

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о совокупном доходе	1
Отчет о финансовом положении	2
Отчет о движении денежных средств	3
Отчет об изменении капитала	4
Примечания к финансовой отчетности	5-42



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционеру и Совету директоров АО «ШалкияЦинк Лтд.»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «ШалкияЦинк Лтд.» (далее – «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и отчеты о совокупном доходе, об изменении капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечания, состоящие из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за составление финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за составление и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о представленной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением финансовой отчетности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Кроме того, аудит включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основания для выражения мнения аудитора.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Мнение аудитора

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Мы обращаем внимание на примечание 2 к данной финансовой отчетности, которое указывает на то, что Компания приостановила свою производственную деятельность с 2008 года, и ее возобновление зависит от способности Компании привлечь финансирование для завершения строительства новой обогатительной фабрики. Данное обстоятельство, наряду с прочими вопросами, изложенными в примечании 2, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности. Мы не придаем данному вопросу статус мнения с оговоркой.

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
6 мая 2013 года

Утверждено:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999г.)

Подписано:



Азамат Конратбаев
Партнер по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА,
сертификат №00770863 от 8 мая 2003 года)

Подписано:



Светлана Белокудова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000357 от 21 февраля 1998 года)

ТОО «ШалкияЦинк ЛТД.»
Отчет о совокупном доходе

В тысячах казахстанских тенге



	Прим.	2012г.	2011г.
Выручка		-	-
Себестоимость реализации		-	-
Валовая прибыль		-	-
Общие и административные расходы	6	(981,567)	(501,440)
Прибыли за вычетом убытков по курсовой разнице		1,277	25,437
Прочие операционные доходы	9	392,651	227,847
Прочие операционные расходы	9	(110,685)	(104,980)
Операционный убыток		(698,324)	(353,136)
Финансовые доходы	10	672,903	1,892,718
Финансовые расходы	10	(806,431)	(995,969)
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(831,852)	543,613
(Расходы)/экономия по подоходному налогу	11	(8,214)	10,117
(УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		(840,066)	553,730
Прочий совокупный доход за год		-	-
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД ЗА ГОД		(840,066)	553,730

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 6 мая 2013 года:

А. Куанбай, Генеральный директор

Примечания на страницах с 5 по 42 являются неотъемлемой частью
данной финансовой отчетности

ТОО «ШалкияЦинк Лтд.»
Отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге



	Прим.	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	12	3,529,508	3,462,914
НДС к возмещению	14	336,229	348,888
Предоплаты	15	559,411	927,797
Товарно-материальные запасы	16	72,119	113,378
Актив по отсроченному подоходному налогу	11	223,888	227,794
Денежные средства с ограничением по использованию	28	14,799	-
Итого долгосрочные активы		4,735,954	5,080,771
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	16	40,906	57,134
НДС к возмещению	14	-	4,452
Предоплаты	15	18,140	9,201
Авансы, выданные SAT	17	845,698	1,118,046
Прочая дебиторская задолженность	18	9,972	28,641
Денежные средства и их эквиваленты	19	3,166	9,498
Итого краткосрочные активы		917,882	1,226,972
ИТОГО АКТИВЫ		5,653,836	6,307,743
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	10,232,668	10,232,668
Накопленный убыток		(13,326,781)	(12,486,715)
Итого капитал		(3,094,113)	(2,254,047)
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные займы от Материнской компании	22	7,566,453	7,471,346
Резерв по восстановлению месторождения	24	228,469	115,455
Задолженность перед Республикой Казахстан	25	259,139	231,059
Итого долгосрочные обязательства		8,054,061	7,817,860
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные займы от Материнской компании	23	140,639	138,309
Кредиторская задолженность	26	359,902	441,045
Авансы полученные		104,367	99,280
Задолженность перед связанными сторонами	29	28,880	28,641
Подоходный налог к уплате		21,742	17,363
Налоги к уплате, помимо подоходного налога		38,358	19,292
Итого краткосрочные обязательства		693,888	743,930
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		5,653,836	6,307,743

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 6 мая 2013 года:


А. Куанбай, Генеральный директор

Примечания на страницах с 5 по 42 являются неотъемлемой частью
данной финансовой отчетности

ТОО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД.»
Отчет о движении денежных средств

В тысячах казахстанских тенге



	Прим.	2012г.	2011г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(831,852)	543,613
Корректировки на:			
Резервы по обесценению предоплат и прочей дебиторской задолженности	6	471,698	-
Списание до чистой стоимости реализации и резервы по устаревшим товарно-материальным запасам	6	41,242	70,041
Доначисление НДС	6	12,602	-
Износ основных средств	6	163,063	197,057
Убыток от выбытия основных средств	9	10,921	7,273
Списание прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	9	(179,976)	(49,704)
Нереализованные убытки по курсовой разнице		120,445	55,781
Процентные доходы по банковским депозитам	10	-	(3,520)
Доход от реструктуризации	10	-	(1,172,080)
Доход от изменения оценки будущих потоков денежных средств по долгосрочным займам от Материнской компании	10	(672,903)	(717,118)
Процентные расходы по банковским займам и краткосрочным займам от Материнской компании	10	-	266,408
Отмена дисконта по резерву на восстановление месторождения	10	7,948	13,049
Отмена дисконта по задолженности перед Республикой Казахстан	10	28,143	24,632
Процентные расходы по долгосрочным займам от Материнской компании	10	650,142	637,504
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(178,527)	(127,064)
Изменение в предоплатах и прочей дебиторской задолженности		2,897	(15,880)
Изменение в товарно-материальных запасах		16,245	22,851
Изменение в НДС к возмещению		4,509	10,738
Изменение в кредиторской задолженности и авансах полученных		11,692	(57,218)
Изменение в налогах к уплате		19,066	9,121
Изменения в задолженности перед Республикой Казахстан	25	-	(13,277)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(124,118)	(170,729)
Проценты полученные		-	3,523
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(124,118)	(167,206)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(14,153)	(322)
Возврат предоплат за основные средства		39,651	-
Размещение денежных средств с ограничением по использованию		(14,799)	-
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) инвестиционной деятельности		10,699	(322)
Денежные средства от финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал от Материнской компании	20	-	7,350,000
Авансы, выданные SAT по соглашению о сотрудничестве	17	-	(7,350,000)
Поступления по займам от SAT		107,087	134,575
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		107,087	134,575
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(6,332)	(32,953)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19	9,498	42,451
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	19	3,166	9,498

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 6 мая 2013 года:


А. Куанбай, Генеральный директор

Примечания на страницах с 5 по 42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

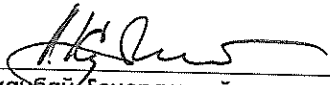
ТОО «ШАЛКИЯЦИНК ЛТД.»
Отчет об изменении капитала

В тысячах казахстанских тенге



	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого
Остаток на 1 января 2011 года	2,882,668	(13,040,445)	(10,157,777)
Внос в уставный капитал от Материнской компании (примечание 20)	7,350,000	-	7,350,000
Прибыль за год	-	553,730	553,730
Прочий совокупный доход	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2011 года	10,232,668	(12,486,715)	(2,254,047)
Убыток за год	-	(840,066)	(840,066)
Прочий совокупный доход	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2012 года	10,232,668	(13,326,781)	(3,094,113)

Утверждено для выпуска и подписано от имени руководства 6 мая 2013 года:


А. Куанбай, Генеральный директор

Примечания на страницах с 5 по 42 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности



1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

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

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

20 ноября 2006 года компания Denmar Asset Management Inc, BVI, ТОО «Полиметалл Ресорсиз» и ТОО «Агронефть» реализовали свои соответствующие доли участия в Компании публичной компании «ShalkiyaZinc N.V.» (далее «ShalkiyaZinc N.V.» или «Материнская компания»), созданной в соответствии с законодательством Нидерландов, которая стала единоличным владельцем Компании.

14 декабря 2006 года акции ShalkiyaZinc N.V. начали торговаться на Лондонской Фондовой Бирже посредством эмиссии Глобальных Депозитарных Расписок (далее «ГДР»).

В сентябре 2010 года Материнская компания заключила инвестиционное соглашение с АО «SAT & Company» (далее «SAT»), зарегистрированным в Республике Казахстан, согласно которому SAT приобрело контрольный пакет акций в Материнской компании посредством эмиссии 24,715,769 акций (81.39%) Материнской компании за вознаграждение в размере 50 миллионов долларов США. SAT получило контроль над Компанией 27 декабря 2010 года после получения отказа государства от приоритетного права на передачу права недропользования. Конечной контролирующей стороной SAT является господин Кенес Ракишев.

По завершению сделки, 18 января 2011 года, SAT стало официальным владельцем 24,715,769 акций (81.39%) Материнской компании посредством взноса в капитал в размере 50 миллионов долларов США. Кроме того, SAT произвело обязательное денежное предложение неконтролирующим акционерам согласно Своду правил проведения поглощений Великобритании. В результате обязательного денежного предложения, SAT стало владельцем 84.28% доли владения в Компании. SAT является конечной контролирующей компанией Компании.

Акционеры Материнской компании (конечных акционеров Компании) представлены ниже:

Акционеры	Доля акционерного капитала Материнской компании по состоянию на 31 декабря 2012 года	Доля акционерного капитала Материнской компании по состоянию на 31 декабря 2011 года
SAT	98.13%	84.28%
Акции в свободном обращении в виде ГДР	1.87%	1.87%
Бывшее руководство	-	4.57%
Прочие существенные акционеры	-	9.28%



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 28).

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.

28 марта 2013 года Компания выпустила финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, подготовленную в соответствии с МСФО в долларах США. Указанная отчетность была подготовлена в долларах США для целей публикации финансовой отчетности Материнской компании на международных рынках, поскольку тенге не является свободно конвертируемой и распространенной валютой за пределами Казахстана.

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 долевых 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 28). 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 840,066 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, и, по состоянию на эту дату накопленный убыток Компании составил 13,326,781 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 2012 года капитальные затраты Компании, связанные со строительством новой обогатительной фабрики, составили 3,463,531 тысячу тенге, включая предоплаты в размере 559,411 тысяч тенге. Согласно оценке руководства Компании потребуется дополнительно порядка 19 миллиардов тенге для завершения строительства, 44 миллиарда тенге на развитие инфраструктуры на руднике Шалкия и 11 миллиардов 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), или 2,645 долларов США при текущих ценах, 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 28, по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, Компания технически не выполняла условия Контракта на недропользование Шалкия. Также, как раскрыто в примечании 28, в 2012 году Контракт на недропользование Талап был расторгнут по инициативе МИНТ.



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.

Как раскрыто в примечании 1, контроль над Компанией был получен SAT посредством вклада в акционерный капитал Материнской компании в размере 50 миллионов долларов США. Материнская компания в свою очередь внесла данную сумму в уставный капитал Компании (примечание 20). SAT является диверсифицированной горно-металлургической группой, задействованной в разведке и разработке хрома, марганца и прочих полезных ископаемых.

30 июня 2011 года Компания завершила реструктуризацию займов от АО «БТА Банк» (далее «БТА Банк») (примечание 21). 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 Corco 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 2012 года SAT продолжило оказание поддержки Компании:

- SAT предоставило дополнительную финансовую помощь в размере 107 миллионов тенге ;
- SAT произвело предоплату Midiel AB в размере 165 миллионов тенге, которая была передана Компании и зачтена против предоплаты, выданной SAT.

Компания получила письмо поддержки от SAT, подтверждающее намерение последнего оказывать поддержку Компании как минимум в течение 12 месяцев после даты подписания настоящей финансовой отчетности.

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 2012 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 2012 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 150.74 тенге за 1 доллар США (2011 г.: 148.40 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:

Срок полезного использования, лет

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 вывоз 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 потребуются 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.

Подходный налог

В настоящей финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному 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 подходный 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 высшему 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. Балансовая стоимость долгосрочного займа от Материнской компании, по состоянию на 31 декабря 2012 года составляет 7,566,453 тысячи тенге (2011 г.: 7,471,346 тысяч тенге)(примечание 22).

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 2012 и 2011 годах. На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость горнорудных активов составила 257,915 тысяч тенге (2011г.: 152,849 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 24.

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

Признанный актив по отсроченному подоходному налогу представляет собой сумму подоходного налога, которая может быть зачтена против будущих платежей подоходного налога; он отражается в отчете о финансовом положении. Актив по отсроченному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.



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

На 31 декабря 2012 года Компания имеет перенесенные налоговые убытки в размере 4,391,818 тысяч тенге (2011г.: 3,933,607 тысяч тенге). Такие убытки могут быть перенесены на три года с даты возникновения для налоговых убытков, понесенных до 1 января 2009 года, и на десять лет в отношении налоговых убытков, понесенных после 1 января 2009 года, и могут не быть зачтены против будущих налогооблагаемых доходов. На 31 декабря 2012 года Компания не признала активы по отсроченному подоходному налогу по налоговым убыткам, так как, по мнению руководства, отсутствует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные убытки. При этом руководство признало активы по отсроченному подоходному налогу по вычитаемым временным разницам, возникшим, в основном, за счет списания товарно-материальных запасов до их чистой стоимости реализации, резерва по восстановлению месторождения и задолженности перед Республикой Казахстан, так как руководство считает, что существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, начиная с 2017 года, против которой будут использованы данные вычитаемые временные разницы.

6. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Резерв по обесценению предоплат (примечание 15)	464,865	-
Износ (примечание 12)	163,063	197,057
Заработная плата и связанные налоги (примечание 7)	131,962	131,225
Резервы по устаревшим товарно-материальным запасам (примечание 16)	41,242	15,938
Расходы на техническое обслуживание	29,076	40,614
Консультационные услуги	25,349	9,237
Аренда	15,657	5,865
Начисление дополнительного НДС (примечание 14)	12,602	-
Штрафы и пени	11,780	7,184
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности (примечание 18)	6,833	-
Резервы по неиспользованным отпускам	6,561	9,237
Услуги связи	2,088	2,199
Банковские сборы	1,491	880
Материалы	1,342	2,053
Списание товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	-	54,103
Прочие	67,656	25,848
Итого общие и административные расходы	981,567	501,440

7. ЗАТРАТЫ НА ПЕРСОНАЛ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Заработная плата, валовая сумма	121,077	120,668
Социальный налог и социальные отчисления	10,885	10,557
Итого затраты на персонал	131,962	131,225



8. СРЕДНЕСПИСОЧНОЕ КОЛИЧЕСТВО РАБОТНИКОВ

	2012г.	2011г.
Директор	1	-
Кентауская обогатительная фабрика	30	30
Рудник Шалкия	69	69
Административный персонал	17	15
Итого	117	114

9. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Прочие операционные доходы		
Услуги по железнодорожной транспортировке	183,107	157,177
Списание прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов	179,976	49,704
Прочие	29,568	20,966
Итого прочие операционные доходы	392,651	227,847
Прочие операционные расходы		
Материалы	42,049	46,772
Аренда железнодорожного транспорта	41,900	22,140
Расходы по охране	4,026	15,542
Убыток от выбытия основных средств	10,921	7,273
Прочие	11,789	13,253
Итого прочие операционные расходы	110,685	104,980

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 28).



10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Финансовые доходы		
Доход от реструктуризации	-	1,172,080
Доход от изменения оценки будущих потоков денежных средств по долгосрочным займам от Материнской компании (примечание 22)	672,903	717,118
Процентные доходы по банковским депозитам	-	3,520
Итого финансовые доходы	672,903	1,892,718
Финансовые расходы		
Процентные расходы по долгосрочным займам от Материнской компании (примечание 22)	650,142	637,504
Процентные расходы по банковским займам (примечание 21)	-	239,577
Убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице по займам (примечание 21, 22, 23)	120,198	54,376
Процентные расходы по краткосрочным займам от Материнской компании (примечание 23)	-	26,831
Отмена дисконта по задолженности перед Республикой Казахстан (примечание 25)	28,143	24,632
Отмена дисконта по резерву на восстановление месторождения (примечание 24)	7,948	13,049
Итого финансовые расходы	806,431	995,969

Доход от реструктуризации в 2011 году представляет собой доход от ретроспективного снижения процентной ставки по займам от БТА Банк с 16% до 7.5% годовых в размере 834,854 тысячи тенге (примечание 21) и отмены комиссии БТА Банк по обслуживанию аккредитива за период с 2008 по 2010 годы в размере 337,226 тысяч тенге.

11. 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>	2012г.	2011г.
Текущий подоходный налог	(4,308)	(2,620)
Отсроченный подоходный налог	(3,906)	12,737
Итого (расходы)/экономия по подоходному налогу	(8,214)	10,117



11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

(б) Сверка величины расходов по подоходному налогу с прибылью до налогообложения, умноженной на применимую ставку

Ниже представлена сверка теоретических и фактических расходов по подоходному налогу:

В тысячах казахстанских тенге	2012г.	2011г.
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(831,852)	543,613
Теоретическая (экономия)/расход по подоходному налогу по действующей ставке 20%:	(166,370)	108,723
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
Расходы по обесценению предоплат	92,973	-
Начисление дополнительного НДС	2,520	-
Штрафы и пени	2,088	5,425
Прочие постоянные разницы	(14,639)	10,039
Изменение учетных оценок по резерву по восстановлению месторождений и задолженности перед Республикой Казахстан	-	12,463
Налоговые убытки, по которым не признан актив по отсроченному подоходному налогу	91,642	-
Использование налоговых убытков, по которым не признан актив по отсроченному подоходному налогу в предыдущие годы	-	(146,767)
Расход/(экономия) по подоходному налогу за год	8,214	(10,117)

(в) Отсроченные налоги в разбивке по видам временных разниц

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и расчета подоходного налога.

Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2011 г.: 20%).

В тысячах казахстанских тенге	1 января 2011г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2011г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Основные средства	82,839	6,498	89,337
Товарно-материальные запасы	53,506	13,571	67,077
Прочая дебиторская задолженность	3,391	(127)	3,264
Резерв по восстановлению месторождения и задолженность перед Республикой Казахстан	75,321	(7,205)	68,116
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	215,057	12,737	227,794



11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2012г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Основные средства	89,337	(44,378)	44,959
Товарно-материальные запасы	67,077	10,253	77,330
Прочая дебиторская задолженность	3,264	1,409	4,673
Кредиторская задолженность	-	603	603
Резерв по восстановлению месторождения и задолженность перед Республикой Казахстан	68,116	28,207	96,323
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	227,794	(3,906)	223,888

По состоянию на 31 декабря 2012 года чистые активы по отсроченному подоходному налогу в размере 223,888 тысяч тенге (2011г.: 227,794 тысячи тенге) включены в состав долгосрочных активов. Компания считает, что данные активы не будут возмещены в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Вследствие неопределенности в отношении наличия будущей налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены перенесенные налоговые убытки в течение периода, установленного налоговым законодательством, активы по отсроченному подоходному налогу в отношении переносимых налоговых убытков не были признаны.



12. 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 2011 года	5,786	331,057	570,547	3,596,528	46,652	93,307	3,174,483	7,818,360
Поступления	-	-	-	2	330	816	-	1,148
Перемещения	-	-	1,624	-	914	-	(2,538)	-
Выбытия	-	(61,945)	-	(40,511)	(9,076)	(5,011)	(1,513)	(118,056)
На 31 декабря 2011 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
НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС И ОБЕСЦЕНЕНИЕ								
На 1 января 2011 года	-	(116,263)	(470,501)	(3,139,030)	(33,902)	(63,087)	(267,536)	(4,090,319)
Износ за год	-	-	(26,391)	(159,376)	(6,745)	(4,545)	-	(197,057)
Выбытия	-	-	-	36,277	8,593	3,968	-	48,838
На 31 декабря 2011 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)
ЧИСТАЯ БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ								
На 31 декабря 2011 года	5,786	152,849	75,279	293,890	6,766	25,448	2,902,896	3,462,914
На 31 декабря 2012 года	5,786	257,915	44,254	293,567	2,300	21,566	2,904,120	3,529,508

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 (2011 г.: выбытие в связи с уменьшением резерва в размере 61,945 тысяч тенге (примечание 24)).

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



12. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря незавершенное строительство включало следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Башенный копер	987,196	986,712
Шахтные подъемные машины	944,085	942,934
Капитализированные затраты на увеличение мощности	813,996	770,790
Капитальный ремонт здания столовой	122,401	122,430
Башенный копер скипового ствола	118,029	117,978
Флотационные машины	56,829	60,250
Погрузочный мостовой кран	53,362	51,643
Прочие	75,758	117,695
Минус: резерв под обесценение	(267,536)	(267,536)
Итого незавершенное строительство	2,904,120	2,902,896

13. ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Генерирующая единица «Шалкия»

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость основных средств, относящихся к генерирующей единице Шалкия, составляет 3,529,508 тысяч тенге (2011: 3,462,914 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 2012 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 2012 года.



13. ОБЕСЦЕНЕНИЕ (продолжение)

Возмещаемая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 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.

Прогнозы цен на цинк и свинец основаны на общедоступных долгосрочных прогнозах брокеров за период с 2013 по 2025 годы, где цены варьируются от 2,205 долларов США за тонну в 2013 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) или 2,645 долларов США при текущих ценах. 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 – 19 миллиардов тенге;
- расширение рудника Шалкия – 44 миллиарда тенге;
- замена горно-шахтного оборудования – 11 миллиардов 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.



13. ОБЕСЦЕНЕНИЕ (продолжение)

В результате проведения теста на обесценение руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2012 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 28).

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

14. НДС К ВОЗМЕЩЕНИЮ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011г.
НДС к возмещению, классифицируемый как:		
Долгосрочный	336,229	348,888
Текущий	-	4,452
Итого НДС к возмещению	336,229	353,340

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 2012 года вся сумма НДС к возмещению (2011г.: 348,888 тысяч тенге) учтена в составе долгосрочных активов, поскольку Компания не предполагает возмещение данного НДС в течение 12 месяцев после отчетной даты.

15. ПРЕДОПЛАТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011г.
Предоплаты за машины и оборудование	1,024,276	927,797
Предоплаты за расходные материалы и услуги	41,070	32,131
Минус: резерв под обесценение	(487,795)	(22,930)
Итого предоплаты	577,551	936,998
Классифицированы как:		
Долгосрочные	559,411	927,797
Краткосрочные	18,140	9,201
Итого предоплаты	577,551	936,998



15. ПРЕДОПЛАТЫ (продолжение)

Предоплаты по состоянию на 31 декабря 2012 года включают авансовые платежи в размере 559,411 тысяч тенге (2011г.: 433,801 тысяча тенге), осуществленные в 2011 и 2012 годах Midiel AB, а также предоплаты в размере 464,865 тысяч тенге (2011г.: 493,996 тысяч тенге), осуществленные в 2007 году компании «Outofotec OY» за поставку шаровых мельниц. Вследствие приостановления производства в ноябре 2008 года, поставка шаровых мельниц не была завершена. В первом квартале 2013 года Midiel AB вернула часть предоплаты в размере 80,172 тысячи тенге (2012: 39,651 тысяча тенге).

До августа 2012 года руководство Компании вело переговоры с Outofotec 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 Outofotec OY по пересмотру условий поставки и полной стоимости оборудования, и приняла решение расторгнуть договор. Outofotec 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. Руководство полагает, что позиция Компании в данном вопросе будет поддержана Арбитражным судом. Тем не менее, руководство применило консервативный подход, и отразило резерв по обесценению предоплаты Outofotec OY в полном размере 464,865 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2012 года после зачета с кредиторской задолженностью Outofotec OY в размере 29,131 тысяча тенге, отраженной как неденежная операция.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Резерв на начало года	22,930	22,930
Начисление за год	464,865	-
Резерв на конец года	487,795	22,930

16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011г.
Запасы и материалы	332,050	348,295
Минус: резерв по устаревшим запасам	(219,025)	(177,783)
Итого товарно-материальные запасы	113,025	170,512
Классифицировано как:		
Долгосрочные	72,119	113,378
Краткосрочные	40,906	57,134
Итого товарно-материальные запасы	113,025	170,512

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 2012 и 2011 годах Компания также признала резервы по устаревшим запасам по результатам проведенных инвентаризаций товарно-материальных запасов.



16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Резерв на начало года	177,783	161,845
Начисление за год	41,242	15,938
Резерв на конец года	219,025	177,783

17. 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>	2012г.	2011г.
Остаток на 1 января	1,118,046	-
Авансы, выданные SAT в течение года (примечание 2)	-	7,350,000
Перевод банковских займов от БТА Банк (примечание 21)*	-	(4,543,441)
Передача SAT кредиторской задолженности Компании перед «Atlas Corco Customer Finance AB» (примечание 2)*	-	(545,834)
Передача Компании предоплаты Midiel AB, выданной SAT (примечание 2)*	(165,261)	(433,801)
Средства, полученные от SAT	(107,087)	(134,575)
Зачет против займов, полученных Компанией от SAT*	-	(233,731)
Зачет против краткосрочных займов от Материнской компании (примечание 23)*	-	(340,572)
Остаток на 31 декабря	845,698	1,118,046

* - 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 2013 году.

18. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011г.
Прочая финансовая дебиторская задолженность	33,574	45,410
Минус: резерв по сомнительным долгам	(23,602)	(16,769)
Итого прочая дебиторская задолженность	9,972	28,641



18. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Резерв на начало года	16,769	16,769
Начисление за год (примечание 6)	6,833	-
Резерв на конец года	23,602	16,769

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Непросроченная и необесцененная	Просроченная, но не обесцененная					
		Итого	менее 30 дней	30-90 дней	90-120 дней	120-360 дней	Свыше 360 дней
2012г.	9,972	2,563	3,640	-	-	-	3,769
2011г.	28,641	18,105	5,343	148	1,187	2,968	890

На 31 декабря 2012 года и 2011 года прочая дебиторская задолженность Компании была выражена в тенге.

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	2,713	7,420
Денежные средства на банковских счетах в евро	152	148
Денежные средства в кассе в тенге	301	1,930
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,166	9,498

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

ShalkiyaZinc N.V. владеет 100% уставного капитала Компании. 17 января 2011 года ShalkiyaZinc N.V. увеличила уставный капитал Компании с 2,882,668 тысяч тенге до 10,232,668 тысяч тенге посредством дополнительного вложения денежных средств в размере 7,350,000 тысяч тенге, полученных от SAT (примечание 2).



21. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

В тысячах казахстанских тенге	2012г.	2011г.
Остаток на 1 января	-	5,128,046
Процентные расходы за год (примечание 10)	-	239,577
Перевод банковского займа SAT	-	(4,543,441)
Доход от реструктуризации (примечание 10)	-	(834,854)
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы	-	10,672
Остаток на 31 декабря	-	-

Банковские займы были получены от БТА Банк. В 2011 году Компания завершила реструктуризацию банковских займов. В результате реструктуризации Компании были предоставлены более выгодные условия. В частности, процентная ставка была ретроспективно снижена с 16% до 7,5% годовых. После указанной реструктуризации Компания передала задолженность по займу перед БТА Банк в полном объеме SAT в соответствии с соглашением о сотрудничестве (примечание 2).

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года основные средства с балансовой стоимостью в размере 1,510,716 тысяч тенге и 1,510,712 тысяч тенге, соответственно, являются залоговым обеспечением по банковским займам от БТА Банк.

22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ОТ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ

В тысячах казахстанских тенге	2012г.	2011г.
Остаток на 1 января	7,471,346	7,501,039
Процентные расходы (примечание 10)	650,142	637,504
Изменение оценок в связи с пересмотром будущих потоков денежных средств (примечание 10)	(672,903)	(717,118)
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы	117,868	49,921
Остаток на 31 декабря	7,566,453	7,471,346

Заем был предоставлен в целях выполнения контрактных обязательств, рефинансирования банковских займов и пополнения оборотного капитала. Заем является не обеспеченным и субординированным по отношению к правам прочих кредиторов. Основная часть долга подлежит уплате единовременно 25 декабря 2061 года. Начисленные 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	долларов США	долларов США
0-10,000	18%	12%
10,000-20,000	9%	6%
20,000-30,000	6%	4%
Свыше 30,000	0%	0%



22. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ОТ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ (продолжение)

Эффективная ставка процента по займу, подлежащему уплате Материнской компании, составляет 8.54% годовых. В 2011 и 2012 годах руководство пересмотрело прогнозы будущей прибыли до налогообложения и, соответственно, ожидаемые процентные выплаты. Данное изменение ожидаемых выплат было отражено посредством пересчета балансовой стоимости обязательства на основании пересмотренных денежных потоков, дисконтированных с использованием исходной эффективной ставки процента. В 2011 и 2012 годах Компания отразила финансовые доходы в размере 717,118 тысяч тенге и 650,142 тысячи тенге, соответственно, в составе прибыли или убытков за год (примечание 10).

Долгосрочные займы от Материнской компании выражены в долларах США.

23. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ ОТ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Остаток на 1 января	138,309	458,267
Начисленные проценты (примечание 10)	-	26,831
Зачет против авансов, выданных SAT (примечание 17)	-	(340,572)
Убытки за вычетом прибылей / (прибыли за вычетом убытков) от курсовой разницы	2,330	(6,217)
Остаток на 31 декабря	140,639	138,309

1 октября 2007 года Компания заключила соглашение о займе с Материнской компанией на сумму 2,500 тысяч долларов США, подлежащую уплате 1 августа 2008 года. Заем был предоставлен в целях пополнения оборотного капитала. Процентная ставка по займу составляет 12% годовых и подлежит уплате в установленный срок погашения займа вместе с основной суммой долга. Заем не обеспечен залогом. Компания не погасила заем в установленный срок погашения, и заключила соглашение с Материнской компанией о продлении срока займа. В 2011 году оставшаяся сумма основного долга была полностью зачтена против авансов, выданных SAT согласно соглашению о сотрудничестве (примечание 17). Остаток задолженности на 31 декабря 2012 года представляет собой начисленные проценты, которые не были выплачены или зачтены.

16 апреля 2009 года Компания заключила с Материнской компанией соглашение о предоставлении беспроцентного займа на сумму 1,000 тысяч долларов США, подлежащего погашению 18 сентября 2009 года. Заем был предоставлен в целях пополнения оборотного капитала. Заем не обеспечен залогом. Компания не погасила заем в установленный срок погашения, и заключила соглашение с Материнской компанией о продлении срока займа. В 2011 году оставшаяся основная сумма займа была полностью зачтена против авансов, выданных SAT согласно соглашению о сотрудничестве (примечание 17).



24. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
На 1 января	115,455	164,351
Изменения в оценках в связи с пересмотром ставки дисконта	47,510	(6,443)
Изменения в оценках в связи с пересмотром прочих допущений	57,556	(55,502)
Отмена дисконта (примечание 10)	7,948	13,049
На 31 декабря	228,469	115,455

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 105,066 тысяч тенге (2011г.: 61,945 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 2012 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 (2011г.: 4.50%);
- Применимая ставка дисконта составляет 6.88% годовых (2011г.: 7.87%).

25. ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПЕРЕД РЕСПУБЛИКОЙ КАЗАХСТАН

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Остаток на 1 января	231,059	218,299
Выплата в течение года	-	(13,277)
Отмена дисконта (примечание 10)	28,143	24,632
(Прибыль за вычетом убытка) / убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	(63)	1,405
Остаток на 31 декабря	259,139	231,059

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.



26. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	339,014	241,892
Итого финансовая кредиторская задолженность	339,014	241,892
Задолженность работникам	13,265	33,687
Начисленные расходы	7,386	164,279
Прочие	237	1,187
Итого кредиторская задолженность	359,902	441,045

В 2012 году Компания списала задолженность по штрафам и пене за загрязнение окружающей среды, включенную в состав начисленных расходов на 31 декабря 2011 года в размере 164,279 тысяч тенге (примечание 28).

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

В тысячах казахстанских тенге	2012г.	2011г.
Тенге	209,227	209,392
Доллар США	121,346	-
Шведская крона	8,441	-
Евро	-	32,500
Итого финансовая кредиторская задолженность	339,014	241,892

27. 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 22, 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.



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

В таблице ниже представлена общая сумма активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, подверженных валютному риску:

31 декабря 2012г.	Доллар США	Евро
Активы	-	152
Обязательства	(7,828,438)	-
Чистая позиция	(7,828,438)	152

31 декабря 2011г.	Доллар США	Евро
Активы	-	148
Обязательства	(7,609,655)	(32,500)
Чистая позиция	(7,609,655)	(32,352)

В таблице ниже представлена чувствительность убытка до налогообложения Компании к возможным изменениям обменных курсов при неизменности прочих переменных (вследствие изменений балансовой стоимости денежных активов и обязательств).

31 декабря 2012г.		
Доллар США	+10.0%	(782,844)
	-10.0%	782,844
Евро	+10.0%	15
	-10.0%	(15)

31 декабря 2011г.		
Доллар США	+10.0%	(760,966)
	-10.0%	760,966
Евро	+10.0%	(3,235)
	-10.0%	3,235

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.



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

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 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

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 2011г.						
Долгосрочные займы от Материнской компании	-	-	-	-	32,834,539	32,834,539
Краткосрочные займы от Материнской компании	138,309	-	-	-	-	138,309
Финансовая кредиторская задолженность	241,892	-	-	-	-	241,892
Задолженность перед связанными сторонами	28,641	-	-	-	-	28,641
Итого	408,842	-	-	-	32,834,539	33,243,381

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.



27. 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)	2012г.	2011г.
Прочая дебиторская задолженность	Отсутствует	9,972	28,641
Денежные средства с ограничением по использованию	Отсутствует	14,799	-
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
БТА Банк	Сaa2	2,260	2,226
RBS Казахстан	Отсутствует	452	-
Казкоммерцбанк	Вa3	153	5,342
<i>Итого денежные средства на текущих счетах и срочные депозиты</i>		<i>2,865</i>	<i>7,568</i>
Итого максимальная подверженность кредитному риску		27,636	36,209

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	
	2012г.	2011г.	2012г.	2011г.
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3,166	9,498	3,166	9,498
Денежные средства с ограничением по использованию	14,799	-	14,799	-
Прочая дебиторская задолженность	9,972	28,641	9,972	28,641
Финансовые обязательства				
Долгосрочные займы от Материнской компании	7,566,453	7,471,346	7,566,453	7,471,346
Краткосрочные займы от Материнской компании	140,639	138,309	140,639	138,309
Задолженность перед связанными сторонами	28,880	28,641	28,880	28,641
Финансовая кредиторская задолженность	339,014	241,892	339,014	241,892

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 22) 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.



27. 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.

28. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Договорные обязательства

Обучение

Согласно Контракту на недропользование Талап, Компания обязана финансировать обучение казахстанского персонала в сумме не менее 1% от операционных затрат, произведенных в течение периода добычи. Руководство считает, что в 2012 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 Талап, 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.

На 31 декабря 2011 года Компания не имела специального банковского счета по ликвидационному фонду, как того требуют контракты на недропользование. 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 2013 года в целях полного выполнения требований, связанных с ликвидационным фондом.



28. 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 2012 года и 2011 года Компания не выполняла минимальный объем рабочей программы, и соответственно, не соблюдала условия Контракта на недропользование Шалкия. В 2012 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). Компания ожидает получить рабочую программу по Контракту на недропользование Шалкия, обновленную на основании Проекта и утвержденную МИНТ, в первой половине 2013 года, что устранил предыдущее несоблюдение условий Контракта на недропользование Шалкия.

17 октября 2012 года МИНТ расторгло Контракт на недропользование Талап. Компании было необходимо либо подать заявление на продление периода этапа разведки и разработки, либо предоставить дополнительное соглашение к Контракту на недропользование Талап о переходе на стадию добычи. Компания не выполнила вышеуказанные действия в силу обстоятельств, находящихся вне контроля Компании. Кроме того, требования по созданию ликвидационного фонда не были полностью удовлетворены по состоянию на 31 декабря 2012 года, однако Компания ожидает устранить данное несоответствие в первой половине 2013 года (смотрите раздел «Ликвидационный фонд»). Руководство планирует обратиться в суд по вопросу расторжения Контракта на недропользование Талап в 2013 году.

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.

**28. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****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.

Вопросы охраны окружающей среды

Компания является субъектом различных законодательных и нормативных актов по охране окружающей среды Республики Казахстан. В 2010 году и 2009 году Компания выступала в качестве ответчика по судебному разбирательству по предполагаемому загрязнению окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания признала штрафы и пени к уплате в размере 164,279 тысяч тенге за загрязнение окружающей среды.

В 2012 году Компания списала вышеуказанное обязательство (примечание 26) и признала соответствующий доход (примечание 9), так как согласно положениям Гражданского кодекса Республики Казахстан истек срок исковой давности в отношении исполнения судебного предписания, и у Компании больше нет обязательств по уплате данной суммы. Руководство не ожидает, что у Компании возникнет какое-либо существенное обязательство по данному вопросу.

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.

29. 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 SAT; предприятия, над которыми SAT 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.



29. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Авансы, выданные SAT (примечание 17)	845,698	1,118,046
Долгосрочные займы от Материнской компании (примечание 22)	7,566,453	7,471,346
Краткосрочные займы от Материнской компании (примечание 23)	140,639	138,309
Кредиторская задолженность перед Материнской компанией	28,880	28,641

Кредиторская задолженность в сумме 28,880 тысяч тенге относится к консультационным услугам, предоставленным Материнской компанией в 2010 году.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Доход от изменения оценки будущих потоков денежных средств по краткосрочным займам от Материнской компании (примечание 22)	672,903	717,118
Процентные расходы и прибыли за вычетом убытков по курсовой разнице по краткосрочным займам от Материнской компании (примечание 23)	(2,330)	(20,614)
Процентные расходы и убытки за вычетом прибылей по курсовой разнице по долгосрочным займам от Материнской компании (примечание 22)	(650,142)	(687,425)

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов руководства Компании и членов Наблюдательного совета, и состоит из двух человек на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 г.: четыре 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 18,042 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011г.: 17,155 тысяч тенге).



30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2013 года Компания получила займы от SAT и выплатила сумму основного долга по долгосрочному займу от Материнской компании (примечание 22) в размере 7,539,850 тысяч тенге. Компания признала разницу между балансовой и номинальной стоимостью долгосрочного займа в качестве финансового дохода (с учетом курсовой разницы) в размере 26,603 тысячи тенге в 2013 году.

В марте 2013 года Материнская компания также осуществила денежные вклады в уставный капитал Компании на общую сумму 7,500,000 тысяч тенге. Компания использовала эти средства для погашения займов, полученных от SAT в марте 2013 года.

18 марта 2013 года Материнская компания приняла решение о реорганизации Компании из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан. В соответствии с законодательством Республики Казахстан акционерный капитал преобразуемого акционерного общества равен разнице между активами и обязательствами Компании на дату реорганизации. Соответственно, итоговый капитал на дату реорганизации в размере 4,176,100 тысяч тенге был учтен как акционерный капитал АО «ШалкияЦинк Лтд.» и перестал быть в наличии для распределения между акционерами.