539,850 тысяч тенге. Компания признала разницу между балансовой и номинальной стоимостью долгосрочных займов от Материнской Компании в качестве финансового дохода в размере 52,162 тысячи тенге в течение 2013 года.

Обесценение долгосрочных активов

В примечании 13 изложены существенные предположения, сделанные при проведении теста на обесценение долгосрочных активов. Изменения в таких предположениях могут повлиять на результаты теста на обесценение, расходы по обесценению, отражаемые в составе прибылей убытков, и балансовую стоимость активов.



5. ВАЖНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов

Горнорудные активы, учитываемые в составе основных средств, амортизируются в течение соответствующего срока полезной службы рудника с использованием производственного метода исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов. При определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки минеральных запасов, могут измениться с поступлением новой информации. Изменения могут отразиться на потенциальных нормах износа и балансовой стоимости активов.

На расчет ставки амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой в данное время добычи на основе доказанных и вероятных минеральных запасов; такая разница обычно возникает в результате существенных изменений любых факторов или предположений, использованных в оценке минеральных запасов.

Такие факторы могут включать:

- изменения в доказанных и вероятных минеральных запасах;
- значительное изменение, время от времени, сорта минеральных запасов;
- разницы между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке минеральных запасов;
- непредвиденные операционные проблемы на карьерах; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконта и обменных курсах, возможно, негативно влияющих на экономические характеристики минеральных запасов.

Так как Компания приостановила свою производственную деятельность с 2008 года, Компания не признавала расходов по износу в 2013 и 2012 годах. На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость горнорудных активов составила 271,616 тысяч тенге (2012г.: 257,915 тысяч тенге).

Сроки полезной службы объектов основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Руководство пересматривает приемлемость оценочных сроков полезной службы активов на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на будущие нормы износа и балансовую стоимость актива.

5. ВАЖНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Резервы по восстановлению месторождения

Горнодобывающая деятельность Компании регулируется различными законами положениями по защите окружающей среды. Компания оценивает резервы по восстановлению месторождения на основе понимания руководством текущих юридических требований казахстанского законодательства, условий лицензионного соглашения и инженерных оценок. Резервы формируются на основе чистой приведенной стоимости затрат по ликвидации рудника и восстановлению участков месторождения по мере возникновения обязательства. Фактические затраты, произведенные в будущих периодах, могут существенно отличаться от прогнозируемых сумм. Кроме того, будущие изменения в природоохранных законах и положениях, оценках сроков эксплуатации рудника и ставках дисконта могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва. Детальная информация раскрыта в примечании 23.

Резервы по сомнительной дебиторской задолженности и предоплатам

Компания создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительных долгов используется существенное суждение. При оценке сомнительных долгов учитываются результаты деятельности прошлых лет и ожидаемые результаты деятельности покупателей. Изменения в экономике, отрасли или специфических условий покупателей могут потребовать корректировок в резерве по сомнительным долгам, отраженном в финансовой отчетности.

В случае наличия признаков того, что активы, товары или услуги, по которым были сделаны предоплаты, не будут получены, Компания признает резерв по обесценению предоплат в финансовой отчетности. Детальная информация представлена в примечании 15 и примечании 18.

Устаревание товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Компания признает резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам на основе результатов регулярной инвентаризации, проводимой на конец каждого года. Резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам и списание до чистой стоимости реализации признаются в прибылях и убытках за год. Детальная информация представлена в примечании 16.

Налогообложение

При оценке налоговых и юридических рисков руководство Компании учитывает возможность возникновения обязательств по известным налоговым или юридическим позициям, которые Компания не будет обжаловать, или по позициям, начисленным по результатам проверок налоговыми или юридическими органами, которые, по мнению руководства, она не сможет обжаловать успешно. Такие оценки по своему присущему характеру предполагают использование существенных профессиональных суждений и подвержены изменениям в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативных актах, а также ожидаемых результатов в отношении налоговых или юридических разбирательств, ожидающих решения, и результата налоговых проверок на соответствие налоговому законодательству, проводимых налоговыми органами.

Активы по отсроченному подоходному налогу

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания признавала актив по отсроченному подоходному налогу в размере 223,888 тысяч тенге. В течение 2013 года, руководство пересмотрело суждение о возмещаемости данного актива: руководство не считает, что существует высокая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли в том же периоде, в котором будут использованы вычитаемые временные разницы, возникшие, в основном, за счет списания товарно-материальных запасов до их чистой стоимости реализации, резерва по восстановлению месторождения и задолженности перед Республикой Казахстан. Таким образом, Компания списала актив по подоходному налогу через прибыль и убыток за период (примечание 10).



5. ВАЖНЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ПРЕДПОЛОЖЕНИЯ (продолжение)

Учет долгосрочных займов от Материнской компании

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания имела задолженность по долгосрочным займам от Материнской компании в размере 7,566,453 тысячи тенге. Основная часть долга подлежала уплате единовременно 25 декабря 2061 года. Ежегодная сумма процентов рассчитывалась на основании прибыли до налогообложения, получаемой Компанией в каждый год контрактного периода. Компания применяла суждение при определении будущих процентных выплат на основании прогноза ожидаемой прибыли до налогообложения.

В марте 2013 года Компания получила займы от SAT и 14 марта 2013 года выплатила сумму основного долга по долгосрочным займам от Материнской компании в размере 7,539,850 тысяч тенге (примечание 20). Компания признала разницу между балансовой и номинальной стоимостью долгосрочных займов от Материнской Компании в качестве финансового дохода в размере 52,162 тысячи тенге в течение трех месяцев, закончившихся 31 марта 2013 года (примечание 9).

6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Резерв по обесценению незавершенного строительства	910,931	-
Расходы связанные с реструктуризацией долга	507,086	-
Заработная плата и связанные налоги (примечание 7)	138,490	131,962
Износ (примечание 11)	104,384	163,063
Консультационные услуги	59,746	25,349
Расходы на техническое обслуживание	26,514	29,076
Штрафы и пени	17,211	11,780
Аренда	14,971	15,657
Банковские сборы	6,534	1,491
Резервы по неиспользованным отпускам	5,909	6,561
Резервы по устаревшим товарно-материальным запасам (примечание 16)	5,034	41,242
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности (примечание 17)	3,505	6,833
Услуги связи	2,008	2,088
Материалы	542	1,342
Начисление дополнительного НДС (примечание 14)	-	12,602
Восстановление резерва/Резерв по обесценению предоплат (примечание 14)	(253,633)	464,865
Прочие	60,488	67,656
Итого общие и административные расходы	1,609,720	981,567

7. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Заработная плата, валовая сумма	126,690	121,077
Социальный налог и социальные отчисления	11,800	10,885
Итого затраты на персонал	138,490	131,962



8. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Прочие операционные доходы		
Доход от выбытия основных средств	175,383	-
Услуги по железнодорожной транспортировке	156,528	183,107
Списание прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	70,426	179,976
Прочие	36,902	29,568
Итого прочие операционные доходы	439,239	392,651
Прочие операционные расходы		
Материалы	71,863	42,049
Аренда железнодорожного транспорта	23,680	41,900
Расходы по охране	1,696	4,026
Убыток от выбытия основных средств	-	10,921
Прочие	12,869	11,789
Итого прочие операционные расходы	110,108	110,685

Доходы от списания прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов в 2012 году включают доход от списания начисленных штрафов и пени к уплате за загрязнение окружающей среды в размере 164,279 тысяч тенге, признанных в 2009 году и списанных в связи с истечением срока исковой давности по исполнению судебного предписания в соответствии с положениями Гражданского кодекса Республики Казахстан (примечание 26).

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Финансовые доходы		
Доход от списания вознаграждения по долгосрочным и краткосрочным займам от Материнской компании	193,376	-
Доход от изменения оценки будущих потоков денежных средств по долгосрочным займам от Материнской компании (примечание 20)	-	672,903
Итого финансовые доходы	193,376	672,903
Финансовые расходы		
Отмена дисконта по задолженности перед Республикой Казахстан (примечание 23)	32,307	28,143
Убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице по займам (примечание 21, 22, 23)	26,785	120,198
Отмена дисконта по резерву на восстановление месторождения (примечание 22)	15,718	7,948
Процентные расходы по долгосрочным займам от Материнской компании (примечание 20)	-	650,142
Итого финансовые расходы	74,810	806,431

В марте 2013 года Компания получила займы от SAT, и 14 марта 2013 года выплатила сумму основного долга по долгосрочным займам от Материнской компании в размере 7,539,850 тысяч тенге. Компания признала разницу между балансовой и номинальной стоимостью долгосрочных займов от Материнской компании в качестве финансового дохода в размере 52,162 тысячи тенге в 2013 году. Также, в течение 2013 года, Компания списала начисленное вознаграждение по краткосрочным займам от Материнской Компании в размере 141,214 тысяч тенге.



10. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

(а) Компоненты экономии по подоходному налогу

(Расходы)/экономия по подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках, включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Текущий подоходный налог	(4,946)	(4,308)
Отсроченный подоходный налог	(223,888)	(3,906)
Итого (расходы)/экономия по подоходному налогу	(228,834)	(8,214)



11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Земля	Затраты на раз- работку место- рождения	Здания и соору- жения	Машины и производ- ственное обору- дование	Авто- транс- порт	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ								
На 1 января 2012 года	5,786	269,112	572,171	3,556,019	38,820	89,112	3,170,432	7,701,452
Поступления	-	105,066	-	126,480	7,133	675	1,224	240,578
Выбытия	-	-	(1,729)	(586,044)	(21,069)	(17,776)	-	(626,618)
На 31 декабря 2012 года	5,786	374,178	570,442	3,096,455	24,884	72,011	3,171,656	7,315,412
Поступления	-	26,650	-	6,769	16	1,129	434,701	469,265
Выбытия	-	(12,949)	(526)	(233,839)	(16,714)	(2,176)	-	(266,204)
На 31 декабря 2013 года	5,786	387,879	569,916	2,869,385	8,186	70,964	3,606,357	7,518,473
НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС И ОБЕСЦЕНЕНИЕ								
На 1 января 2012 года	-	(116,263)	(496,892)	(3,262,129)	(32,054)	(63,664)	(267,536)	(4,238,538)
Износ за год	-	-	(30,983)	(125,443)	(3,317)	(3,320)	-	(163,063)
Выбытия	-	-	1,687	584,684	12,787	16,539	-	615,697
На 31 декабря 2012 года	-	(116,263)	(526,188)	(2,802,888)	(22,584)	(50,445)	(267,536)	(3,785,904)
Износ за год	-	-	(27,901)	(71,884)	(1,257)	(3,342)	-	(104,384)
Обесценение за период	-	-	-	-	-	-	(910,931)	(910,931)
Выбытия	-	-	526	238,135	16,714	2,176	-	257,551
На 31 декабря 2013 года	-	(116,263)	(553,563)	(2,636,637)	(7,127)	(51,611)	(1,178,467)	(4,543,668)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ								
На 31 декабря 2012 года	5,786	257,915	44,254	293,567	2,300	21,566	2,904,120	3,529,508
На 31 декабря 2013 года	5,786	271,616	16,353	232,748	1,059	19,353	2,427,890	2,974,805

Затраты на разработку месторождения представляют собой капитализированные оценочные будущие затраты на ликвидацию рудника, восстановление и рекультивацию месторождения. Поступления в затратах на разработку месторождений в 2012 году в размере 105,066 тысяч тенге представляют собой увеличение резерва по восстановлению месторождения вследствие изменения оценки затрат на восстановление месторождения (примечание 22).

Вследствие приостановления операционной деятельности в ноябре 2008 года, Компания законсервировала основные средства, связанные с добычей и обогащением.



12. ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Генерирующая единица «Шалкия»

По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость основных средств, относящихся к генерирующей единице Шалкия, составляет 2,974,805 тысяч тенге (2012: 3,529,508 тысяч тенге).

В 2010 году руководство проверило на предмет обесценения свои основные средства, относящиеся к руднику Шалкия и новой обогатительной фабрике («Генерирующая единица Шалкия»). Возмещаемая сумма была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Оценка справедливой стоимости основных средств указанной генерирующей единицы была осуществлена независимым профессиональным оценщиком. Справедливая стоимость основных средств была оценена на основе возмещаемости указанных активов с использованием метода дисконтированных денежных потоков до истечения срока действия Контракта на недропользование Шалкия в 2046 году. Компания пришла к заключению, что затраты на продажу данных активов являются незначительными, и, следовательно, справедливая стоимость активов, определенная на 31 декабря 2010 года, приблизительно равна их возмещаемой стоимости. Справедливая стоимость основных средств генерирующей единицы Шалкия на 31 декабря 2010 года составила 22,988,651 тысячу тенге. Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2010 года была завершена в 2011 году на основании обновленных моделей будущих денежных потоков в связи с пересмотром допущений, существовавших на 31 декабря 2010 года, включая прогнозы мировых цен на цинк и свинец, предполагаемые капитальные затраты на строительство новой обогатительной фабрики и ожидаемые сроки возобновления деятельности. По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство оценило ключевые допущения, использованные при прогнозировании будущих денежных потоков для целей оценки, и пришло к выводу, что отсутствуют факторы, которые указывают на ухудшение данных допущений и могут привести к снижению возмещаемой стоимости основных средств, и, соответственно, пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2011 года отсутствуют признаки обесценения активов генерирующей единицы Шалкия.

Одним из предположений, оказывающих наиболее существенное влияние на справедливую стоимость основных средств, являлась оценочная сумма капитальных затрат, необходимых для возобновления деятельности Компании по производству цинка и свинца. На основании информации, подготовленной независимыми техническими консультантами в 2013 году оценочные капитальные затраты на строительство новой обогатительной фабрики и расширение рудника Шалкия значительно увеличились. Эти предположения, в сочетании с глобальным ухудшением в металлургической и горнодобывающей промышленности, были рассмотрены руководством как признаки обесценения, и, соответственно, руководство провело тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2013 года.

Возмещаемая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2013 года была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Денежные потоки для расчета справедливой стоимости были оценены до истечения срока действия Контракта на недропользование Шалкия в 2046 году. Оценки будущих потоков денежных средств включают капитальные затраты, необходимые для возобновления производственной деятельности.

Основные допущения, оказывающие значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки включают:

- прогноз цен на цинк и свинец;
- производственные затраты;
- оценка капитальных затрат на строительство новой обогатительной фабрики и расширению рудника Шалкия;
- ожидаемые сроки возобновления производственной деятельности.



13. ОБЕСЦЕНЕНИЕ (продолжение)

Прогнозы цен на цинк и свинец основаны на общедоступных долгосрочных прогнозах брокеров за период с 2014 по 2025 годы, где цены варьируются от 2,205 долларов США за тонну в 2014 году до максимальных цен в 4,299 долларов США за тонну в 2018 году, которая впоследствии снижается до 3,461 доллар США за тонну в 2025 году. Для прогнозирования цен за период с 2026 по 2046 годы руководство использовало прогнозные цены брокеров на 2025 год и применило долгосрочный индекс цен в размере 3% в год в качестве темпа роста. Руководство прогнозирует среднюю валовую прибыль в размере 28% на цинк при ожидаемой рыночной цене в 4,145 долларов США за тонну в 2017 году (ожидаемый срок возобновления промышленного производства). При неизменных прочих переменных условиях уменьшение цен на цинк и свинец более чем на 27% может привести к полному обесценению активов генерирующей единицы Шалкия.

Производственные расходы прогнозировались на основе технического проекта, подготовленного независимыми техническими консультантами с применением в качестве темпа роста казахстанского индекса производственных цен, который варьируются от 2.7% до 5.0% в год.

Оценка капитальных затрат на строительство новой обогатительной фабрики и расширение рудника Шалкия были определены на основе обновленного технического проекта, подготовленного независимыми консультантами. Ожидаемые капитальные затраты включают следующее:

- завершение строительства новой обогатительной фабрики – 20,850 миллионов тенге;
- расширение рудника Шалкия – 49,830 миллионов тенге;
- замена горно-шахтного оборудования – 10,800 миллионов тенге.

Новая обогатительная фабрика будет оснащена инновационной технологией обработки и оборудованием. Прогнозируемая годовая производительность новой обогатительной фабрики составляет 2 миллиона тонн в год, в то время как фактическая производительность старой обогатительной фабрики составляет 440 тысяч тонн в год. Кроме того, новая обогатительная фабрика будет построена вблизи рудника Шалкия, поэтому, в отличие от старой обогатительной фабрики, не потребует транспортировки руды с рудника на фабрику и связанных транспортных расходов.

Руководство планирует начать строительство новой обогатительной фабрики в январе 2014 года. Оценочный срок, необходимый для завершения строительства, составляет тридцать шесть месяцев. Руководство рассчитывает возобновить производственную деятельность после завершения строительства новой обогатительной фабрики в январе 2017 года.

Денежные потоки были продисконтированы с применением годовой доналоговой процентной ставки в размере 19%, которая была основана на средневзвешенной стоимости капитала Компании.

В результате проведения теста на обесценение руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2013 года нефинансовые активы генерирующей единицы Шалкия не являются обесцененными. Однако, как указано в примечании 2, возмещаемая стоимость основных средств в значительной степени зависит от способности Компании получить достаточное финансирование капитальных затрат, необходимых для возобновления коммерческого производства Компании и результатов переговоров с Правительством по обновлению рабочей программы по Контракту на недропользование Шалкия (примечание 26).

Кентауская обогатительная фабрика и активы по разведке и оценке и месторождения Талап

По состоянию на 31 декабря 2008 года Компания полностью обесценила основные средства Кентауской обогатительной фабрики и активы по разведке и оценке месторождения Талап с балансовой стоимостью 1,937,755 тысяч тенге вследствие решения руководства прекратить производство на Кентауской обогатительной фабрике



13. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
НДС к возмещению, классифицируемый как:		
Долгосрочный	336,229	336,229
Текущий	32,292	–
Итого НДС к возмещению	368,521	336,229

НДС к возмещению представляет собой НДС по покупкам на внутреннем рынке за вычетом НДС по внутренним продажам. В ноябре 2012 года департамент по городу Алматы Налогового комитета Министерства финансов Республики Казахстан провел тематическую налоговую проверку Компании по НДС за период с 1 января 2008 года по 30 июня 2012 года и начислил дополнительные обязательства по уплате НДС в размере 12,602 тысячи тенге, которые были зачтены против НДС к возмещению. Уменьшение НДС к возмещению было отражено в составе общих и административных расходов (примечание 6).

На 31 декабря 2013 года вся сумма НДС к возмещению учтена в составе долгосрочных активов, поскольку Компания не предполагает возмещение данного НДС в течение 12 месяцев после отчетной даты.

14. ПРЕДОПЛАТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Предоплаты за машины и оборудование	–	1,024,276
Предоплаты за расходные материалы и услуги	13,096	41,070
Минус: резерв под обесценение	–	(487,795)
Итого предоплаты	13,096	577,551
Классифицированы как:		
Долгосрочные	–	559,411
Краткосрочные	13,096	18,140
Итого предоплаты	13,096	577,551

До августа 2012 года руководство Компании вело переговоры с Outotec OY для согласования сроков поставки шаровых мельниц в 2013 году, к моменту начала строительства новой обогатительной фабрики. Руководство было уверено, что предоплата будет полностью возмещена. В 2012 году Компания не достигла соглашения с Outotec OY по пересмотру условий поставки и полной стоимости оборудования, и приняла решение расторгнуть договор. Outotec OY отказалось возместить предоплату, и в октябре 2012 года руководство Компании подало иск в Арбитражный институт Торговой палаты Стокгольма, Швеция, с требованием возместить полную сумму предоплаты, внесенную Компанией. В сентябре 2013 года между компаниями было достигнуто соглашение об урегулировании вопроса вне суда и Компания отозвала иск с Арбитражного института Торговой палаты Стокгольма. По соглашению компания Outotec OY вернула 50% от общей суммы авансы путем зачисления денежных средств на банковский счет Компании.



14. ПРЕДОПЛАТЫ (продолжение)

Изменения в резерве по обесценению за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Резерв на начало года	487,795	22,930
Начисление за год	–	464,865
Восстановление резерва	(253,633)	
Списание за год	(234,162)	–
Резерв на конец года	–	487,795

15. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Запасы и материалы	337,399	332,050
Минус: резерв по устаревшим запасам	(285,216)	(219,025)
Итого товарно-материальные запасы	52,183	113,025
Классифицировано как:		
Долгосрочные	42,638	72,119
Краткосрочные	9,545	40,906
Итого товарно-материальные запасы	52,183	113,025

По состоянию на 31 декабря 2011 года стоимость готовой продукции и незавершенного производства была списана до нуля, так как предполагаемая цена реализации не покрывает стоимость производства (включая предполагаемую стоимость завершения производства) и расходы на реализацию. В 2013 и 2012 годах Компания также признала резервы по устаревшим запасам по результатам проведенных инвентаризаций товарно-материальных запасов.

Изменения в резерве по устаревшим товарно-материальным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Резерв на начало года	219,025	177,783
Начисление за год	66,191	41,242
Резерв на конец года	285,216	219,025



16. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ SAT

В январе 2011 года Компания заключила соглашение о сотрудничестве с SAT, согласно которому Компания передала SAT полученный вклад в уставный капитал в качестве предоплаты для целей содействия реструктуризации обязательств Компании (примечание 2). Ниже представлены изменения в сумме авансов, выданных SAT:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Остаток на 1 января	845,698	1,118,046
Передача SAT кредиторской задолженности ОАО Central Asia Mining Company	(120,672)	–
Средства, полученные от SAT	(36,700)	(107,087)
Оплата согласно договору о сотрудничестве	(567,936)	–
Передача Компании предоплаты Midiel AB, выданной SAT (примечание 2)*	–	(165,261)
Остаток на 31 декабря	120,390	845,698

* - суммы представляют собой инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств и их эквивалентов. Данные суммы были исключены из отчета о движении денежных средств.

Руководство Компании ожидает, что оставшаяся сумма будет погашена в первой половине 2013 года.

17. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Прочая финансовая дебиторская задолженность	137,865	33,574
Минус: резерв по сомнительным долгам	–	(23,602)
Итого прочая дебиторская задолженность	137,865	9,972

Изменения в резерве по сомнительным долгам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Резерв на начало года	23,602	16,769
Начисление за год (примечание 6)	3,600	6,833
Списание за год	(27,202)	–
Резерв на конец года	–	23,602

Ниже представлен анализ по срокам погашения прочей дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но не обесцененная				
			менее 30 дней	30-90 дней	90-120 дней	120-360 дней	Свыше 360 дней
2013г.	137,865	–	–	5,093	–	132,772	–
2012г.	9,972	2,563	3,640	–	–	–	3,769

На 31 декабря 2013 года и 2012 года прочая дебиторская задолженность Компании была выражена в тенге.



18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	2,325	2,713
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	100	–
Денежные средства на банковских счетах в шведских кронах	34	–
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	12	–
Денежные средства на банковских счетах в евро	–	152
Денежные средства в кассе в тенге	474	301
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,945	3,166

19. КАПИТАЛ

В соответствии с решением общего собрания участников от 1 марта 2013 года, 15 марта 2013 года уставный капитал Компании был увеличен на 7,500,000 тысяч тенге.

18 марта 2013 года Материнская компания приняла решение о Преобразовании (примечание 1). В соответствии с законодательством Республики Казахстан акционерный капитал преобразуемого акционерного общества равен разнице между активами и обязательствами Компании на дату Преобразования. Соответственно, итого капитал на дату Преобразования в размере 4,176,100 тысяч тенге был учтен как акционерный капитал Компании и перестал быть в наличии для распределения между акционерами.

Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение периода. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненный убыток на акцию совпадает с базовым убытком на акцию.

Убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Базовый убыток на акцию, в тенге	(3.26)	(2.01)
Разводненный убыток на акцию, в тенге	(3.26)	(2.01)
Убыток за период, в тысячах тенге	(1,361,257)	(840,066)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	417,610,000	417,610,000

Средневзвешенное количество простых акций в обращении представляет предварительное количество акций, которое подлежит утверждению Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан.



19. КАПИТАЛ (продолжение)

Балансовая стоимость одной простой акций

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается как отношение чистых активов для простых акций к количеству простых акций на дату отчета. Чистые активы рассчитаны как разность между активами за минусом нематериальных активов и обязательствами, и минус saldo счета уставного капитала - привилегированные акции.

	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Активы, всего	3,669,805	–
Обязательства, всего	(625,175)	–
Чистые активы для простых акций	3,044,630	–
Количество простых акций в обращении, тыс.штук	417,610,000	–
Балансовая стоимость одной простой акций	7.29	–

20. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ОТ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Остаток на 1 января	7,566,453	7,471,346
Погашение в течении года	(7,539,850)	–
Списание начисленного процента	(52,162)	–
Курсовая разница	25,559	–
Процентные расходы (примечание 9)	–	650,142
Изменение оценок в связи с пересмотром будущих потоков денежных средств (примечание 9)	–	(672,903)
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы	–	117,868
Остаток на 31 декабря	–	7,566,453

21. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ОТ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Остаток на 1 января	140,639	138,309
Списание начисленных процентов	(141,214)	–
Курсовая разница	575	–
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы	–	2,330
Остаток на 31 декабря	–	140,639



22. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
На 1 января	228,469	115,455
Изменения в оценках в связи с пересмотром ставки дисконта	(12,949)	47,510
Изменения в оценках в связи с пересмотром прочих допущений	–	57,556
Отмена дисконта (примечание 9)	15,718	7,948
На 31 декабря	231,238	228,469

Резерв на восстановление месторождения относится к обязательствам Компании, установленным в Контракте на недропользование Шалкия, по восстановлению участков месторождения и приведению их в безопасное состояние после завершения их эксплуатации и оценочным затратам на устранение последствий любой химической утечки. Ожидается, что большая часть данных затрат будет понесена к концу срока эксплуатации месторождения. Оценка объема и стоимости будущих программ по восстановлению участков по определению является технически сложным, так как данные факторы зависят от оценочного срока эксплуатации месторождения, масштаба возможного загрязнения, а также срока и объема мер по ликвидации последствий.

Изменения в оценке на сумму 12,949 тысяч тенге (2012г.: 105,066 тысяч тенге) представляют собой изменения в оценочной стоимости восстановления месторождения и прекращения эксплуатации в связи с пересмотром ставки дисконта и предполагаемой ставки долгосрочной инфляции.

В 2013 году дисконтированная балансовая стоимость обязательства основывалась на следующих ключевых предположениях:

- Общая недисконтированная сумма расчетных будущих денежных затрат составит 340,000 тысяч тенге;
- Ожидается, что большая часть будущих денежных затрат будет понесена к концу периода действия Контракта на недропользование Шалкия в 2044-2046 гг.;
- Долгосрочная ставка инфляции составляет 5.60% годовых (2012г.: 5.60%);
- Применимая ставка дисконта составляет 6.88% годовых (2012г.: 6.88%).

23. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД РЕСПУБЛИКОЙ КАЗАХСТАН

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Остаток на 1 января	259,139	231,059
Отмена дисконта (примечание 9) (Прибыль за вычетом убытка) / убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	32,307	28,143
	–	(63)
Остаток на 31 декабря	291,446	259,139

Компания начислила обязательство по возмещению Правительству Казахстана исторических затрат геологических исследований, проведенных Правительством по месторождению Талап, по дисконтированной стоимости.

Ниже представлено краткое описание ключевых предположений, на которых основывалась дисконтированная балансовая стоимость обязательства:

- Общая недисконтированная сумма исторических затрат, указанная в Контракте на недропользование месторождения Талап, составляет 580,765 тысяч тенге.
- Ожидается, что погашение данного обязательства будет произведено посредством 40 равных ежеквартальных платежей, начиная с 1 января 2015 года по 31 декабря 2024 года.
- Применимая ставка дисконта составляет 12% годовых.



24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	58,351	339,014
<i>Итого финансовая кредиторская задолженность</i>	<i>58,351</i>	<i>339,014</i>
Задолженность работникам	3,170	13,265
Начисленные расходы	7,159	7,386
Прочие	1,427	237
Итого кредиторская задолженность	70,107	359,902

На 31 декабря финансовая кредиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Тенге	46,830	209,227
Доллар США	11,521	121,346
Шведская крона	–	8,441
Итого финансовая кредиторская задолженность	58,351	339,014

25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые инструменты Компании представлены денежными средствами и их эквивалентами, прочей дебиторской задолженностью, денежными средствами с ограничением по использованию, банковскими займами, финансовой кредиторской задолженностью, долгосрочными и краткосрочными займами от Материнской компании, а также задолженностью перед связанными сторонами.

Основные риски, возникающие в отношении финансовых инструментов Компании - это риск изменения процентных ставок, валютный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Руководство Компании проверяет и согласует политики для управления всеми видами данных рисков, которые представлены далее.

Риск процентной ставки

Риск процентной ставки – это риск колебания стоимости финансового инструмента в силу изменений рыночных процентных ставок. Наиболее значительное процентное финансовое обязательство Компании представлено долгосрочными займами от Материнской компании. Как указано в примечании 21, процентные платежи рассчитываются на основании прибыли до налогообложения и, соответственно, Компания не подвержена риску процентной ставки, связанному с колебаниями рыночных процентных ставок.

Валютный риск

Финансовая кредиторская задолженность, краткосрочные и долгосрочные займы от Материнской компании, и денежные средства и их эквиваленты выражены в различных валютах, в результате чего изменение валютных курсов может существенно повлиять на финансовое положение Компании. Компания не хеджирует свои валютные риски.



25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами. Компания управляет риском ликвидности путем использования краткосрочных прогнозов по ожидаемым денежным потокам от операционной деятельности. Так как Компания зависима от финансирования SAT, руководство разработало ряд внутренних положений, направленных на установление процедур контроля за соответствующими процедурами обработки счетов и платежей, а также подготовки оперативных бюджетов для своевременного запроса финансовой помощи от SAT.

Ниже представлен анализ финансовых обязательств Компании по срокам погашения на 31 декабря на основе договорных недисконтированных платежей, включая будущие проценты:

В тысячах казахстанских тенге	До востре- бования	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Свыше пяти лет	Итого
На 31 декабря 2013г.						
Финансовая кредиторская задолженность	58,351	-	-	-	-	58,351
Задолженность перед связанными сторонами	12,129	-	-	-	-	12,129
Итого	70,480	-	-	-	-	-

В тысячах казахстанских тенге	До востре- бования	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Свыше пяти лет	Итого
На 31 декабря 2012г.						
Долгосрочные займы от Материнской компании	-	-	-	-	33,252,189	33,252,189
Краткосрочные займы от Материнской компании	140,639	-	-	-	-	140,639
Финансовая кредиторская задолженность	339,014	-	-	-	-	339,014
Задолженность перед связанными сторонами	28,880	-	-	-	-	28,880
Итого	508,533	-	-	-	33,252,189	33,760,722

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Ввиду приостановления деятельности Компании в 2008 году (примечание 2), кредитный риск возникает, в основном, из денежных средств и их эквивалентов, денежных средств с ограничением по использованию и прочей дебиторской задолженности.

Компания не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.



25. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ И ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

В таблице ниже представлены кредитные рейтинги (при наличии) на конец соответствующего отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2013г.	2012г.
Прочая дебиторская задолженность	Отсутствует	137,865	9,972
Денежные средства с ограничением по использованию	Отсутствует	–	14,799
		137,865	24,771
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
БТА Банк	Саа2	2,282	2,260
RBS Казахстан	Отсутствует	–	452
Казкоммерцбанк	Ва3	75	153
БТА Банк		33	–
ForteBank		81	–
<i>Итого денежные средства на текущих счетах и срочные депозиты</i>		2,471	2,865
Итого максимальная подверженность кредитному риску		140,336	27,636

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости финансовых инструментов Компании по категориям по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	2013г.	2012г.	2013г.	2012г.
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2,945	3,166	2,945	3,166
Денежные средства с ограничением по использованию	–	14,799	–	14,799
Прочая дебиторская задолженность	137,865	9,972	137,865	9,972
Финансовые обязательства				
Долгосрочные займы от Материнской компании	–	7,566,453	–	7,566,453
Краткосрочные займы от Материнской компании	–	140,639	–	140,639
Задолженность перед связанными сторонами	12,129	28,880	12,129	28,880
Финансовая кредиторская задолженность	58,351	339,014	58,351	339,014

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывается на основании оцененных будущих потоков денежных средств, ожидаемых к получению, после дисконтирования с использованием текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичными кредитным риском и оставшимся сроком погашения. Балансовая стоимость долгосрочных займов от Материнской компании (примечание 20) приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку рыночные ставки на конец отчетного периода существенно не отличаются от эффективной ставки процента. Балансовая стоимость прочих финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости, ввиду их краткосрочности.

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

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для учредителей и выгод для других заинтересованных сторон и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Вследствие приостановки производства в ноябре 2008 года, Компания не генерирует достаточных сумм денежных средств для финансирования своей деятельности. Соответственно, Компания в основном полагается на внешнее финансирование (от SAT). Решения в отношении финансовой деятельности Компании (посредством собственных или заемных средств) принимаются конечным владельцем Компании и не входят в сферу полномочий руководства. Общая сумма управляемого капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении. В течение года, закончившегося 31 декабря 2012 года, не было каких-либо изменений в целях, политиках и процессах по управлению капиталом.

26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Договорные обязательства***Обучение*

Согласно Контракту на недропользование, Компания обязана финансировать обучение казахстанского персонала в сумме не менее 1% от операционных затрат, произведенных в течение периода добычи. Руководство считает, что в 2013 году Компания полностью выполнила требования по обучению казахстанского персонала.

Ликвидационный фонд

Согласно Контракту на недропользование Шалкия, Компания обязана накапливать денежные средства на специальном банковском счете в размере не менее 1% от операционных расходов для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения, относящихся к обязательствам по восстановлению месторождений и их приведению в безопасное состояние после завершения эксплуатации, а также устранению последствий каких-либо химических утечек.

Согласно Контракту на недропользование, Компания обязана накапливать денежные средства на специальном банковском счете в размере не менее 1% от операционных затрат и затрат по разведке (но не более 7,767 тысяч долларов США) для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения, относящихся к обязательствам по восстановлению участков и приведению месторождений в безопасное состояние после завершения их эксплуатации, а также устранение последствий каких-либо химических утечек.

Компания открыла депозитный счет по ликвидационному фонду в 2012 году и разместила 14,799 тысяч тенге. Указанная сумма является недостаточной для выполнения обязательств, связанных с ликвидационным фондом в соответствии с контрактами на недропользование. Компания предполагает разместить оставшуюся сумму в первой половине 2014 года в целях полного выполнения требований, связанных с ликвидационным фондом.



26. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Капитальные и операционные затраты

В соответствии с рабочей программой по Контракту на недропользование Шалкия у Компании имеются следующие договорные обязательства:

Контракт на недропользование	Срок рабочей программы, годы	Минимальный объем за весь период, в тысячах казахстанских	Невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 2012 года, в тысячах казахстанских тенге	Объем, подлежащий исполнению в 2013 году, в тысячах казахстанских тенге
Шалкия	2002 – 2046	12,246,721	12,246,721	–

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 года Компания не выполняла минимальный объем рабочей программы, и соответственно, не соблюдала условия Контракта на недропользование Шалкия. В 2013 году Компания подготовила обновленный Проект по разработке месторождения Шалкия (далее «Проект»), согласно которому начало строительства новой обогатительной фабрики предполагается в 2014 году, а ее завершение – к концу 2016 года. Данные планы в значительной степени зависят от способности Компании получить достаточное финансирование (примечание 2). В июне 2013 года Компания получила рабочую программу по Контракту на недропользование Шалкия, обновленную на основании Проекта и утвержденную МИНТ.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные на развитых рынках, пока не доступны. Компания не имеет полного страхового покрытия в отношении своего горнорудного, технологического оборудования и транспортных средств, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение пяти лет. Руководство Компании уверено в правильности интерпретации соответствующих положений законодательства, и что Компания сумеет успешно отстоять свою позицию, принятую в части налогового, валютного и таможенного законодательства, в случае какого-либо любого оспаривания. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым требованиям.

Юридические иски

Компания подвержена различным судебным процессам, относящимся к ее хозяйственной деятельности, таким, как иски по возмещению имущественного ущерба. Руководство Компании считает, что данные рассматриваемые или потенциальные иски, по отдельности или в совокупности, с большей степенью вероятности не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Компания оценивает вероятность возникновения существенных обязательств и создает резервы в своей финансовой отчетности только в случаях, когда существует вероятность наступления событий, которые могут привести к возникновению обязательства, и величина данного обязательства может быть достоверно оценена.

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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.

Связанные стороны включают предприятия, находящиеся под контролем господина Кенеса Ракишева; предприятия, над которыми господин Кенес Ракишев имеет значительное влияние или совместный контроль; ключевой управленческий персонал Компании; предприятия, в которых руководящий состав Компании прямо или косвенно владеет значительным пакетом акций. Ключевое руководство – это те лица, которые напрямую или косвенно имеют полномочия и отвечают за планирование, руководство и контроль над деятельностью Компании, включая всех (исполнительных и прочих) директоров этой Компании. Операции со связанными сторонами были осуществлены на условиях, согласованных между сторонами, но не обязательно по рыночным ставкам. Конечная контролирующая сторона Компании представлена в примечании 1.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге	2013г.	2012г.
Авансы, выданные SAT (примечание 16)	120,390	845,698
Долгосрочные займы от Материнской компании (примечание 20)	–	7,566,453
Краткосрочные займы от Материнской компании (примечание 21)	–	140,639
Кредиторская задолженность перед Материнской компанией	12,129	28,880

Ниже представлены операции со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тысячах казахстанских тенге	2013г.	2012г.
Доход от изменения оценки будущих потоков денежных средств по краткосрочным займам от Материнской компании (примечание 20)		672,903
Процентные расходы и прибыли за вычетом убытков по курсовой разнице по краткосрочным займам от Материнской компании (примечание 21)	–	(2,330)
Процентные расходы и убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице по долгосрочным займам от Материнской компании (примечание 20)	–	(650,142)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов руководства Компании и членов Наблюдательного совета, и состоит из трех человек на 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 г.: два человека). Вознаграждение ключевому руководящему персоналу представлено краткосрочным вознаграждением сотрудникам. Поскольку Компания не производит выплат социального обеспечения или пенсионных выплат, все выплаты заработной платы рассматриваются как краткосрочные вознаграждения работникам. Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому руководящему персоналу, составила 25,524 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 г.: 18,042 тысяч тенге).

От имени руководства:

А. Куанбай, Генеральный директор

