

**Годовой отчет за 2013 год  
АО «СЫРЫМБЕТ»**

## Оглавление

1. Обращение руководства
2. Информация о компании
3. Основные события отчетного года
4. Операционная деятельность
5. Управление рисками
6. Система организации труда работников
7. Описание системы корпоративного управления
8. Для листинговой компании –акционерного общества
9. Организационная структура
10. Совет директоров
11. Исполнительный орган
12. Информация о дивидендах
13. Финансовая отчетность
14. Контактная информация



## 1. Обращение руководства

Убыток от деятельности компании за 2013 год составил 230 464 тыс. тенге, по результатам деятельности 2013 года был проведен аудит Аудиторской организацией ТОО «КПМГ Аудит». По мнению аудиторов, финансовая отчетность дает достоверный и справедливый взгляд на финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, финансовые результаты деятельности и движения денежных средств за год.

Руководство компании принимают все возможные меры для улучшения финансового состояния компании. Руководство компании уверено, что все трудности преодолимы и сейчас, как никогда необходимо создать прочную основу, для повышения эффективности компании и улучшения производственных, финансовых показателей и перспективности компании.

## 2. Информация о компании

АО Сырымбет (далее «Компания») включает казахстанское акционерное общество в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан. Акции Компании торгуются на Казахстанской фондовой бирже. Компания была создана 26 августа 1994 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью. 23 февраля 2005 года товарищество с ограниченной ответственностью было реорганизовано в акционерное общество, ТОО «Berkut Mining» (Казахстан) является единственным акционером Компании. В декабре 2013 года ТОО «Самрук-Казына Инвест» приобрело 10% доли участия в Компании. ТОО «Самрук Казына Инвест» является дочерней организацией АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына». Основной деятельностью Компании является разведка оловосодержащей руды на месторождении Сырымбет в Северо-Казахстанской области. Компания осуществляет деятельность согласно договору №362 от 31 августа 1999 года (далее «Договор») подписанному с Агентством по инвестициям Республики Казахстан. Месторождение Сырымбет является единственным в Казахстане и крупнейшим в Центральной Азии месторождением олова. Договор на разведку и добычу был подписан в 1999 году и действует до 2028 года с правом дальнейшего продления. В соответствии с Договором, период разведки составлял пять лет и заканчивался 23 сентября 2003 года, а периодом добычи составляет двадцать пять лет. Девять дополнительных соглашений было подписано к первоначальному Договору, девятое дополнительное соглашение было подписано 3 сентября 2013 года, в соответствии с которым период разведки был продлен до 31 августа 2015 года. Компания проводит оценку своих запасов полезных ископаемых с использованием определений, принятых Объединенным комитетом по запасам руды («Кодекс JORC»). Австралийский Кодекс отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды - Кодекс JORC является профессиональным практическим руководством, которое устанавливает минимальные стандарты для публичной отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды.

Юридический адрес Компании: 150121, Республика Казахстан, Айыртауский район, село Сырымбет, месторождение Сырымбет, здание 1.

Месторождение Сырымбет является единственным в Казахстане и крупнейшим в Центральной Азии месторождением олова. Сегодня Казахстан и другие страны Центральной Азии являются чистыми импортерами данного металла. Реализация проекта отечественного производства оловянных концентратов и возгонов, а также металлического олова позволит Казахстану создать новую технологически передовую подотрасль цветной металлургии. Немаловажно, что на текущий момент возрастает значимость олова как продукции, в виду повышения экологических требований к производству, а олово удовлетворяет данные потребности, являясь наиболее экологичным среди тяжелых металлов. С другой стороны, ГК Сырымбет будет одним из крупнейших предприятий Северного Казахстана, предусматривая в своём штате 462 работника, дополнительно предоставит возможность для создания порядка 500 новых рабочих мест на предприятиях со средним и малым бизнесом региона, с которыми будут заключены договора на вспомогательные работы и хоз. бытовое обслуживание комбината (аутсорсинг). Актуальность и важность проекта для государства на республиканском и

региональном уровне подтверждены в письмах поддержки Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан, Акимом Северо-Казахстанской области, участием ТОО «Самрук-Казына Инвест» в инвестировании проекта в качестве акционера. Месторождение Сырымбет является крупнейшим в мире неразведанным месторождением олова. Согласно Австралоазиатскому Кодексу отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды (Далее «Кодекс JORC» или «JORC») совокупные запасы составляют 94,5 млн тонн руды, при общем объеме металла в руде равном 463,5 тыс тонн. При этом Компания консервативна в отношении политики оценки использования запасов, и рассматривает вариант разработки запасов категории оцененные (англ – measured) исключительно центрального участка, которые равны 29,3 тыс тонн руды, при среднем содержании олова равном 0,60%. Благодаря близости рудного тела к поверхности (10-15м), планируемая отработка балансовых запасов не потребует больших капиталовложений.

Ряд технологических исследований, проведенных крупнейшими исследовательскими институтами в области обогащения и металлургии цветных металлов, позволил разработать эффективный технологический процесс на основе испытанной технологии с глубоким уровнем переработки. Обогащение руды планируется вести гравитационным методом с применением винтовых центробежных сепараторов и концентрационных столов. Одними из преимуществ данного метода являются дешевизна, простота аппаратуры, возможность разделения частиц широкого диапазона крупности, сравнительная лёгкость очищения сточных вод и возможность осуществления замкнутого водоснабжения обогатительной фабрики.

Проект обладает развитой инфраструктурой и близостью к основным потребителям. На сегодня на месторождении спроектирован и запущен опытно-промышленный карьер, добыто и заскладировано к переработке 80 тыс тонн руды. Месторождение расположено в регионе с развитой инфраструктурой и избытком вырабатываемой электроэнергии. Расстояние до ближайшей ж/д станции составляет 31 км. К месторождению подведена ЛЭП мощностью 10 кВ и грейдерная дорога, рудное тело вскрыто опытным карьером глубиной 12,5 м. На территории месторождения также имеются: кернохранилище, котельная на жидком топливе и административно-бытовой комплекс. Близость к границе с Россией и единственному на территории СНГ комбинату по производству рафинированного олова (г. Новосибирск) позволяет Компании полностью использовать преимущество более низких транспортных расходов по сравнению с конкурентами. Близость к границе с Китаем, крупнейшим потребителем олова в мире, позволяет обеспечить реализацию планируемого к производству концентрата в полном объеме.

Цены на олово в течение последнего десятилетия демонстрировали самый быстрый рост на Лондонской бирже металлов. Растущий спрос на олово, обусловленный ростом производства электроники и белой жести, используемой для упаковки продовольствия, вкупе с истощающимися запасами на действующих месторождениях и недостатком вновь вводимых мощностей. Большинство месторождений олова в СНГ характеризуется сложной геологией и низким содержанием металла, а также слабой развитостью инфраструктуры и производственными проблемами, связанными с климатическими условиями Дальнего Востока России, где сосредоточены крупнейшие месторождения олова в СНГ. Существующий недостаток оловосодержащего сырья в СНГ позволяет производителям реализовывать свою продукцию на более выгодных условиях.

Компания Сырымбет планирует выпуск продукции в виде: оловянного концентрата с содержанием олова не менее 45% и возгонов олова с содержанием олова в пределах 70-75%. Для производства металлического олова концентрат и возгоны будут направлены на плавку на металлургические комбинаты и заводы. При этом, у компании Сырымбет появится возможность организовать давальческую схему переработки оловосодержащих продуктов (толлинг) до получения металлического олова. Тогда реализация двумя видами продукции: металлическим оловом (99,9%) и металлургическим сырьем в виде концентрата (45,3%) и возгонов (73,0%) дает возможность варьировать сбыт в зависимости от создавшейся конъюнктуры на рынке реализации. Клиентами Компании могут являться как прямые потенциальные покупатели, так и сырьевые трейдеры. В данном направлении Компанией

проделан значительный путь, активно выстраиваются каналы сбыта. При этом, уже на текущих ранних этапах реализации проекта, Компания заключила соглашения и получила письма о намерениях от ряда потенциальных клиентов.

По состоянию на 16 июня 2014 года выполнены следующие работы по проекту:

1. На месторождении:
  - Завершены геологоразведочные работы (с 2000 г. было пробурено 239 скважин суммарной глубиной 20 834 м, отобрано 11 120 керновых проб, что позволило провести ряд технологических исследований, подтвердивших высокое качество руды месторождения);
  - спроектирован и запущен опытно-промышленный карьер;
  - добыто и заскладировано к переработке 80 тыс. тонн руды;
  - спроектирован и обрабатывается карьер щебня для строительных нужд;
  - построена автодорога, пробурена скважина хозяйственной питьевой воды с водоводом, действует ЛЭП-10 кВт;
  - запущена котельная (электричество и диз.топливо) промышленной площадки;
  - построен административно-бытовой комплекс, склад МТС, кернохранилище и бокс для автотехники;
2. Банковское Технико-экономическое обоснование в соответствии с международными стандартами:
  - Привлечен генеральный подрядчик по выполнению ТЭО, АМЕС, Канада, одна из ведущих инжинирингово-проектных компаний;
  - Привлечен подрядчик по подсчету минеральных ресурсов согласно международным стандартам (JORC-compliant Mineral Resource Estimate), CSA Global, Австралия;
  - Получены данные по оценке запасов в соответствии с Кодексом JORC;
  - Привлечен подрядчик по подготовке предварительного проекта охраны окружающей среды (Preliminary Environmental Study and Impact Assessment) Golder Associates;
  - Пробурено 5 740 погонных метров для подсчета минеральных ресурсов и технологических исследований с использованием современного оборудования Voart Longeurag посредством ведущей казахстанской буровой компании, ТОО «Искендер»;
  - Проанализировано 5 740 проб международной лабораторией «Alex Stewart»;
3. Прочие:
  - Заключены меморандумы о намерениях с российской и малазийской компаниями на покупку полного объема оловянного концентрата, а также меморандумы с крупным российским металлургическим заводом и английской компанией на покупку полного объема металлического олова;
  - Проект рассмотрен на рабочем совещании у генерального директора ТОО «Самрук-Казына Инвест» касательно инвестиционных проектов;
  - Проект рассмотрен на Инвестиционно-Инновационном Комитете АО «Самрук-Казына» №41;
  - Компаниями Deloitte и Linkage and Mind были проведены финансовая, налоговая и юридическая комплексные проверки (due diligence) соответственно;
  - Компанией American Appraisal проведена оценка стоимости акций АО «Сырымбет»;
  - АО «Самрук-Казына Инвест» вошло в состав акционеров АО «Сырымбет».

Компания Сырымбет планирует выпуск продукции в виде: оловянного концентрата с содержанием олова не менее 45% и возгонов олова с содержанием олова в пределах 70-75% либо металлическое олово на толлинговой основе. Реализации прочих товаров и/или услуг, на текущий момент не планируется.

В рамках предлагаемого проекта планируется строительство горно-обогажительного комбината, включающего обогажительную фабрику для производства оловянного концентрата, металлургический цех, включающий отделение фьюминга для выпуска возгонов олова,

организация получения металлического олова на основе толлинга, а также запуск и оснащение карьера необходимой инфраструктурой.

Ближайшим металлургическим производством по выплавке олова является ОАО «Новосибирский оловянный комбинат» (далее – «НОК»), находящийся в г. Новосибирск, Россия. В настоящий момент, рассматриваются два варианта сотрудничества с НОК:

1. Реализация, в виде товара, концентрата и возгонов непосредственно НОКу;
2. Давальческая переработка сырья Компании на мощностях НОК (толлинг) с самостоятельной реализацией полученного металлического олова в дальнейшем.

Помимо сотрудничества с НОК существует возможность осуществления поставок концентрата на другие металлургические заводы, в том числе:

- **YunnanTin** – производственные мощности крупнейшего производителя олова в мире находятся в провинции Юньнань;
- **ChinaTinGroup** и другие предприятия провинции Гуанси;
- **MalaysiaSmeltingCorporation** – крупнейшее предприятие по производству олова вне Китая.

Среди своих потенциальных потребителей концентрата олова, АО «Сырымбет» видит и оловянные заводы и их поставщиков более локального масштаба, таких как:

- Huayang International Pte Ltd, Сингапур;
- VQB MINERAL AND TRADING GROUP J.S. COMPANY, Вьетнам;
- TrendMinerals, Малайзия;
- Yantai Western Port Shipping Co., Ltd., Китай;
- LONGZHUO INDUSTRIAL ESTATE, Китай;
- TaiwanIndustrialChloride, Тайвань;
- Santai international Co.Ltd., Тайвань;
- SinochemHebeiCorp., Китай.

АО Сырымбет начала сотрудничать с китайским офисом австралийской трейдинговой компанией PenfoldLtd и британской компанией LN MetalsInc. У этих компании накоплен богатый опыт в сбыте металлов, как в Азии, так и в Европе. В октябре 2008 г., АО «Сырымбет» подписало соглашение о намерении поставки толлингового олова с компанией LNMetals.

Олово (Tin) - белый блестящий металл, тяжёлый, мягкий и пластичный. Олово используется, в основном, как безопасное, нетоксичное, коррозионностойкое покрытие в чистом виде или в сплавах с другими металлами. Главные промышленные применения олова:

- Белая жечь (луженое железо) для изготовления тары пищевых продуктов;
- Припой для электроники;
- Домовые трубопроводы, подшипниковые сплавы и покрытия из олова и его сплавов.

В последнее время возрождается интерес к использованию металла, поскольку он наиболее «экологичен» среди тяжелых цветных металлов. Также он активно используется для создания сверхпроводящих проводов на основе соединения Nb<sub>3</sub>Sn. Олово компании Сырымбет представляет собой металлическое олово, содержащее 99.9% Sn. При текущем мировом уровне потребления данного металла предполагается, что разведанных запасов будет достаточно только на 40 лет.

Компания Сырымбет планирует выпуск продукции в виде: оловянного концентрата с содержанием олова не менее 45% и возгонов олова с содержанием олова в пределах 70-75%.

Для производства металлического олова концентрат и возгоны будут направлены на плавку на металлургические комбинаты.

При этом, у компании Сырымбет появится возможность организовать давальческую схему переработки оловосодержащих продуктов (толлинг) до получения металлического олова.



Тогда реализация двумя видами продукции, металлическим оловом (99,9%) и металлургическим сырьем в виде концентрата (45,3%) и возгонов (73,0%), дает возможность варьировать сбыт в зависимости от создавшейся конъюнктуры на рынке реализации.

Одним из важнейших событий последнего времени было получение Компанией сертификата о рудных запасах месторождения олова в соответствии с Австралийским кодексом по подготовке отчетности о результатах геологоразведочных работ, минеральных ресурсах и рудных запасах в апреле 2014 года. При этом рудные запасы месторождения согласно Кодексу JORC задекларированы впервые.

В 2013 CSA Global Pty Ltd (CSA) была уполномочена Компанией выполнить геологическую интерпретацию и 3D моделирование месторождения Сырымбет и завершение оценки полезных ископаемых. В рамках проведения оценки, метод ординарного кригинга был выбран в качестве основного метода для интерполяции содержания с целью оценки минеральных ресурсов, и это было утверждено алгоритмом обратного взвешивания расстояния с надбавкой взвешивания до двух и трех.

Оценка минеральных ресурсов была выполнена на основании Кодекса JORC 2012 года издания. Итоговый суммарный отчет на уровнях бортового содержания олова 0,25% для окисленных руд и на 0,30% для сульфидных руд представлен в таблицах 9, 10, 11.

На месторождении Сырымбет имеется 3 участка: центральный, юго-западный и северо-восточный. При этом на каждом из них запасы могут подразделяться на 3 категории: оцененные (англ. - measured), выявленные (англ. - indicated) и предполагаемые (англ. - inferred). В тоже время классификация подразумевает разделение рудного тела на первично-сульфидные и оксидные руды.

Относительно сульфидных руд, сертификат JORC свидетельствует об оценке рудных запасов для подземной добычи в размере 71,6 млн тонн руды со средним содержанием олова в 0,48%. Количество металла оценивается в 345,5 млн тонн. Детализированная информация о количестве руды, содержании и количестве олова по сульфидным рудам представлена в таблице 10.

Совокупные запасы по всем видам руд составляют 94,5 млн тонн руды, при общем объеме руды в металле равном 463,5 тыс тонн. При этом Компания консервативна в отношении политики оценки использования запасов, и рассматривает вариант разработки запасов категории исключительно центрального участка, которые равны 29,2 тыс тонн руды, при среднем содержании олова равном 0,60%. Отчет, суммирующий выше сказанное представлен в таблице 11.

Полный список выполненных работ по проекту описан выше, во вводной секции. Недостающий объем работ, временной предел для запуска, также планы на разработку будущей продукции представлен в таблице 12. При этом, совокупные затраты на разработку оцениваются в 131,0 млн долл США.

Таблица 12. Будущие шаги по проекту.

№	Мероприятие
1	Постановка на баланс запасов по JORC
2	Привлечение стратегического партнера, с последующей продажей до 50% акций компании
3	Подготовка банковского ТЭО
5	Защита подсчета запасов в гос. комиссии по запасам (ГКЗ)
7	Государственная экспертиза ПСД
8	Получение разрешения на строительство
9	Подготовка строительной площадки и

	фундаментов
10	Проведение тендера на закуп инжиниринговых работ/заключение контракта
11	Разработка рабочего проекта
12	Выбор поставщика оборудования/Заключение контракта на поставку оборудования
13	Выбор поставщика строительно-монтажных работ
14	Изготовление и поставка оборудования
15	Строительство объекта и монтаж оборудования
16	Приемочная комиссия, квалификация, валидация IQ/OQ протоколов
17	Обучение персонала
18	Ввод в эксплуатацию

### 1. Производство и источники снабжения

Технология обработки данного месторождения за период существования АО (ТОО) Сырымбет прошла следующие этапы:

1) 1998-2005 годы - гравитационная технология переработки и обогащения оловосодержащих руд. В этот период проводились научные исследования и опыты по переработке данных руд в ООО Институт «Гипроникель» - крупнейшем научно-исследовательском и проектном институте РФ, ЗАО «Полиметалл Инжиниринг». Научно-исследовательские работы и промышленные испытания показали возможность переработки оловосодержащих руд месторождения Сырымбет в оловянный концентрат. Однако, ввиду невысокой стоимости металлического олова в тот период было принято решение о дальнейших технологических исследованиях;

2) 2006-2007 год - инновационная технология ДГП НПОПЭ «Казмеханобр». Данная технология была разработана по заказу АО «Сырымбет» с целью повышения коэффициента извлечения полезных ископаемых из руд на месторождении Сырымбет. Разработанная технология основывалась на наиболее успешно применяемых гидро- и пиро-металлургических процессах с поэтапным разложением руды и выделением из нее основных составляющих Fe, Si, Sn и Al в виде ликвидной товарной продукции. Использование данной технологии позволяло перерабатывать руду месторождения «Сырымбет» независимо от колебаний вещественного состава. Коэффициент переработки минерального сырья планировалось довести до более чем 90%.

Данная технология получила положительное заключение независимой экспертизы ведущей консультационной компанией SRK, Великобритания, которая включила анализ НИР, баланса материальных потоков, всех технологических операций, а также капитальных и эксплуатационных затрат.

В процессе получения финансирования данная технология была рекомендована к использованию в качестве дополнительной к классическому методу производства концентрата;

3) 2008 – 2013 г.г. АО «Сырымбет» заключила контракт с крупнейшим мировым производителем олова, ЮннаньТинь, КНР, на технологические испытания по переработке руды Сырымбет в объеме 60 тонн. По результатам были получены богатый и бедный концентраты, разработана технологическая схема обогащения, а ЮннаньТинь подтвердил перспективность разработки месторождения.

Далее АО «Сырымбет» заключило договор с ТОО «ТОМС – ИндастриалKZ» (далее ТОМС) в качестве Генерального проектировщика на разработку проектно-сметной документации (ПСД) на строительство горно-металлургического комбината (ГМК) по переработке 2,156 млн. тонн оловянной руды в год.

АО «Сырымбет» предоставило ТОМС представительную пробу оловянных руд с месторождения «Сырымбет».

В ходе проведения Научно-исследовательской работы, составления Технологического регламента и составления Технико-экономического обоснования генеральным

проектировщиком было представлено Заказчику 4 варианта технологической переработки оловянной руды:

1-й вариант – получение бедного по олову 10% концентрата, но с высоким извлечением 65% и дальнейшая металлургическая доводка его с получением марочного олова;

2-й вариант – получение товарного концентрата (более 40% по олову) и промпродуктов (4-5% по олову) при более низком суммарном извлечении 50-55% и дальнейшая металлургическая доводка их с получением марочного олова;

3-й вариант – получение товарного концентрата (более 40% по олову) и промпродуктов (4-5% по олову) при суммарном извлечении 55-60%, дальнейшая металлургическая доводка промпродуктов до возгонов, продажа полученных возгонов и товарных концентратов.

4-й вариант – получение товарного концентрата (более 40% по олову) и промпродуктов (4-5% по олову) при суммарном извлечении 50-55% и дальнейшая реализация полученных продуктов.

В ходе неоднократных консультаций и совместных совещаний с привлечением независимых консультантов (в том числе, со стороны СКИ) АО «Сырымбет» решило принять наиболее оптимальным к реализации третий вариант технологической переработки руды олова до товарной продукции.

Третий вариант, в отличие от первых двух подразумевает получение двух ликвидных товарных продуктов: возгонов олова и богатого оловянного концентрата, при менее рискованном техническом исполнении технологии переработки.

Четвертый вариант исключался в виду низкого качества одного из получаемых товарных продуктов и, как следствие, наличия риска в сбыте.

Кроме того, наличие металлургического передела на самом ГМК (металлургической плавки, рафинирование и др.) не представляет необходимости ввиду высокого спроса на богатые оловянные концентраты и наличия свободных металлургических мощностей.

В итоге, АО «Сырымбет» предполагает переработку оловянной руды до металлического олова не на территории, прилегающей к месторождению, а использовать мощности Новосибирского оловянного комбината (далее «НОК») по давальческой схеме переработки (толлинга), либо реализовывать непосредственно концентраты. НОК находится всего в 1 100 км. от месторождения Сырымбет.

По результатам выполненных исследований и практики работы аналогичных предприятий для переработки оловянной руды месторождения «Сырымбет» рекомендована комбинированная схема, предусматривающая стадийное измельчение и отдельное гравитационное обогащение «зернистой» («песковой») и «тонкозернистой» («шламовой») составляющих измельченной руды. Перед обогащением руды рекомендуется операция обесшламливания с выделением части материала в отвальные хвосты.

Необходимая конечная крупность измельчения руды по данным исследований составляет менее 100 мкм.

Конечными продуктами схемы являются:

1. Концентрат оловянный гравитационный  $Sn > 45\%$ ;
2. Концентрат оловянный гравитационный  $Sn 4-5\%$ ;
3. Отвальные хвосты гравитационного обогащения.

Реализация рекомендуемой схемы переработки обеспечит суммарное извлечение олова в концентрат на уровне 56,10%. Выход богатого концентрата ( $Sn-45,33\%$ ) составит 0,61% при извлечении в концентрат 34,56%. Выход бедного концентрата ( $Sn-4,89\%$ ) составит 3,52%, при извлечении в концентрат 21,54%.

Удельное энергопотребление оборудования на переработку одной тонны руды составит 35,2 кВт·ч/т (требует уточнения при проектировании обогатительной фабрики с учетом затрат на вспомогательное оборудование, освещение и отопление фабрики).



Общее водопотребление на фабрике составит 1 262,9 м<sup>3</sup>/ч. Удельное водопотребление на тонну руды составит 9,95 м<sup>3</sup>/т.

В результате гравитации будет получено два концентрата: богатый (45% олова), который является товарной продукцией и бедный (5% олова), который необходимо направить на Фьюминг- печь для получения возгонов, содержащих от 70 до 75% олова. Технологический регламент разработан институтом «Гипроникель», извлечение олова из концентрата в возгоны составит 92,1%.



Требования к оборудованию определены в техническом регламенте переработки оловосодержащей руды месторождения Сырымбет. На текущий момент у компании имеются детальные расчеты капитальных затрат на 1 млн. тонн руды в год. Из-за увеличения мощности фабрики до 2,156 млн. тонн сумма капитальных затрат была скорректирована техническим консультантом. Однако, детализированная информация будет доступна позднее, после завершения процедуры получения Банковского ТЭО, разработка которого осуществляется в данное время.

Помещения, используемые и предполагаемые к использованию, соответствуют Строительным нормам и правилам Республики Казахстан. На момент составления бизнес-плана, аренда помещений не планируется.

Рекомендуемые поставщики сырья и/или комплектующих определены в техническом регламенте переработки оловосодержащей руды месторождения Сырымбет.

В 2014 году, Компания вступила в ассоциацию производителей олова ITRI Explorers and Developers. Членство в данной организации, дает доступ к рыночным исследованиям, профессиональным конференциям. На текущий момент у компании имеются рыночные исследования, полученные от ITRI.

В Казахстане Сырымбет является единственным и крупнейшим в Центральной Азии месторождением олова. Сегодня Казахстан и другие страны Центральной Азии являются чистыми импортерами данного металла. Таким образом, предложение внутри Республики Казахстан отсутствует.

Относительно спроса, целевым сегментом рынка сбыта толлингового олова в Казахстане для АО «Сырымбет» будет являться АО «МитталСтил Темиртау» (ранее ОАО «ИспатКармет»). Это современное предприятие мирового класса, один из крупнейших интегрированных металлургических комплексов, поставляющих продукцию более чем в 75 стран мира. АО «МитталСтил Темиртау» - металлургический комбинат с полным технологическим циклом. Покупателями продукции комбината являются более 30 стран мира. По данным Статистического агентства РК Казахстан является чистым импортером олова, при этом, Сырымбет будет единственным казахстанским производителем олова. Согласно письму (октябрь, 2008 г.) из головного офиса ArcelorMittal, АО «МитталСтил Темиртау» потребляет 1 400 тонн олова в год.

С 1995 года, в Республике Казахстан собственный выпуск металлического олова отсутствует. Ранее выпуск осуществлял Белогорский ГОК. В последние годы в Республике Казахстан



наблюдается тренд к снижению импорта олова, как в натуральных величинах, так и в денежном выражении.

В 2012 году Казахстан удвоил импорт олова, нарастив потребление до 3,1 тыс тонн. Рост импорта обеспечен поставками со стороны РФ, поставки которой увеличились в 6,4 раза. Одновременно, произошла смена ключевого поставщика на рынке. Ранее основную долю поставок обеспечивал Китай. В денежном выражении, ситуация обратная, что вероятно отражает ценовой демпинг со стороны стран ТС. Однако, данные 2012 года можно считать нерепрезентативными учитывая чрезмерно искаженные значения в сравнении с предыдущими и последующими периодами.

Согласно данным Комитета Таможенного Контроля МФ РК, по итогам 2013 года без учета торговли между странами ТС, импорт олова составил 602.7 тонны, что на 0,5% меньше 2012 года. Экспорт из России был эквивалентен 254 тоннам. Белоруссия поставок не осуществляла. Совокупно в 2013 году в Казахстан было импортировано 865 тонн олова необработанного.

В настоящий момент единственным инвестором в проекте, за исключением Инициатора, является ТОО «Самрук-Казына Инвест». Кроме того, ряд ведущих мировых компаний, таких как AMEC, GSAGlobal, а также Golder Associates осуществляют подрядные работы.

### **3. Основные события отчетного года**

- Заключение договора о совместной реализации проекта «Сырымбет» с ТОО «Самрук-Казына Инвест».
- Назначение Сейдуллаева А.А. Председателем совета директоров.
- Продажа 10 000 акций ТОО «Самрук-Казына Инвест»
- Размещение отчета по итогам размещения акций в КФН.
- Заключение крупных договоров с подрядчиками.
- Погашение залогов перед Сбербанком.

### **4. Операционная деятельность**

Основной деятельностью Компании является разведка оловосодержащей руды на месторождении Сырымбет в Северо-Казахстанской области. Компания осуществляет деятельность согласно договору №362 от 31 августа 1999 года (далее «Договор») подписанному с Агентством по инвестициям Республики Казахстан. Месторождение Сырымбет является единственным в Казахстане и крупнейшим в Центральной Азии месторождением олова.

### **5. Управление рисками**

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

#### **Основные принципы управления рисками**

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями

рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

## Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

### (б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с остатком денежных средств и их эквивалентов у Компании.

### Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Общество подвержено кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1,766,280	725
	<b>1,766,280</b>	<b>725</b>

Денежные средства и их эквиваленты в сумме 1,766,280 тысяч тенге размещены в банке, имеющем рейтинг на уровне В-, присвоенным агентством «Standard & Poor's». Компания не ожидает неисполнения обязательств со стороны кого-либо из своих контрагентов.

## 6. Система организации труда работников

Управленческий персонал АО «Сырымбет» обладает значительным опытом реализации самых различных проектов, в том числе, связанных с разработкой месторождений минерального сырья:

Таблица 6. Данные о руководящем составе и ведущих специалистах.

№	Должность	Краткая биография
1.	<b>Президент</b>	Оспанов Бахыт Насрадинович, в 2006 г. получил степень магистра, Университет Дьюк, США, в 2003 г. окончил высшую школу права «Адилет», опыт управления проектами (НК «Казахойл», Всемирный Банк, USAID) Опыт работы по международным контрактам: ЗАО «Российские редкие металлы» г. Санкт - Петербург, ОАО «Завод прогресс» г. Санкт – Петербург, SRK Consulting Limited UK, Пекинская генеральная горно-металлургическая корпорация (GEMCO), Китай, г. Пекин. Стаж управленческой работы более 15 лет.
2.	<b>Вице-президент</b>	Болтурук Тенгиз - лицензированный профессиональный инженер Канады. Опыт работы в международных горнорудных проектах в Канаде, США, Германии, ЮАР, Перу, Гане, Иране, Монголии, Китае и в странах СНГ. Обширные знания и практический опыт работы как непосредственно на горнодобывающих предприятиях, так и в области технологических исследований, проектирования, строительства, запуска «под ключ» горных проектов стоимостью от 200 млн. до 4 млрд. долл. США.

		Работал в компаниях AkerSolutions, TetraTech, BarrickGold, CelticResources, CamescoGold, Camesco, а также на Сары-Джазском и Хрустальненском оловорудных комбинатах. Стаж работы более 25 лет.
3.	<b>Член Совета директоров, независимый директор</b>	Орынбеков Габиден Аманбаевич, в 1971 окончил КазПТИ, г. Алматы. Горный инженер, экономист. Работал на руководящих должностях ряда предприятий цветной металлургии, в т.ч. первым Вице-президентом «Казцветмет». Кандидат технических наук. Общий стаж в цветной металлургии – более 40 лет.
4.	<b>Технический директор</b>	Хван Дмитрий Валерьевич, в 1998 году окончил Вольское высшее военное училище тыла по специальности инженер-экономист, в 2012 году – Казахский национальный технический университет, г. Алматы, по специальности горное дело. Опыт работы: с 2008 года в АО «Сырымбет» заместитель технического директора, с июня 2013 года – технический директор. Стаж работы более 5 лет. Общий стаж работы – 19 лет.
5.	<b>Главный технолог</b>	Бекгайдарова Наушарбан Нургисаевна, в 1970 г. окончила Казахский политехнический институт по специальности инженер-металлург по цветным металлам. С 1970 по 1989 гг работала в институте Казмеханобр, Специальном проектно-конструкторском бюро министерства цветной металлургии, Иналмаззолото от старшего инженера до главного металлурга и нач. технологического отдела. Занималась преподавательской деятельностью в Балхашском горно-металлургическом техникуме и Казахском политехническом институте (1970-1972 и 1988-1989 гг). Работала главным технологом ТОО «Атамекен-Гео», ТОО и АО «Сырымбет», Института Высоких Технологий НАК Казатомпром, ТОО «Евразийская проектная компания». Стаж работы в АО «Сырымбет» в должности главного технолога более 10 лет. Общий стаж работы 43 года.
6.	<b>Главный геолог</b>	Бекбасов Камилжан Касымханович, в 1986 г. окончил Каз.ПТИ, по специальности горный инженер-гидрогеолог. Опыт работы: главный специалист по гидрогеологии и инженерной геологии Каратауской ГРЭ ПГО "Южказгеология", ведущий гидрогеолог ТОО «Алматыгидрогеология», старший геолог-гидрогеолог ТОО «Шалкия Цинк ЛТД», старший менеджер по геологии ТОО «АППАК» НАК «Казатомпром», главный геолог ТОО «Кызылқум» НАК «Казатомпром», руководитель геологической службы Казахстанского филиала ЗАО «РусБурМаш» (Россия). Стаж работы 25 лет.
7.	<b>Заместитель технического директора по производственным вопросам (главный энергетик)</b>	Айтмаганбетулы Дуйсенбек, в 1977 г. окончил КазПТИ по специальности: автоматизация, металлургического производства. Опыт работы: Жезказганский ГМК-электрослесарь, мастер КИПиА, инженер по электронике; Жайремский ГОК- нач. цеха, гл. энергетик рудника, фабрики; ТОО «Казахмыс»- нач. цеха, нач. отдела, гл. энергетик медно-химического комбината. Общий стаж работы более 34 лет.
8.	<b>Геолог-консультант</b>	Кониркульжаев Болат Байкасымович, в 1973 окончил Каз ПТИ

		<p>по специальности: разведка месторождений. Опыт работы: Каратауская геологоразведочная экспедиция, г. Кентау; Министерства геологии Казахской ССР, главный геолог; начальник Каратауской геологоразведочной экспедиции Южно-Казахстанского геологического управления; Государственная холдинговая компания «Намыс»; Государственная Комиссия по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан, заместитель Председателя ГКЗ РК; ТОО «Тек Казинвест», директор по недропользованию-главный геолог; ТОО «Дата Инвест», главный геолог; ТОО «Дата Майнинг», геолог эксперт. Стаж работы 41 год.</p>
--	--	---

В настоящее время, в компании задействовано 44 человека. Данные специалисты включают как управленческий и так производственный персонал с богатым опытом работы реализации различных добычных проектов и представляют профессиональную команду специалистов. В соответствии с планом развития производства, на 2015-2018 гг. штат составит порядка 462 человек. Приоритет в приеме на работу в компанию Сырымбет, для социальной поддержки региона, будет отдаваться жителям близлежащих к месторождению населенных пунктов и Северо-Казахстанской области в целом.

Политика компании в области персонала заключается в справедливой и объективной оценке вклада и достижений каждого, в сотрудничестве для достижения более высоких результатов от совместной деятельности.

Большое внимание в компании уделяется профессиональному развитию, обучению и повышению квалификации. В компании действует постоянная программа обучения по безопасности и охраны труда.

В компании проводятся мероприятия по созданию здоровых и безопасных условий труда и отдыха работников, соблюдению и защите прав работников, обеспечению гарантий и компенсационных выплат в размерах, предусмотренных законодательством Республики Казахстан, совершенствованию системы социальных льгот (материальная помощь для оздоровления, единовременная материальная помощь работникам при определенных случаях и другие виды выплат).

## 7. Описание системы корпоративного управления

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Распределение компетенции между органами Общества должно быть изложено ясно и гарантировать соблюдение интересов акционеров Общества.

Органы Общества должны иметь полномочия и ресурсы для качественного выполнения своих обязательств. Их управление должно быть своевременным и прозрачным.

Принципы:

1. Принцип защиты прав и интересов Акционеров.
2. Принцип эффективного управления Общества Советом директоров и Правлением.
3. Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества.
4. Принцип законности и этики.
5. Принцип эффективной кадровой политики.
6. Принцип ответственности
7. Принцип охраны окружающей среды.
8. Принцип безопасности условий труда.
9. Принцип урегулирования корпоративных конфликтов и конфликтов интереса



Собственники	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге
ТОО «Беркут Майнинг»	90	1,907,886	100	1,907,886
ТОО «Самрук Казына Инвест»	10	1,732,502	-	-
	<b>100</b>	<b>3,640,388</b>	<b>100</b>	<b>652</b>

#### 8. Для листинговой компании- акционерного общества

По состоянию на 31 декабря 2013 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 1,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 683,290 тенге и 99,000 обыкновенных акций, не имеющих номинальной стоимости.

#### Капитал, продолжение

##### Акционерный капитал, продолжение

В октябре 2013 года, общее собрание акционеров приняло решение о выпуске 10,000 обыкновенных акций по стоимости 173,250 тенге за акцию. Выпуск дополнительных акций был зарегистрирован в октябре 2013 года и должен быть оплачено в течение одного года после регистрации. ТОО «Беркут Майнинг» не использовало свое право на приобретение дополнительных акций пропорционально своей доле участия в акционерном капитале Компании. В декабре 2013 года ТОО «Самрук Казына Инвест» объявило о своем намерении приобрести 10,000 акций, что составляет 10% капитала Компании. Вклад в акционерный капитал был полностью оплачен в размере 1,732,502 тысяч тенге.

##### Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

##### Балансовая стоимость в расчете на одну акцию

Согласно правилам листинга Казахстанской фондовой биржи Компания обязана предоставлять информацию о балансовой стоимости акции в Отчете о финансовом положении. Расчет балансовой стоимости акции по состоянию на 31 декабря 2013 года рассчитывается на основании количества обыкновенных акций, находящихся в обращении - 100,000 обыкновенных акций (31 декабря 2012 года: 90,000), и чистых активов в размере 2,257,238 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 757,735 тысяч тенге), которое рассчитывается следующим образом:

	2013	г.	2012	г.
	тыс. тенге		тыс. тенге	
Итого активов	4,773,967		2,583,949	
Нематериальные активы	(17,854)		(15,319)	
Итого обязательств	(2,498,875)		(1,810,895)	
<b>Чистые активы, использованные для расчета балансовой стоимости на акцию</b>	<b>2,257,238</b>		<b>757,735</b>	

##### Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, продолжение

В следующей таблице представлена величина балансовой стоимости на одну акцию по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	2013	г.	2012	г.
	тыс. тенге		тыс. тенге	
Чистые активы, использованные для расчета величина капитала на акцию	2,257,238		757,735	
Количество акций участия, находящихся в обращении на конец года	100,000		90,000	

	2013 тыс. тенге	г.	2012 тыс. тенге	г.
Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, тенге	<u>22,572</u>		<u>8,419</u>	

### Убытки на акцию

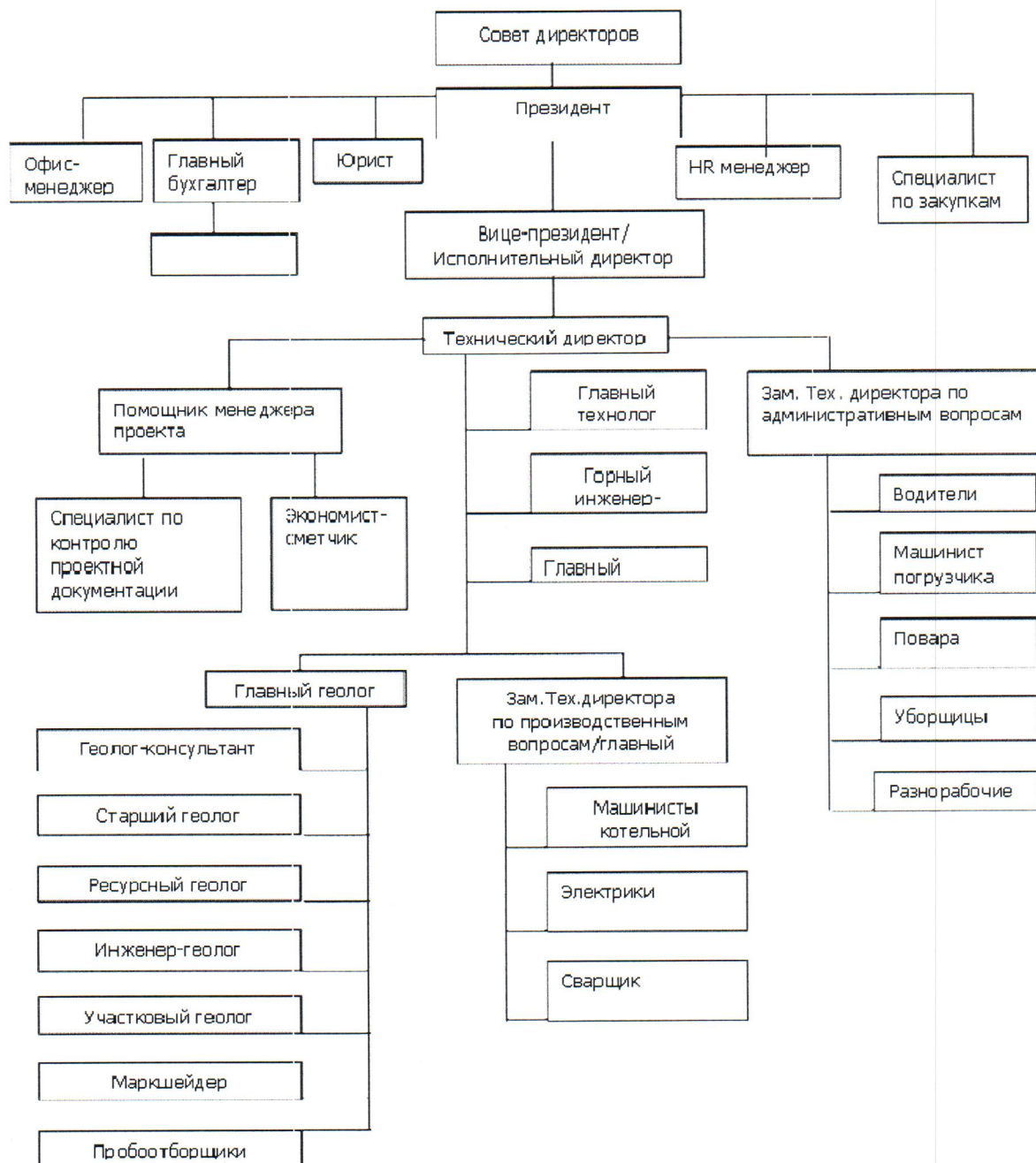
Базовый убыток на акцию по состоянию на 31 декабря 2013 года рассчитывается исходя из чистого убытка, относящегося к держателям обыкновенных акций, в размере 230,464 тысяч тенге (в 2012 году: 107,309 тысяч тенге), и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении - 90,833 (2012 год: 90,000), которое рассчитывает следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Количество выпущенных акций на начало года	90,000	90,000
Влияние акций, выпущенных в декабре	833	-
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций</b>	<u><b>90,833</b></u>	<u><b>90,000</b></u>

В таблице ниже показан убыток за год и данные по количеству акций, используемых для расчета базового и разводненного убытка на акцию:

	2013 тыс. тенге	г.	2012 тыс. тенге	г.
Чистый убыток, приходящийся на держателей обыкновенных акций	230,464		107,309	
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базового и разводненного убытка на акцию	<u>90,833</u>		<u>90,000</u>	
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию, в тенге</b>	<u><b>2,537</b></u>		<u><b>1,192</b></u>	

## 9. Организационная структура



### 10. Совет Директоров:

1. Председатель Совета Директоров – Сейдуллаев Алимбек Адайбекович, 24.01.1974
2. Член СД, независимый директор – Орынбеков Габиден Аманбаевич, 09.11.1948
3. Член СД – Баймуканов Сыздык Асылбекович, 19.06.1973

### 11. Исполнительный орган

Исполнительный орган назначается советом директоров. Заседание совета директоров АО «Сырымбет», протокол заседания совета директоров Акционерного общества



«Сырымбет» от 05 октября 2010 года. Президентом компании назначен –Оспанов Бахыт Насрадинович, дата рождения 11 октября 1976 года.

## **12. Информация о дивидендах**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. Не допускается начисление дивидендов при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям. По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имела накопленный убыток, включая убыток за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в размере 1,365,296 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 1,134,932 тысячи тенге). Соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, дивиденды не объявлялись (2012 год: не объявлялись).



### 13. Финансовая отчетность

АО «Сырымбет» отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за год закончившийся 31 декабря 2013 года.

тыс. тенге	Примечание	2013 г.	2012 г.*
Административные расходы	4	(121,650)	(93,812)
Прочие доходы		1,006	27,636
Прочие расходы	7	(63,338)	(25,316)
<b>Результаты операционной деятельности</b>		<b>(183,983)</b>	<b>(91,492)</b>
Финансовые расходы	8	(46 481)	(15,817)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(230,464)</b>	<b>(107,309)</b>
Расход по подоходному налогу	9	-	-
<b>Убыток и общий совокупный доход за год</b>		<b>(230,464)</b>	<b>(107,309)</b>

**АО «Сырыбет» отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

тыс. тенге	Примечание	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.*
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Разведочные и оценочные активы	10	2,209,048	1,919,738
Основные средства	11	476,372	464,853
Нематериальные активы		17,854	15,319
Предоплаты		12,134	12,134
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>2,715,408</b>	<b>2,412,044</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Запасы		90,859	88,043
Предоплаты	12	147,938	54,249
Прочая дебиторская задолженность	13	53,481	28,888
Денежные средства и их эквиваленты	14	1,766,280	725
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>2,058,559</b>	<b>171,905</b>
<b>Итого активов</b>		<b>4,773,967</b>	<b>2,583,949</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	15	3,640,388	1,907,886
Накопленные убытки		(1,365,296)	(1,134,832)
<b>Итого капитала</b>		<b>2,275,092</b>	<b>773,054</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	-	259,501
Резервы	19	63,548	37,979
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>63,548</b>	<b>297,480</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Кредиты и займы	18	2,378,131	1,485,861
Торговая и прочая кредиторская задолженность		57,196	27,554
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>2,435,327</b>	<b>1,513,415</b>
<b>Итого обязательств</b>		<b>2,498,875</b>	<b>1,810,895</b>
<b>Всего капитала и обязательств</b>	16	<b>4,773,967</b>	<b>2,583,949</b>
Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, тенге		22,572	8,419

**АО «Сырымбет» отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2013 года.**

тыс. тенге	<u>Акционерный капитал</u>	<u>Накопленные убытки</u>	<u>Итого капитала</u>
Остаток на 1 января 2012 года	1,907,886	(1,027,523)	880,363
<b>Итого совокупного дохода за год</b>			
Убыток и общий совокупный доход за год	-	(107,309)	(107,309)
<b>Итого совокупного дохода за год</b>	<b>-</b>	<b>(107,309)</b>	<b>(107,309)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>1,907,886</b>	<b>(1,134,832)</b>	<b>773,054</b>
Остаток на 1 января 2013 года	1,907,886	(1,134,832)	773,054
<b>Итого совокупного дохода за год</b>			
Убыток и общий совокупный доход за год	-	(230,464)	(230,464)
<b>Операции с собственниками Компании</b>			
Выпуск обыкновенных акций	1,732,502	-	1,732,502
<b>Итого взносов</b>	<b>1,732,502</b>	<b>-</b>	<b>1,732,502</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>3,640,388</b>	<b>(1,365,296)</b>	<b>2,275,092</b>

**АО «Сырымбет» отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (косвенный метод)**

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.*
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Убыток за год	(230,464)	(107,309)
<i>Корректировки:</i>		
Амортизация	5,411	4,146
Высвобождение дисконта	29,557	5,345
Нереализованный убыток от операций с иностранной валютой	17,072	10,464
<b>Использование денежных средств в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала</b>	<b>(178,424)</b>	<b>(87,354)</b>
Изменение запасов	(2,816)	100,295
Изменение прочей дебиторской задолженности	(24,594)	(144,574)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	12,854	-
<b>Использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения</b>	<b>(192,980)</b>	<b>(131,633)</b>
Вознаграждение уплаченное	(48,717)	(15,737)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>(241,697)</b>	<b>(147,370)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	(17,025)	(117,009)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(247,738)	(65,580)
Приобретение нематериальных активов	(5,518)	(364)
Изменение предоплат за разведочные и оценочные активы	(93,689)	159,288
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(363,970)</b>	<b>(23,665)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Привлечение заемных средств	901,915	171,881
Погашение заемных средств	(263,195)	(211)
Поступления от выпуска акций	1,732,502	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>2,371,222</b>	<b>171,670</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1,765,555</b>	<b>635</b>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	725	90
<b>Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря</b>	<b>1,766,280</b>	<b>725</b>



## Отчитывающееся предприятие, продолжение

### (в) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

## Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### (а) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

### (б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании. Все финансовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

### (в) Использование расчетных оценок, профессиональных суждений и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в Примечании 19 – Резервы.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 9 – Признание отложенного налогового актива.

### *Оценка справедливой стоимости*

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).



## **Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение**

### **(в) Использование расчетных оценок, профессиональных суждений и допущений, продолжение**

#### ***Оценка справедливой стоимости, продолжение***

- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

## **Основные положения учетной политики**

### **(а) Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке вознаграждения с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

## **Основные положения учетной политики, продолжение**

### **(б) Финансовые инструменты**

#### **Непроизводные финансовые инструменты**

Компания классифицирует непроизводные финансовые активы по следующим категориям: денежные средства и их эквиваленты и прочая дебиторская задолженность.

Компания первоначально признает финансовые активы на дату их возникновения.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически



закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

#### *Денежные средства и их эквиваленты*

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства, текущие счета Компании в коммерческих банках и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости, и используются Компанией для управления краткосрочными обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

#### **(ii) Непроизводные финансовые обязательства**

Финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, которая представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются его обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Компания классифицирует производные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(в) Разведочные и оценочные активы**

Разведочные и оценочные активы включают расходы, понесенные до подтверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как затраты на исторические затраты, геологические и геофизические исследования, затраты на бурение скважин и накладные расходы, связанные с разведкой. Затраты на разведку и оценку капитализируются по мере того, как они понесены. Разведочные и оценочные активы классифицируются как материальные или нематериальные в зависимости от их природы.

Разведочные и оценочные активы более не классифицируются как таковые, когда техническая осуществимость и коммерческая рентабельность добычи минеральных ресурсов доказуемы. Разведочные и оценочные активы реклассифицируются либо как материальные, либо как нематериальные активы для освоения, и амортизируются по производственному методу, на основании оценок подтвержденных запасов.

Разведочные и оценочные активы оцениваются на предмет обесценения, когда факты и обстоятельства говорят о том, что балансовая стоимость разведочных и оценочных активов может превышать их возмещаемую величину, что имеет место в следующих случаях: срок действия лицензии на разведку истек и не ожидается его продления; значительные затраты на дальнейшую разведку не планируются; разведка не привела к коммерческому обнаружению запасов; существуют признаки того, что разведочные и оценочные активы не будут полностью возмещены путем успешной разработки месторождения или путем продажи.



Административные расходы, не связанные напрямую с деятельностью по разведке и оценке, относятся на расходы по мере их понесения.

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого капитального актива или незавершенному проекту, капитализируются и включаются в состав стоимости актива или проекта в течение периода строительства до тех пор, пока актив или проект не будут, в основном, готовы для своего целевого использования. В том случае, если средства были специально привлечены для финансирования актива или проекта, капитализированная сумма представляет собой фактическую сумму понесенных затрат по займам. В том случае, если средства, использованные для финансирования актива или проекта, являются частью общих заимствований, то капитализированная сумма рассчитывается с использованием средневзвешенных ставок, применимых к соответствующим общим заимствованиям Компании в течение отчетного периода. Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка.

**(г) Основные средства**

**(i) Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемой им территории, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(г) Основные средства, продолжение**

**(i) Признание и оценка, продолжение**

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

**Последующие затраты**

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

**Амортизация**

Объекты основных средств амортизируются с момента их установки и готовности к эксплуатации, или в отношении объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации.



Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- Здания и сооружения 20-50 лет;
- Машины и оборудование 5-20 лет;
- Транспортные средства 5-20 лет;
- Прочее 5-20 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(д) Обесценение**

##### **(i) Непроизводные финансовые активы**

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Товарищества, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами.

#### **Нефинансовые активы**

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки



денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить, или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

#### **(е) Резервы**

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Резерв под исторические затраты создается в отношении исторических затрат, подлежащих погашению. Резерв дисконтируется в том случае, если он является существенным, и высвобождение дисконта включается в состав финансовых расходов. С течением времени дисконтированный резерв увеличивается на сумму изменения приведенной стоимости, на основании ставок дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки и риски, присущие обязательству. На момент создания резерва соответствующий актив капитализируется, если он ведет к возникновению будущей выгоды, и амортизируется в течение определенного периода времени, указанного в Договоре (период времени, в течение которого должны быть погашены исторические затраты). Резерв пересматривается на ежегодной основе на предмет изменений в расчетных оценках и ставках дисконтирования. Любое изменение исторических затрат или допущений должно признаваться как поступления или вычеты из соответствующего актива и резерва, по мере наступления срока их погашения.

#### **(ж) Финансовые расходы**

В состав финансовых расходов включаются отрицательные курсовые разницы, процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки вознаграждения



Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

### **(3) Подоходный налог**

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

#### **3 Основные положения учетной политики, продолжение**

### **(3) Подоходный налог, продолжение**

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность начисления дополнительных налогов, штрафов и пени за просроченные платежи. Компания считает, на основании оценки многих факторов, включая интерпретацию налогового законодательства и прошлый опыт, что начисленные ею налоговые обязательства являются достаточными для всех открытых налоговых периодов. Данная оценка основана на расчетах и допущениях и может включать ряд профессиональных суждений относительно будущих событий. Может появиться новая информация, которая заставит Компанию изменить свое профессиональное суждение в отношении достаточности существующих налоговых обязательств, такие изменения налоговых обязательства окажут влияние на расход по налогу в том периода, в котором будет осуществлено такое определение.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему подоходному налогу, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую



отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

**(и) Прибыль на акцию**

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

**3 Основные положения учетной политики, продолжение**

**(к) Сегментная отчетность**

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработан доход и понесены расходы, включая доходы и расходы по операциям с другими компонентами Компании. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются руководством с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые руководству, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы (главным образом головной офис Компании), расходы головного офиса, а также активы и обязательства по подоходному налогу.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила, а также разведочных и оценочных активов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Компания имеет один отчетный сегмент – разведка и разработка месторождения олова.

**(л) Изменения в классификации сравнительной информации**

В ходе подготовки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, руководство Компании приняло решение изменить классификацию определенных расходов, составляющих отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, чтобы обеспечить более соответствующее представление таких расходов. Основные изменения относятся к следующим статьям:

- Прибыль от выбытия основных средств и убыток от выбытия основных средства были представлено на нетто-основе;
- Высвобождение дисконта, относящегося к резерву на погашение исторических затрат, было реклассифицировано из прочих расходов с финансовые расходы

Руководство также изменило представление отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года в отношении основных средств и незавершенного строительства, которые



были представлены отдельно по состоянию на 31 декабря 2012 года. Также, представление статей краткосрочных обязательств было обновлено.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (л) Изменения в классификации сравнительной информации, продолжение

Руководство также изменило представление денежных потоков в отчете о движении денег. Подробно изменения представлены в следующей таблице:

тыс. тенге	31 декабря 2012 г.		31 декабря
	Согласно финансовой отчетности предшествующего года	Реклассификация	2012 г. После реклассификации
<b>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</b>			
Прочие расходы	(128,516)	103,200	(25,316)
Прочие доходы	125,491	(97,855)	27,636
Финансовые расходы	(10,472)	(5,345)	(15,817)
<b>Отчет о финансовом положении</b>			
Основные средства	20,248	444,605	464,853
Незавершенное строительство	444,605	(444,605)	-
Вознаграждение по займам	12,110	(12,110)	-
Кредиты и займы	1,473,751	12,110	1,485,861
Задолженность по налогам и другим платежам в бюджет	1,605	(1,605)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25,949	1,605	27,554
<b>Отчет о движении денежных средств</b>			
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Амортизация	(4,447)	8,593	4,146
Высвобождение дисконта	-	5,345	5,345
Нереализованный убыток от операций с иностранной валютой	-	10,464	10,464
Прочие расходы	(12,005)	12,005	-
Изменение запасов	1,495	98,800	100,295
Изменение прочей дебиторской задолженности	(849)	(143,725)	(144,574)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	3,815	(3,815)	-
Изменение расчетов по налогам	153	(153)	-
Изменение прочих активов	8,648	(8,648)	-
Вознаграждение уплаченное	-	(15,737)	(15,737)
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>	<b>(110,499)</b>	<b>(36,871)</b>	<b>(147,370)</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств	(224)	(116,785)	(117,009)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(44,636)	(20,944)	(65,580)
Приобретение нематериальных активов	-	(364)	(364)
Изменение предоплат за разведочные и оценочные активы	-	159,288	159,288
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>	<b>(44,860)</b>	<b>21,195</b>	<b>(23,665)</b>

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (л) Изменения в классификации сравнительной информации, продолжение

тыс. тенге	31 декабря 2012 г. Согласно финансовой отчетности предшествующего года		31 декабря 2012 г. После реклассифика- ции
	Реклассифика- ция		
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение заемных средств	(15,737)	15,526	(211)
Прочие выбытия	(150)	150	-
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>155,994</b>	<b>15,676</b>	<b>171,670</b>

#### (м) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Компания признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на финансовую отчетность Компании. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Компания не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Товарищество еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

### 3 Основные положения учетной политики, продолжение

#### (м) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение



- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Подходный налог», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

#### 4 Прочие доходы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Прибыль от выбытия основных средств	-	26,678
Прочие доходы	1,006	958
	<b>1,006</b>	<b>27,636</b>

#### 5 Административные расходы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Оплата труда персонала	66,928	35,907
Аренда	13,302	11
Профессиональные услуги	10,161	14,109
Банковские комиссии	8,697	27,719
Командировочные расходы	6,945	2,756
Налоги, помимо подоходного налога	5,908	3,640
Износ и амортизация	5,411	4,146
Сырье и запасы	1,827	2,679
Тренинги и обучение	437	290
Информационные услуги и услуги связи	385	1,231
Штрафы и пени	175	1,110
Страхование	10	13
Прочие расходы	1,464	201
	<b>121,650</b>	<b>93,812</b>

#### Затраты на персонал

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Оплата труда персонала	157,055	72,325
Социальный налог и социальные отчисления	15,951	7,234
	<b>173,006</b>	<b>79,559</b>

Затраты на персонал в сумме 106,078 тысяч тенге (в 2012 году: 43,652 тысячи тенге) были капитализированы в составе разведочных и оценочных активов и в сумме 66,928 тысяч тенге (в 2012 году: 35,907 тысяч тенге) были отражены в составе административных расходов.

## 7 Прочие расходы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Расходы на безнадежные долги в отношении предоплат	63 338	25,316
	<b>63 338</b>	<b>25,316</b>

## Финансовые затраты

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Высвобождение дисконта по резерву	29,557	5,345
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов	16,924	10,472
	<b>46,481</b>	<b>15,817</b>

## Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка налога для Компании составляет 20% в 2013 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2012 году: 20%). За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Компания не понесла расходов по подоходному налогу (в 2012 году: отсутствуют).

Сверка эффективной ставки налога:

	2013 г.		2012 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(230,464)	100	(107,309)	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(46,093)	20	(21,462)	20
Изменения непризнанных вычитаемых временных разниц	46,093	(20)	21,462	(20)
	-	-	-	-

## Расход по подоходному налогу, продолжение

### Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении разведочных и оценочных активов и резервов. В соответствии с Налоговым кодексом, Компания капитализирует затраты, понесенные в связи с геологическими изысканиями, разведкой и подготовительными работами, включая оценку, административные расходы, а также расходы на основные средства и нематериальные активы. Данные капитализированные затраты подлежат амортизации, начиная с даты, когда недропользователь приступает к коммерческой добыче по договору о недропользовании на добычу. Резерв на отложенный налоговый актив не признается в той степени, в которой получение налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, не является вероятным.



## Разведочные и оценочные активы

тыс. тенге	Нематериальные	Исторические затраты	Итого
<b>Остаток на 1 января 2012 года</b>	1,802,018	17,964	1,819,982
Поступления	99,756	-	99,756
Начисленная амортизация	839	(839)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>1,902,613</b>	<b>17,125</b>	<b>1,919,738</b>
Поступления	293,298	-	293,298
Изменения в оценке капитализированных исторических затрат		(3,988)	(3,988)
Амортизация	3,395	(3,395)	-
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>2,199,306</b>	<b>9,742</b>	<b>2,209,048</b>

Все затраты по займам в сумме 38,494 тысяч тенге капитализируются в составе разведочных и оценочных активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года (в 2012 году: 31,042 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года право недропользования служили залоговым обеспечением банковских кредитов (см. примечание 18).

## Основные средства

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Транспорт-ные средства	Прочее	Незавершен- ное строитель- ство
<i>Себестоимость</i>					
Остаток на 1 января 2012 года	37,070	18 444	84,038	9,790	426,621
Поступления	-	-	-	225	116,784
Выбытия	-	-	-	(2,708)	(98,800)
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>37,070</b>	<b>18,444</b>	<b>84,038</b>	<b>7,307</b>	<b>444,605</b>
Остаток на 1 января 2013 года	37,070	18,444	84,038	7,307	444,605

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт-ные средства	Прочее	Незавершен-ное строитель-ство
Поступления	-	9,874	5,205	1,946	-
<b>Остаток на 31 декабря 2013 года</b>	<b>37,070</b>	<b>28,318</b>	<b>89,243</b>	<b>9,253</b>	<b>444,605</b>
<i>Амортизация</i>					
Остаток на 1 января 2012 года	(16,500)	(18,378)	(84,038)	(6,170)	-
Начисленная амортизация	(3,653)	(28)	-	(512)	-
Выбытия	-	-	-	2,668	-
<b>Остаток на 31 декабря 2012 года</b>	<b>(20,153)</b>	<b>(18,406)</b>	<b>(84,038)</b>	<b>(4,014)</b>	<b>-</b>



тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт-ные средства	Прочее	Незавершен-ное строитель-ство
Остаток на 1 января 2013 года	(20,153)	(18,406)	(84,038)	(4,014)	-
Начисленная амортизация	(4,174)	(376)	(130)	(826)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	<u>(24,327)</u>	<u>(18,782)</u>	<u>(84,168)</u>	<u>(4,840)</u>	<u>-</u>
<i>Чистая балансовая стоимость</i>					
На 1 января 2012 года	<u>20,570</u>	<u>66</u>		<u>3,620</u>	<u>426,621</u>
На 31 декабря 2012 года	<u>16,917</u>	<u>38</u>	<u>-</u>	<u>3,293</u>	<u>444,605</u>
На 31 декабря 2013 года	<u>12,743</u>	<u>9,536</u>	<u>5,075</u>	<u>4,413</u>	<u>444,605</u>

## Основные средства, продолжение

### Амортизация

Амортизационные отчисления в размере 4,826 тысяч тенге (в 2012 году: 3,871 тысяча тенге) были отражены в составе административных расходов.

### Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2013 года объекты движимого имущества, имеющие балансовую стоимость 5,075 тысяч тенге, служили залоговым обеспечением банковских займов. По состоянию на 31 декабря 2012 года объекты незавершенного строительства, имеющие балансовую стоимость 444,605 тысяч тенге, служили залоговым обеспечением банковских займов (см. Примечание 18).

### Предоплаты

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания осуществила предоплаты за услуги оценки запасов и лабораторные испытания, которые будут предоставлены в августе 2014 года (в 2012 году: за разведочные услуги, которые будут оказаны в 2013 году).

### Прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
НДС к возмещению	38,792	17,690
Дебиторская задолженность работников	9,463	10,323
Прочие налоги к возмещению и платежи в бюджет	4,828	875
Прочая дебиторская задолженность	398	-
	<b>53,481</b>	<b>28,888</b>

### Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Депозиты в банках, с первоначальным сроком погашения меньше трех месяцев	21,673	105
Текущие счета в банках	1,742,925	272
Денежные средства в кассе	1,682	348
	<b>1,766,280</b>	<b>725</b>

Информация о подверженности Компании валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 20.



## Капитал

### Акционерный капитал

	Доля участия	2013 г.	Доля участия	2012 г.
Собственники	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге
ТОО «Беркут Майнинг»	90	1,907,886	100	1,907,886
ТОО «Самрук Казына Инвест»	10	1,732,502	-	-
	<b>100</b>	<b>3,640,388</b>	<b>100</b>	<b>652</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 1,000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 683,290 тенге и 99,000 обыкновенных акций, не имеющих номинальной стоимости.

## Капитал, продолжение

### Акционерный капитал, продолжение

В октябре 2013 года, общее собрание акционеров приняло решение о выпуске 10,000 обыкновенных акций по стоимости 173,250 тенге за акцию. Выпуск дополнительных акций был зарегистрирован в октябре 2013 года и должен быть оплачен в течение одного года после регистрации. ТОО «Беркут Майнинг» не использовало свое право на приобретение дополнительных акций пропорционально своей доле участия в акционерном капитале Компании. В декабре 2013 года ТОО «Самрук Казына Инвест» объявило о своем намерении приобрести 10,000 акций, что составляет 10% капитала Компании. Вклад в акционерный капитал был полностью оплачен в размере 1,732,502 тысяч тенге.

### Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

### Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. Не допускается начисление дивидендов при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям. По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имела накопленный убыток, включая убыток за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в размере 1,365,296 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 1,134,932 тысячи тенге). Соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, дивиденды не объявлялись (2012 год: не объявлялись).

## 16 Балансовая стоимость в расчете на одну акцию

Согласно правилам листинга Казахстанской фондовой биржи Компания обязана предоставлять информацию о балансовой стоимости акции в Отчете о финансовом положении. Расчет балансовой стоимости акции по состоянию на 31 декабря 2013 года рассчитывается на основании количества обыкновенных акций, находящихся в обращении - 100,000 обыкновенных акций (31 декабря 2012 года: 90,000), и чистых активов в размере 2,257,238 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 757,735 тысяч тенге), которое рассчитывается следующим образом:

2013	г.	2012	г.
тыс. тенге		тыс. тенге	

	2013 тыс. тенге	г.	2012 тыс. тенге	г.
Итого активов	4,773,967		2,583,949	
Нематериальные активы	(17,854)		(15,319)	
Итого обязательств	(2,498,875)		(1,810,895)	
<b>Чистые активы, использованные для расчета балансовой стоимости на акцию</b>	<b>2,257,238</b>		<b>757,735</b>	

## 16 Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, продолжение

В следующей таблице представлена величина балансовой стоимости на одну акцию по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	2013 тыс. тенге	г.	2012 тыс. тенге	г.
Чистые активы, использованные для расчета величина капитала на акцию	2,257,238		757,735	
Количество акций участия, находящихся в обращении на конец года	100,000		90,000	
<b>Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, тенге</b>	<b>22,572</b>		<b>8,419</b>	

## 17 Убытки на акцию

Базовый убыток на акцию по состоянию на 31 декабря 2013 года рассчитывается исходя из чистого убытка, относящегося к держателям обыкновенных акций, в размере 230,464 тысяч тенге (в 2012 году: 107,309 тысяч тенге), и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении - 90,833 (2012 год: 90,000), которое рассчитывает следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Количество выпущенных акций на начало года	90,000	90,000
Влияние акций, выпущенных в декабре	833	-
<b>Средневзвешенное количество обыкновенных акций</b>	<b>90,833</b>	<b>90,000</b>

В таблице ниже показан убыток за год и данные по количеству акций, используемых для расчета базового и разводненного убытка на акцию:

	2013 тыс. тенге	г.	2012 тыс. тенге	г.
Чистый убыток, приходящийся на держателей обыкновенных акций	230,464		107,309	
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базового и разводненного убытка на акцию	90,833		90,000	
<b>Базовый и разводненный убыток на акцию, в тенге</b>	<b>2,537</b>		<b>1,192</b>	

## 18 Кредиты и займы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Займы, полученные от банков	-	259,501
	-	<b>259,501</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Займы, полученные от связанных сторон	1,636,281	1,460,952
Займы, полученные от банков	741,850	12,110
	<b>2,378,131</b>	<b>1,473,062</b>



## 8 Кредиты и займы, продолжение

Сроки и условия непогашенных займов были следующими:

31 декабря 2013 г.

тыс. тенге	Валюта	Номи- нальная ставка вознагра- ждения	Год наступ- ления срока платежа	номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от связанных сторон	Тенге	-		1,234,663	1,234,663
Займы, полученные от связанных сторон	Доллары США	-		401,618	401,618
Займы, полученные от банков	Доллары США	10%	2014 г.	741,850	741,850
				<b>2,378,131</b>	<b>2,378,131</b>

31 декабря 2012 г.

тыс. тенге	Валюта	Номи- нальная ставка вознагра- ждения	Год наступ- ления срока платежа	номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от связанных сторон	Тенге	-		1,067,989	1,460,952
Займы, полученные от связанных сторон	Доллары США	-		392,963	392,963
Займы, полученные от банков	Доллары США	12%	2013	271,611	271,611
				<b>1,732,563</b>	<b>1,732,563</b>

В течение 2013 года Компания заключила кредитные соглашения на сумму 741,850 тысяч тенге, срок погашения по которым наступает в 2014 году. Данные кредиты были обеспечены путем передачи в залог права на разведку и добычу месторождения, права временного землепользования и движимое имущество. По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость залогового обеспечения составила 5,075 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость залогового обеспечения составляла 444,605 тысяч тенге (см. Примечание 11). Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении кредитов и займов раскрыта в Примечании 20.



## Резервы

тыс. тенге	Резерв на исторические затраты
Остаток на 1 января 2012 года	32,634
Высвобождение дисконта	5,345
Остаток на 31 декабря 2012 года	37,979
Высвобождение дисконта	29,557
Изменение резервов в результате внесения поправок в условия договора	(3,988)
Остаток на 31 декабря 2013 года	63,548

В соответствии с контрактом на недропользование, Компания приняла на себя обязательства по возмещению исторических затрат, связанных с получением геологических и геофизических данных, которые были понесены Правительством Республики Казахстан.

Балансовая стоимость обязательств по возмещению исторических затрат определяется путем дисконтированием ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

В соответствии с условиями Договора, Компания обязана осуществлять платежи в размере 16,828 долларов США ежеквартально в течение 10 лет, с начала периода добычи, которая, как ожидается, начнется в 2015 году. Общая сумма исторических затрат, подлежащих уплате, составляет 673,117 долларов США.

## Справедливая стоимость и управление рисками

### (а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

### Основные принципы управления рисками

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

## Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

### (б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных



обязательств. Этот риск связан, в основном, с остатком денежных средств и их эквивалентов у Компании.

### Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Общество подвержено кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1,766,280	725
	<b>1,766,280</b>	<b>725</b>

Денежные средства и их эквиваленты в сумме 1,766,280 тысяч тенге размещены в банке, имеющем рейтинг на уровне B-, присвоенным агентством «Standard & Poor's». Компания не ожидает неисполнения обязательств со стороны кого-либо из своих контрагентов.

### (в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств при наступлении срока их погашения. Данный риск относится к способности Компании генерировать или получать достаточные денежные средства и их эквиваленты для выполнения указанных финансовых обязательств при наступлении срока платежа.

Процессы Компании по управлению риском ликвидности включают подготовку и мониторинг бюджетов капиталовложений и операционных бюджетов, координацию и утверждение расходов по проекту, и обеспечение утверждения договорных соглашений. Уровни бюджетов и расходов пересматриваются на регулярной основе и обновляются, когда существующие обстоятельства указывают на необходимость внесения изменений. Компания предполагает финансировать свою будущую деятельность по разведке и оценке, а также свои административные расходы, за счет заемных средств, полученных от связанных сторон.

Компания понесла убыток в размере 230,464 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: убыток в размере 107,309 тысячи тенге), и по состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имела отрицательную нераспределенную прибыль в размере 1,365,296 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 1,134,832 тысячи тенге). По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания, находясь на стадии разведки ее краткосрочные обязательства превысили краткосрочные активы на 376,768 тысяч тенге.

Как раскрыто в Примечании 23, по состоянию на 31 декабря 2013 года у Компании есть займы от связанных сторон на общую сумму 1,636,281 тысяч тенге (2012: 1,460,952 тысяч тенге). Связанные стороны уведомили Компанию, что не будут требовать погашения займов до февраля 2015 года, если данное требование негативно скажется на финансовом положении Компании. Более того Руководство считает, что акционеры будут продолжать предоставлять Компании дальнейшую финансовую поддержку по мере необходимости.

## 20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

### (в) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

31 декабря 2013 года	тыс. тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств	
			по договору	Менее 1 года от 1 до 5 лет

Непроизводные обязательства	финансовые				
Кредиты и займы		2,378,131	2,427,445	2,427,445	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом кредиторской задолженности перед работниками и налогов к уплате		18,782	18,782	18,782	-
		<u>2,396,913</u>	<u>2,446,227</u>	<u>2,446,227</u>	<u>-</u>

31 декабря тыс. тенге	2012 года	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года	от 1 до 5 лет
Непроизводные обязательства	финансовые				
Кредиты и займы		1,732,563	1,763,703	1,763,703	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом кредиторской задолженности перед работниками и налогов к уплате		25,949	25,949	25,949	-
		<u>1,758,512</u>	<u>1,758,512</u>	<u>1,758,512</u>	<u>-</u>

### (г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

### (i) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании - тенге. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

## 20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

### (г) Рыночный риск, продолжение

### (i) Валютный риск, продолжение

#### Подверженность валютному риску

Подверженность Товарищества валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. тенге	Выражены в долларах США	
	2013 г.	2012 г.
Кредиты и займы	1,143,468	664,574
<b>Чистая сумма подверженности валютному риску</b>	<b>1,143,468</b>	<b>664,574</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
1 тенге	152.13	149.11	154.06	150.74



## Анализ чувствительности

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	2013 г.	2012 г.
Тенге (10% укрепление)	91,477	53,166
Укрепление курса тенге на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2013 года увеличило бы величину прибыли, за вычетом налогов на вышеуказанные суммы.		
тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Тенге (20% ослабление, 2012 год: 10% ослабление)	(182,955)	(106,332)
Ослабление курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2013 года уменьшило бы величину прибыли, за вычетом налогов, на вышеуказанные суммы.		

Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривает как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

### Риск изменения ставки вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

## 20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

### (г) Рыночный риск, продолжение

#### Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

##### Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании включала задолженность по займам, полученным от банков по фиксированной годовой ставке вознаграждения (см. Примечание 12).

#### Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения к изменениям справедливой стоимости

Товарищество не учитывает никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период.

### (д) Справедливая стоимость

Расчетная справедливая стоимость всех финансовых инструментов приближена к их балансовой стоимости.



**(е) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения**

Компания может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь юридически исполнимые права на зачет признанных сумм, поскольку права на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Казахстане, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования, однако такой зачет невозможен в случае неплатежеспособности одной из сторон договора.

В отчетном и сравнительном периодах транзакции по взаимозачету не проводились. Финансовые инструменты Компании по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

**(ж) Управление капиталом**

Структура капитала Компании состоит из акционерного капитала и чистой задолженности.

Задача Компании при управлении капиталом заключается в том, чтобы поддержать достаточную финансовую гибкость с целью сохранения возможности выполнять свои финансовых обязательств, как краткосрочные, так и долгосрочные. Управление и корректировка структуры капитала Компании осуществляется таким образом, чтобы отразить изменения экономических условий.

**20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение**

**(ж) Управление капиталом, продолжение**

Компания финансирует свои расходы на выполнение обязательств за счет имеющихся остатков денежных средств и их эквивалентов. Дополнительное финансирование предоставляют связанные стороны. Никакие статьи непогашенного долга не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

Подход Компании к управлению капиталом заключается в том, чтобы обеспечить наличие у Компании достаточной ликвидности для реализации его бизнес стратегии в течение трех следующих лет, при этом конечная цель состоит в том, чтобы стать организацией, самостоятельно финансирующей свою деятельность за счет денежных потоков от операционной деятельности, и существенно увеличить стоимость материальных активов за счет определения наличия запасов олова. Структура капитала Компании состоит из заемного капитала, включая кредиты, денежные средства и их эквиваленты, и собственного капитала. Управление капиталом Компании, включая решения в отношении деятельности Компании по финансированию, осуществляется на уровне руководства связанных сторон. Товарищество зависит от финансирования, предоставляемого связанными сторонами.

**21 Условные активы и обязательства**

**(а) Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Республики Казахстан продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.



Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

#### **(б) Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании

### **21 Условные активы и обязательства, продолжение**

#### **(с) Условные обязательства по охране окружающей среды**

Экологическое законодательство Казахстана постоянно развивается и характеризуется частыми изменениями. Штрафные санкции за нарушение законодательства Казахстана по экологии могут быть значительными. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгого контроля за соблюдением существующих норм и правил, гражданского судопроизводства или изменения в законодательстве невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Руководство считает, что в условиях действующего законодательства нет вероятных или возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании или результаты ее деятельности.

### **22 Обязательства инвестиционного характера**

В следующей таблице представлены обязательства Компании по капитальным затратам в соответствии с условиями Договора:

тыс. тенге	
2014 год	90,116
2015 год	16,571
	<hr/>
	<b>106,687</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имела неисполненные обязательства по рабочей программе, утвержденной в соответствии с дополнительным соглашением №9 к договору на недропользование. Данные обязательства относятся к расходам по оценке и разведке.

### **23 Сделки между связанными сторонами**

#### **(а) Отношения контроля**

Акционерами Компании являются ТОО «Berkut Mining» и ТОО «Самрук Казына Инвест». Конечным материнским предприятием Компании является «Lancaster Mining PTE Ltd». Конечное материнская предприятие готовит и публикует свою финансовую отчетность.

#### **(б) Операции со старшим руководящим персоналом**

Компания не осуществляет операций и не имеет остатков по расчетам с ключевым руководящим персоналом, за исключением выплат вознаграждения в форме заработной платы.



## Вознаграждения старшего руководящего персонал

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Примечание 5):

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Руководство	52,748	15,610
Совет директоров	17,384	9,575
	<u>70,132</u>	<u>25,185</u>

## 23 Сделки между связанными сторонами, продолжение

### (в) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Компании с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

#### Займы

тыс. тенге	Сумма займа		Остаток по расчетам	
	2013 г.	2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы, полученные от связанных сторон	167,614	171,902	1,636,281	1,460,952

## 4 События после отчетной даты

По состоянию на 24 января 2014 года Компания полностью погасила займы, полученные от банков, на сумму 751,612 тысяч тенге со снятием обременения на имущество Компании.

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан (НБРК) объявил о девальвации тенге. НБРК сообщил в своем заявлении, что будет установлен коридор колебаний курса тенге к доллару США от нового уровня 185 тенге за доллар США плюс минус 3 тенге за один доллар США. После данного объявления валютные торги закрылись на уровне 184.55 тенге за доллар, снизившись примерно на 19% по сравнению с предыдущей торговой сессией, закрывшейся на уровне 155.63 тенге за доллар. Так как изменение курса произошло после отчетной даты, данные финансовой отчетности не корректировались на эффект снижения курса тенге.

Руководство продолжает оценку влияния девальвации на Компанию. Однако анализ чувствительности финансовых активов и обязательств к изменению курсов обмена по состоянию на 31 декабря 2013 года, представленный в Примечании 20(г), показывает наиболее вероятный эффект девальвации.

В феврале 2014 года ТОО «Самрук Казына Инвест» объявило о своем намерении приобрести 2,987 обыкновенных акций, которые увеличат его долю в капитале Компании до 12.61%. Вклад в акционерный капитал был полностью оплачен на общую сумму 517,498 тысяч тенге.

## 14. Контактная информация:

АО «Сырымбет»

Адрес: Республика Казахстан, СКО, Айыртауский р-он с. Сырымбет