

ТОО «Дочернее предприятие Актобе – Темир-ВС»

Финансовая отчётность

*За год, закончившийся 31 декабря 2013 года,
с отчётом независимых аудиторов*

СОДЕРЖАНИЕ

Отчёт независимых аудиторов

Финансовая отчётность

Отчёт о финансовом положении.....	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт о движении денежных средств.....	3-4
Отчёт об изменениях в капитале.....	5
Примечания к финансовой отчётности	6-41

Отчет независимых аудиторов

Акционеру и Руководству Товарищества с ограниченной ответственностью «Дочернее Предприятие Актобе - Темир - ВС»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «Дочернее Предприятие Актобе - Темир - ВС» (далее «Компания»), которая включает отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, отчет о совокупном убытке, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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



Building a better
working world

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на *Примечание 2* к финансовой отчетности, в котором указано, что за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Компания понесла чистый убыток в размере 740.151 тысяча тенге, и по состоянию на указанную дату краткосрочные обязательства Компании превышали ее оборотные активы на 1.771.008 тысяч тенге. Данные условия, а также другие обстоятельства изложенные в *Примечании 2*, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения в способности Компании продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Ernst & Young LLP

Пол Кон
Партнер по аудиту

Адиль Сыздыков
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000172 от 23 декабря 2013 года

Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

18 августа 2014 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2013 года

В тысячах тенге	Прим.	2013	2012
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	4	444.325	568.582
Нематериальные активы	5	161.020	154.888
Авансы выданные	6	9.830	10.655
Прочие долгосрочные активы		—	521
		615.175	734.646
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	7	701.697	983.889
Торговая и прочая дебиторская задолженность	8	132.636	607
Авансы выданные	6	10.884	14.032
Прочие текущие активы		2.965	1.489
Расходы будущих периодов		1.017	1.019
Денежные средства и их эквиваленты	9	12.706	38.074
		861.905	1.039.110
Итого активы		1.477.080	1.773.756
Капитал и обязательства			
Капитал			
Уставный капитал	10	87	87
Дополнительный оплаченный капитал		1.243.987	1.037.863
Накопленный убыток		(3.170.727)	(2.430.576)
		(1.926.653)	(1.392.626)
Долгосрочные обязательства			
Резервы	12	155.645	147.531
		155.645	147.531
Текущие обязательства			
Займы	11	3.026.222	2.889.752
Резервы	12	34.061	17.075
Торговая и прочая кредиторская задолженность	13	138.944	79.686
Налоги к уплате	14	43.876	23.910
Авансы полученные		—	4.249
Прочие текущие обязательства		4.985	4.179
		3.248.088	3.018.851
Итого капитал и обязательства		1.477.080	1.773.756

Генеральный директор

Финансовый директор

И.О. Главного бухгалтера



Матешов Т.С.

Агзамова Д.Н.

Райханова Ж.Ж.

Пояснительные примечания на страницах с 6 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах тенге	Прим.	2013	2012
Выручка	15	1.306.678	1.584.304
Себестоимость реализованной продукции	16	(1.130.715)	(912.206)
Валовая прибыль		175.963	672.098
Общие и административные расходы	17	(141.672)	(190.338)
Расходы по реализации	18	(563.090)	(640.181)
Прочие операционные доходы		2.224	8.075
Прочие операционные расходы		(916)	(4.434)
Убыток от курсовой разницы, нетто		(45.358)	(35.594)
Убыток от операционной деятельности		(572.849)	(190.374)
Финансовые доходы	11	93.956	70.432
Финансовые затраты	11	(261.258)	(265.330)
Убыток до налогообложения		(740.151)	(385.272)
Расходы по подоходному налогу	19	-	-
Чистый убыток за год		(740.151)	(385.272)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный убыток за год, за вычетом подоходного налога		(740.151)	(385.272)

Генеральный директор

Финансовый директор

И.О. Главного бухгалтера



Матешов Т.С.

Агзамова Д.Н.

Райханова Ж.Ж.

Пояснительные примечания на страницах с 6 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

В тысячах тенге	Прим.	2013	2012
Денежные потоки от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(740.151)	(385.272)
Корректировки на			
Износ, амортизацию и истощение	16, 17, 18	144.512	134.369
Финансовые затраты		261.258	265.330
Финансовые доходы		(93.956)	(70.432)
Нереализованная отрицательная курсовая разница		46.293	26.726
Обесценение основных средств	17	3.788	29.997
Резерв на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы	16, 17	4.470	53.149
Убыток от реализации основных средств		187	2.930
Резерв по сомнительным долгам	17	1.650	1.200
Резервы	12	62.797	50.671
Операционный (убыток)/прибыль до изменений в оборотном капитале		(309.152)	108.668
Изменение в товарно-материальных запасах		266.222	(99.904)
Изменение в торговой и прочей дебиторской задолженности и прочих текущих активах		(133.484)	103.900
Изменение в авансах выданных		1.498	25.818
Изменение в расходах будущих периодов		2	(253)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		13.947	(66.089)
Изменение в налогах к уплате		19.966	(2.703)
Изменение в авансах полученных		(4.249)	4.249
Изменение в прочих текущих обязательствах		806	(1.914)
Чистые денежные потоки (использованные в)/от операционной деятельности		(144.444)	71.732

Пояснительные примечания на страницах с 6 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	2013	2012
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Беспроцентные займы, погашенные связанными сторонами		–	–
Приобретение основных средств		(11.186)	(72.324)
Приобретение нематериальных активов		(6.851)	–
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(18.037)	(72.324)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление по займам		137.628	116.600
Погашение займов		–	(116.000)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		137.628	–
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		(24.853)	(552)
Влияние изменения обменных курсов		(515)	(1.096)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	9	38.074	39.722
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	9	12.706	38.074

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Следующие неденежные операции были исключены из отчёта о движении денежных средств:

Дополнительный оплаченный капитал

В течение 2013 года Компания признала дисконт по займам от связанных сторон на сумму 206.124 тысячи тенге (2012 год: 153.912 тысяч тенге).

Генеральный директор

Финансовый директор

И.О. Главного бухгалтера



Матешов Т.С.

Агзамова Д.Н.

Райханова Ж.Ж.

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Дополнительный оплаченный капитал	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2012 года	87	883.951	(2.045.304)	(1.161.266)
Убыток за год	—	—	(385.272)	(385.272)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—
Итого совокупный убыток за год	—	—	(385.272)	(385.272)
Дисконт по займам от связанных сторон (Примечание 11)	—	153.912	—	153.912
На 31 декабря 2012 года	87	1.037.863	(2.430.576)	(1.392.626)
Убыток за год	—	—	(740.151)	(740.151)
Прочий совокупный доход	—	—	—	—
Итого совокупный убыток за год	—	—	(740.151)	(740.151)
Дисконт по займам от связанных сторон (Примечание 11)	—	206.124	—	206.124
На 31 декабря 2013 года	87	1.243.987	(3.170.727)	(1.926.653)

Генеральный директор

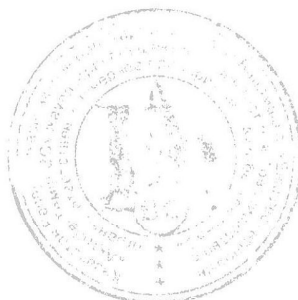
Матешов Т.С.

Финансовый директор

Агзамова Д.Н.

И.О. Главного бухгалтера

Райханова Ж.Ж.



Пояснительные примечания на страницах с 6 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2013 года**

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Дочернее предприятие Актобе – Темир-ВС» («Компания») было зарегистрировано в соответствии с законодательством Республики Казахстан 18 марта 2003 года. Единственным учредителем Компании является Gemini Mining BV (100%), Нидерланды («Участник»).

Компания занимается разведкой и добычей железной руды на месторождении Велиховское. Контрактная территория включает участки Велиховское Южное и Велиховское Северное. 31 декабря 2013 года вследствие истощения месторождения Компания прекратила добычу на месторождении Велиховское Северное. По состоянию на 31 декабря 2013 года Велиховское Южное находится на стадии разведки.

Зарегистрированный адрес Компании ул. Мира 56Б, кв. 2, Каргалинский район, село Бадамша, Актюбинская область, Казахстан

Данная финансовая отчётность была утверждена к выпуску Генеральным директором, Финансовым директором и И.О. Главного бухгалтера и подписана 18 августа 2014 года.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Прилагаемая финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (далее «Совет по МСФО»).

Финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, как указано в учётной политике и примечаниях к данной отчётности.

Все суммы в финансовой отчётности округлены до тысяч, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчётность была подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности, которое предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности. Текущие обязательства Компании превышают её текущие активы на 2.386.183 тысячи тенге и накопленный убыток составляет 3.170.727 тысяч тенге на 31 декабря 2013 года, также у Компании был чистый отток денежных средств от операционной деятельности на 144.444 тысячи тенге за год, закончившийся на 31 декабря 2013 года. Также объем добычи железной руды в 2014 году будет значительно ниже, чем в 2013 году из-за истощения месторождения Велиховское Северное.

Данные условия указывают на наличие существенной неопределенности, которые могут вызвать серьезные сомнения в способности Компании продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия и вследствие этого Компания может быть не способна реализовать свои активы и исполнить свои обязательства в ходе осуществления своей обычной деятельности. Руководство Компании намерено решить вопрос непрерывности деятельности путем получения дополнительного финансирования от Участника и таким образом обеспечит достаточную ликвидность для продолжения деятельности после 2013 года. Однако существуют риски и неопределенности, многие из которых находятся вне контроля руководства и которые могут привести к другому результату. Таким образом, данная финансовая отчётность, не включает в себя корректировки, относящиеся к возмещаемости и классификации сумм активов и классификации сумм обязательств, которые могли бы быть необходимы в случае отсутствия дополнительных ресурсов и неспособности Компании продолжать свою деятельность.

Функциональная валюта и валюта представления

Финансовая отчётность представлена в тенге, который также является и её функциональной валютой.

Операции и сальдо счетов

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчётную дату. Все разницы, возникающие по расчётам или пересчёту денежных статей, отражаются в отчёте о совокупном доходе.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Принцип непрерывности деятельности (продолжение)***Операции и сальдо счетов (продолжение)*

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

Курсы обмена валют

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные Национальным Банком Республики Казахстан («НБРК»), используются в качестве официальных валютных курсов в Республике Казахстан.

На 31 декабря 2013 года курсы обмена валют, установленные НБРК, составили:

<i>Тенге</i>	2013	2012
Доллар США	153,61	150,74
Российский Рубль	4,69	4,96
Евро	211,17	199,22

Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от её руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчётного периода, которые влияют на представляемые в отчётности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах и активах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства.

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало следующие суждения, оказывающие наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчётности:

Налогообложение

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные области налоговых позиций, которые Компания не смогла бы оспорить либо не считает, что сможет успешно оспорить, если оценивать со стороны налоговых органов. Такие определения предусматривают значительные суждения и могут изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативных актах, определения ожидаемых результатов от налоговых поступлений и результатов налоговых проверок налоговыми органами. Более подробная информация по налоговым рискам проводится в *Примечании 21*.

Активы по отсроченному налогу

Активы по отсроченному налогу признаются по займам к получению, перенесенным убыткам прошлых лет, всем резервам по сомнительной задолженности, начисленным отпускам, резервам на устаревшие товарно-материальные запасы и прочим обязательствам в той степени, в которой существует вероятность того, что будут обоснованы налогооблагаемые временные разницы и коммерческий характер таких расходов, а также успешное применение стратегии налогового планирования. Сумма непризнанных активов по отсроченному налогу на 31 декабря 2013 года составляет 183.219 тысячи тенге (в 2012 году: 70.258 тысяч тенге). Более подробная информация содержится в *Примечании 19*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Возмещаемость активов по отсроченному налогу*

Для определения того, следует ли признавать в балансе отложенные налоговые активы, требуется суждение. Отложенные налоговые активы, включая возникающие вследствие неиспользованных налоговых убытков, требуют от руководства оценки вероятности того, что Компания получит налогооблагаемую прибыль в будущих периодах, для того чтобы использовать признанные отложенные налоговые активы. Предположения о будущей налогооблагаемой прибыли зависят от оценки руководством будущих денежных потоков. Оценки будущего налогооблагаемого дохода основываются на прогнозах денежных потоков от операционной деятельности и применении существующего налогового законодательства в каждой юрисдикции. Способность реализации Компанией чистых отложенных налоговых активов, признанных на дату составления баланса, может изменяться в той мере, в которой будущие денежные потоки и налогооблагаемый доход существенно отличаются от оценок.

Кроме того, на способность Компании получить налоговые вычеты в будущих периодах могут оказать влияние будущие изменения в налоговом законодательстве тех юрисдикций, в которых Компания осуществляет свою деятельность.

Функциональная валюта

Функциональной валютной Компании, является валютой основной экономической среды, в которой работает компания. Компания определила тенге как функциональную валюту. Определение функциональной валюты может включать определенные суждения для определения основной экономической среды. Компания пересматривает функциональную валюту, если есть изменения в событиях и условиях, которые определяли основную экономическую среду

Оценки рудных запасов и ресурсов

Запасы руды представляют собой оценки количества руды, добыча которой из рудников Компании возможна с экономической и юридической точки зрения. Компания осуществляет оценку своих рудных запасов и минеральных ресурсов на основе геологических данных о размере, глубине залегания и форме рудного тела, собранных специалистами соответствующей классификации. Это требует выработки сложных геологических суждений при интерпретировании информации. Учётная оценка величины возмещаемых запасов основывается на геологических допущениях и суждениях в отношении размера и качества рудного тела, а также на таких факторах, как оценки валютных курсов, цен на товары, будущие требования к размеру капитала и затраты на добычу.

Компания оценивает и отчитывает запасы руды в соответствии со стандартами, содержащимися в Австралийском кодексе по Отчётности Результатов Разведки, Минеральных Ресурсов и Рудных Запасов (май 2013 года), который готовится Объединенным комитетом по запасам руды (JORC) Австралийского горно-металлургического института, Австралийского Института Геологов и Совета по полезным ископаемым Австралии, известный как Кодекс JORC. Кодекс JORC требует использования разумных инвестиционных предположений, в том числе:

- Прогнозы по будущим объемам добычи, которые включают доказанные и вероятные запасы, ресурсные сметы, обязательства по расширению.
- Ожидаемые будущие цены на товар, основываясь на текущих рыночных ценах, форвардных ценах и оценке Компании по долгосрочной средней цене.
- Будущие денежные затраты на производство, капитальные затраты и обязательства по восстановлению.

Соответственно, руководство будет формировать представление об прогнозируемых ценах реализации на основе текущих и долгосрочных исторических средних ценовых тенденций. Например, если текущие цены остаются выше долгосрочных исторических средних значений в течение длительного периода времени, руководство может предполагать, что более низкие цены будут преобладать в будущем. В результате, более низкие цены будут использованы для оценки запасов в соответствии с кодексом JORC. Более низкие цены, как правило, ведут к более низким оценкам запасов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Оценки рудных запасов и ресурсов (продолжение)*

Так как использованные экономические предположения могут изменяться и как дополнительная геологическая информация будет появляться в процессе эксплуатации рудника, подсчёты резервов могут изменяться. Данные изменения могут повлиять на финансовое положение Компании и результаты её деятельности, включая:

- Балансовая стоимость оценочных и разведочных активов, рудников, основных средств и гудвилла может поменяться ввиду изменений в прогнозируемых денежных потоках.
- Износ и амортизация в отчёте о прибылях и убытках и прочий совокупный доход могут меняться, в случае если данные отчисления считаются производственным методом, или если срок службы соответствующих активов изменился.
- Капитализированные затраты на вскрышные работы признаются в отчёте о финансовом положении как часть рудников или как часть товарно-материальных запасов или признаются в отчёте о прибылях и убытках ввиду изменений в коэффициенте вскрыши.
- Резерв на восстановление и резервы по экологии могут измениться – в том случае когда изменения влияют на ожидания, о том когда данные операции будут осуществлены и влияют на соответствующие затраты по восстановлению.
- Признание и балансовая стоимость активов по отсроченному налогу могут измениться ввиду изменений в суждениях в отношении существования данных активов и изменений в расчётах возмещаемости данных активов.

Затраты на разведку и добычу

Применение учётной политики Компании в отношении затрат на разведку и оценку требует суждения при определении вероятности получения будущих экономических выгод, которое может основываться на допущениях относительно продажи или эксплуатации в будущем, или что операции не дошли до стадии, которая подразумевает обоснованную оценку существования запасов.

В дополнение к применению суждению для определения вероятности получения будущих экономических выгод от оценочных и разведочных активов или что операции не дошли до стадии, которая подразумевает обоснованную оценку существования запасов, Компания применит некоторые оценки и суждения.

Определение JORC также является оценочным процессом который включает различные степени неопределённости, в зависимости от того как запасы классифицируются (т.е. измеряемые, номинальные или предполагаемые). Подсчёты напрямую влияют когда Компания переносит на будущее затраты на разведку и оценку. Политика по переносу требует от руководства некоторые оценки и предположения о будущих событиях и обстоятельствах, в частности, является ли разведка экономически выгодной операцией.

Принятые оценки и допущения могут измениться в случае поступления новой информации. Если после капитализации затрат поступает информация, из которой следует, что возмещение затрат маловероятно, капитализированные суммы списываются в отчёте о совокупном доходе за тот период, в котором получена новая информация.

Начисление амортизации производственным методом

Оценки извлекаемых запасов используются для определения сумм амортизации активов, относящихся к рудникам. Это приводит к начислению амортизации пропорционально уменьшению ожидаемого оставшегося периода полезного использования рудника. Период полезного использования каждого объекта, оцениваемый ежегодно, принимает во внимание, как физические ограничения срока полезного использования, так и текущие оценки величины промышленных запасов на том руднике, на котором находится актив. Эти расчёты требуют использования учётных оценок и допущений, включая те, которые касаются количества извлекаемых запасов и будущих капитальных затрат. Имеется ряд методов начисления амортизации пропорционально добыче руды; Компания использует метод учёта пропорционально количеству тонн добытой в отношении затрат на этапе добычи и метод учёта пропорционально тоннам произведенного металла в отношении затрат, понесенных после добычи.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Начисление амортизации производственным методом (продолжение)*

Расчёт ставки износа/амортизации может быть изменен до такой степени, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от текущего прогнозной добычи на основе экономически извлекаемых запасов, или если изменятся будущие оценки капитальных затрат. Изменения в экономически извлекаемых запасах могут возникнуть в связи с изменением факторов или допущений, которые были использованы в оценке запасов, в том числе:

- Влияние на экономически извлекаемые различия запасов между фактическими ценами и прогнозными ценами.
- Непредвиденные операционные проблемы.

Изменения в оценках учитываются перспективно.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Компания оценивает финансовые инструменты, по справедливой стоимости на каждую дату составления баланса. Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрывается в *Примечании 22*. Кроме того, время от времени, справедливая стоимость нефинансовых активов и обязательств должны быть определена, например, когда предприятие приобретает бизнес, или когда предприятие рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) по справедливой стоимости за вычетом расходов по выбытию.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Изменения в оценках и допущениях входящих данных могут повлиять на справедливую стоимость.

Обесценение основных средств

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчёт справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчёт ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков.

Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие 5 (пять) лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании ещё не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Резерв под восстановление рудников*

Затраты на восстановление рудников будут понесены Компанией в конце операционного цикла рудников. Компания ежегодно оценивает свой резерв по восстановлению рудников. Затраты на восстановление рудников являются не определенными, и были приняты значительные учётные оценки и допущения, что обусловлено многочисленными факторами, оказывающими влияние на конечную величину обязательства, подлежащего погашению. Эти факторы включают учётные оценки масштаба деятельности по восстановлению рудников и связанных с нею затрат, а также оценки технологических изменений, изменений законодательства, увеличения затрат в сравнении со ставкой инфляции 4,8% в 2013 году (2012 год: 4,8%) и изменения ставок дисконтирования 5,5% в 2013 году (2012 год: 5,5%). Изменения в резерве на восстановление рудников раскрыты в *Примечании 12*.

Такие факторы неопределенности могут привести к понесению в будущем расходов, фактическая сумма которых будет отличаться от величины создаваемых в настоящее время резервов. Соответственно, при определении величины резерва под восстановление рудников были приняты значительные учётные оценки и допущения. Резерв на дату составления баланса представляет собой наилучшую оценку руководства относительно приведенной стоимости затрат на восстановление рудников, которые потребуются в будущем.

Возмещаемость активов

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки обесценения актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП). При наличии таких признаков, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость актива за вычетом затрат на выбытие и ценность от использования актива. Расчёт требует использование суждений и оценок таких как: долгосрочные цены товара (рассматривая текущие и исторические цены, тренды и соответствующие факторы), ставка дисконтирования, операционные расходы, будущие капиталовложения, затраты на закрытие и демонтаж, потенциал на разведку, запасы и операционное исполнение (которое включает производство и объёмы продаж). Такие суждения и оценки подвержены риску и неопределенности. Соответственно, есть вероятность того что изменения в обстоятельствах повлияют на данные прогнозы, которые могут повлиять на возмещаемую стоимость активов или ПГДП. В таких случаях, часть или вся сумма балансовой стоимости активов/ПГДП может быть ещё больше обесценена или обесценение может быть уменьшено с эффектом в прибылях и убытках.

Справедливая стоимость это цена, которая была бы получена в случае продажи актива или оплачена в обычной транзакции между участниками рынка. Более подробная информация для определения справедливой стоимости приводится в *Примечании 22*.

Запасы

Тест на чистую стоимость реализации проводится на каждую отчётную дату и представляет собой оценку цены продажи в ходе обычной коммерческой деятельности за вычетом оценочных затрат на завершение обработки и затрат на продажу конечной продукции. Если стоимость денег с учётом фактора времени значительна, данные цены и затраты на завершение дисконтируются.

Условные обязательства

По своему характеру условные обязательства могут быть урегулированы лишь в случае наступления или не наступления одного или нескольких будущих событий. Анализ условных обязательств подразумевает использование значительных суждений и учётных оценок результата будущих событий.

Затраты на вскрышные работы

Компания несет расходы по вывозу горных пород (затраты на вскрышные работы) в течение этапа разработки и на этапах добычи. Во время фазы добычи, затраты на вскрышу (производственные затраты на вскрышные работы) могут быть понесены как по отношению к производству продукции в этот период, так и к созданию улучшенного доступа и горнодобывающей гибкости по отношению к руде, которая будет добываться в будущем. Первый капитализируется в стоимость продукции, а последний, капитализируется в состав активов по вскрышным работам, при соблюдении определенных критериев. Требуется значительное суждение для различия между вскрышными работами в течение разработки и вскрышными работами в течение добычи, а также определения того, что относится к добыче готовой продукции и что относится к созданию активов по вскрышным работам.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)****Существенные учётные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)***Затраты на вскрышные работы (продолжение)*

Как только Компания определила производственную вскрышу для каждой операции по открытой разработке, она определяет отдельные компоненты рудных тел для каждой из открытых разработок. Идентифицируемый компонент это определенный объем горных пород, который стал более доступным после вскрышных работ. Требуется существенное суждение для определения данных компонентов, а также для определения данных объемов (т.е. тонн) пород подлежащих вскрыше и пород подлежащих добыче в каждой из компонентов.

Проводится оценка, для каждой добычи основываясь на информации доступной в планах горных работ. Планы горных работ и соответственно, определение компонентов, будет отличаться между рудниками по нескольким причинам, включая но, не ограничиваясь, вид товара, геологическая характеристика породы, географическое местонахождение и/или финансовые обстоятельства.

Также требуется суждения для определения подходящих единиц измерения добычи для использования при распределении вскрышных между готовой продукцией и активом по вскрышным работам для каждого из компонентов. Компания предполагает, что коэффициент отношения массы ожидаемого объема (в тоннах) горных пород подлежащего вскрыше к ожидаемым объемам (в тоннах) руды подлежащей вскрыше для определенного компонента, является наиболее подходящей единицей измерения добычи.

Суждения и оценки также используются при применении производственного метода амортизации при определении срока службы актива по вскрышным работам.

Дата начала добычи

Компания оценивает, на какой стадии находится каждый проект по разработке рудников, чтобы определить, когда на руднике начинается этап добычи, включая, этап когда рудник значительно завершен и готов для целевого использования. Критерии, используемые для анализа даты начала добычи на руднике, определяются на основании уникального характера каждого проекта по разработке рудника. Компания рассматривает различные критерии для оценки того, когда работы по разработке рудника практически завершены, он готов для использования по назначению и переходит на этап добычи. В этот момент все соответствующие суммы переклассифицируются из «Рудники на стадии строительства» в «Действующие рудники» и/или «Основные средства». Некоторые критерии включают, но не ограничиваются, следующими показателями:

- уровень капитальных затрат в сравнении с оценками затрат на строительство;
- завершение обоснованного периода проверки оборудования рудника;
- возможность добычи металла в форме, пригодной для продажи (в рамках спецификации);
- возможность непрерывной добычи металла.

Когда разработка/строительство рудника переходит на этап добычи, капитализация определенных затрат на разработку/строительство рудника прекращается, и затраты относятся на запасы либо на расходы, за исключением капитализируемых затрат, отвечающим критериям капитализации относящихся к добавлениям или улучшениям активов, связанных с горнодобывающей деятельностью, подземной разработкой рудника или разработке промышленных запасов. Также в этот момент начинается начисление амортизации.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ**Затраты, связанные с разведкой, оценкой и разработкой минеральных ресурсов***Затраты до получения лицензий*

Затраты, понесенные до получения лицензий, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они были понесены. Такие расходы могут включать в себя сбор данных по разведке и связанных с ними расходов на анализе этих данных.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Затраты, связанные с разведкой, оценкой и разработкой минеральных ресурсов (продолжение)***Затраты на разведку и оценку*

Деятельность по разведке и оценке включает в себя поиск полезных ископаемых, определение технической осуществимости и оценки коммерческой целесообразности идентифицированного ресурса. Деятельность по разведке и оценке включает в себя:

- Исследование и анализ исторических данных разведки.
- Сбор разведочных данных через геофизические исследования.
- Разведочное бурение и отбор проб.
- Определение и изучение объема и класса данного ресурса.
- Осмотр транспортных и инфраструктурных требований.
- Проведение финансовых и рыночных исследований.

Стоимость лицензий, уплаченная в связи с правом разведки, в существующем разведываемом районе, капитализируется и амортизируется в течение срока действия разрешения. После того, как юридическое право на разведку была получено, затраты на разведку и оценку учитываются в прибылях или убытках по мере их возникновения, если директора не сделали вывод, что будущие экономические выгоды, более вероятны, чем не будут реализованы. Эти расходы включают в себя зарплату сотрудников непосредственно связанные с производством, использованные материалы и топливо, геодезические расходы, затраты на бурение и платежи, сделанные подрядчикам.

При оценке того, отвечают ли затраты критериям капитализации, используются несколько различных источников информации. Информация, которая используется для определения вероятности получения будущих выгод, зависит от масштаба проводимых работ по разведке и оценке.

Затраты на разведку и оценку, понесенные по лицензиям в случаях, когда наличие ресурса, соответствующего критериям классификации JORC, ещё не установлено, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором они были понесены до того момента когда будут завершены оценочные работы, достаточные для установления наличия ресурсов, отвечающих критериям классификации JORC. Затраты, признанные в качестве расходов в ходе этого этапа, включаются в состав статьи «Расходы на разведку» в прибылях и убытках.

При установлении запасов, соответствующих требованиям классификации JORC (в этот момент Компания считает реализацию экономических выгод вероятной), Компания капитализирует последующие затраты на оценку, понесенные в отношении конкретной лицензии на активы, связанные с разведкой и оценкой, вплоть до момента установления наличия запасов, соответствующих критериям классификации JORC.

Активы, связанные с разведкой и оценкой, которые были приобретены в ходе объединения бизнеса, первоначально признаются по справедливой стоимости. Таким же образом, расходы, связанные с приобретением разведочных и оценочных активов (что не представляет собой бизнес) также капитализируются. Впоследствии они учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного обесценения. После того, как наличие запасов, соответствующих критериям классификации JORC, было установлено, и их разработка была санкционирована, активы, связанные с разведкой и оценкой, проверяются на предмет обесценения и переводятся в категорию «Рудники на стадии строительства». В течение этапа разведки и оценки амортизация не начисляется.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения (в случае их наличия).

Нематериальные активы, произведенные внутри Компании, за исключением капитализированных затрат на разработку, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в прибылях и убытках за отчётный год, в котором он возник.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Нематериальные активы (продолжение)

Нематериальные активы амортизируются в течение расчётного срока их полезной службы и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива пересматриваются, как минимум, в конце каждого отчётного периода. Изменение предполагаемого срока полезной службы или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, отражается в финансовой отчётности как изменение периода или метода начисления амортизации, в зависимости от ситуации, и учитывается как изменение учётных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов признаются в прибылях и убытках в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Амортизация по нематериальным активам начисляется на основе прямолинейного метода в течение расчётного срока их полезной службы, который представлен в следующей таблице:

	Годы
Программное обеспечение	3-5
Прочее	2-15

Доход или расход от списания с учёта нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в прибылях и убытках в момент списания данного актива.

Основные средства и рудники

Первоначальное признание

По окончании работ по строительству рудника активы переводятся в состав основных средств или в категорию «Разработка рудников». Статьи основных средств отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Первоначальная стоимость актива состоит из цены приобретения или стоимости строительства, затрат, непосредственно связанных с вводом актива в эксплуатацию, первоначальной оценки обязательства по выводу из эксплуатации. Для квалифицируемых активов первоначальная стоимость включает также затраты по займам. Цена приобретения или стоимость строительства представляет собой сумму уплаченных средств и справедливой стоимости другого вознаграждения, предоставленного за приобретение актива. Капитализированная стоимость финансовой аренды также включается в состав основных средств.

Рудники также состоят из справедливой стоимости, связанной с запасами полезных ископаемых и частью полезных ископаемых, которые считаются экономически выгодными для добычи на момент приобретения. Когда стадия строительства рудника перейдет в фазу добычи, капитализация определенных затрат на строительства рудника прекращается, и расходы либо рассматриваются как часть стоимости запасов или как расходы. Для расходов, касающихся дополнительной добычи активов, улучшения или исключения новых разработок, подземная разработка рудника или разработка извлекаемых запасов подлежат капитализации.

Износ/амортизация

Накопленные затраты на разработку рудника амортизируются на основе метода начисления пропорционально добыче в отношении промышленных запасов соответствующего рудника, за исключением случая, когда срок полезного использования активов меньше срока эксплуатации рудника, – в этом случае применяется линейный метод. Расчётные единицы, для затрат на поддержание рудников (ROM) это тонны руды. При расчёте ставки амортизационных отчислений для этого метода учитываются затраты на разработку рудника, понесенные до данного момента, а также утвержденные будущие затраты на разработку.

Оценочная справедливая стоимость, приходящаяся на запасы полезных ископаемых и части полезных ископаемых, которые считаются вероятной экономической добычи на момент приобретения амортизируется на производственном методе знаменатель, которой это доказанные и вероятные запасы а также ожидаемые в экономическом плане, к извлечению часть запасов. Оценочная справедливая стоимость минеральных ресурсов, которые не считаются экономически вероятными на момент приобретения, не подлежат амортизации, пока запасы не станут экономически вероятными в будущем, и признается в составе разведочных и оценочных активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства и рудники (продолжение)***Износ/амортизация (продолжение)*

Премия, выплаченная сверх внутренней стоимости земли, для получения доступа к запасам, амортизируется в течение срока эксплуатации рудника. Прочие основные средства, такие как шахтное оборудование, предназначенное для использования на разных рудниках, как правило, амортизируются по линейному методу в течение ожидаемого срока полезного использования, представленного ниже:

	Годы
Здания и сооружения	8-50
Машины и оборудование	4-20
Транспортные средства	6-14
Прочее	2-15

Земля не амортизируется.

Прекращение признания ранее признанных основных средств или их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или убыток, возникающие в результате прекращения признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчёт о совокупном доходе за тот отчётный год, в котором признание актива было прекращено.

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и методы амортизации активов анализируются в конце каждого годового отчётного периода и при необходимости корректируются.

Капитальный ремонт

Расходы на капитальный ремонт и переоборудование включают в себя стоимость заменяющих активов или частей активов, а также стоимость капитального ремонта. Если списываемый актив, либо часть актива, которая амортизировалась отдельно, заменяется и существует вероятность того, что в будущем вследствие продления срока полезного использования объекта Компания получит экономические выгоды, связанные с ним, то соответствующие затраты подлежат капитализации. Если часть актива не рассматривалась в качестве отдельного компонента, стоимость замещения используется для определения балансовой стоимости заменяемых активов, которая подлежит немедленному списанию. Затраты на все прочие работы по техническому обслуживанию относятся на расходы по мере их возникновения.

Финансовые активы*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторскую задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы, за исключением финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов классифицируется на четыре категории:

- Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (Компания не имеет финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток).
- Кредиты и дебиторская задолженность.
- Удерживаемые до погашения (Компания не имеет удерживаемых до погашения инвестиций).
- AFS финансовые инструменты (Компания не имеет финансовых активов AFS).

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав финансовых доходов в отчёте о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчёте о совокупном доходе как расходы периода.

Прекращение признания

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть Компании аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек.
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе. В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохранённые Компанией.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчётную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или Компания финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или Компании финансовых активов.

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определённой взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение финансовых активов (продолжение)**

Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование учитывается как доход в отчёте о совокупном доходе.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

В отношении финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Компания сначала проводит оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Компания определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на совокупной основе.

Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в совокупную оценку на предмет обесценения.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учёта будущих ожидаемых кредитных убытков, которые ещё не были понесены).

Приведенная стоимость расчётных будущих денежных потоков дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке по финансовому активу.

Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счёта резерва, а сумма убытка признается в отчёте о совокупном доходе. Начисление процентного дохода по сниженной балансовой стоимости продолжается, основываясь на процентной ставке, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки убытка от обесценения. Процентные доходы отражаются в составе доходов в отчёте о совокупном доходе. Займы вместе с соответствующими резервами списываются с отчёта о финансовом положении, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем, а все доступное обеспечение было реализовано либо передано компании. Если в течение следующего года сумма расчётного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счёта резерва. Если имевшее место ранее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается как уменьшение финансовых затрат в отчёте о совокупном доходе.

Финансовые обязательства*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и займы, или производные инструменты, определённые в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом (в случае займов и кредитов) непосредственно связанных с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность и займы.

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и займы

Это категория наиболее применима к деятельности Группы. После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчёте о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка (продолжение)**Кредиты и займы (продолжение)*

Амортизированная стоимость рассчитывается с учётом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых затрат в отчёте о совокупном доходе.

Эта категория обычно применяется к процентным кредитам и займам. Для получения дополнительной информации, смотрите *Примечание 11*.

Прекращение признания

Признание финансового обязательства в отчёте о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчёте о совокупном доходе.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма – представлению в отчёте о финансовом положении, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Товарно-материальные запасы

Величина запасов железных руд в производственном цикле и руды в отвалах измеряется физически или посредством расчётов и оценивается по наименьшей из двух величин – первоначальной стоимости либо чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой оценку цены продажи в ходе обычной коммерческой деятельности за вычетом оценочных затрат на завершение обработки и затрат на продажу конечной продукции.

Первоначальная стоимость определяется на основе метода средневзвешенных величин и включает в себя прямые затраты на приобретение и соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов, включая затраты на амортизацию, понесённые при переработке материалов в конечную продукцию.

Материалы и сырьё учитываются по наименьшему значению из себестоимости или чистой стоимости реализации. Любой резерв на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы определяется в отношении конкретных товарно-материальных запасов. Проводится регулярный анализ для определения степени резерва на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы.

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или Компаниями активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесценённым и списывается до возмещаемой стоимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов (продолжение)

При оценке ценности от использования, будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчёты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций дочерних компаний или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Компания определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчётов, которые подготавливаются отдельно для каждого ПГДП, к которому относятся отдельные активы.

Эти планы и прогнозные расчёты, как правило, составляются на 5 (пять) лет. Для более длительных периодов рассчитываются долгосрочные темпы роста, которые применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после пятого года.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчёте о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчётную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчёте о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчёте о финансовом положении включают денежные средства в банках и в кассе, а также краткосрочные банковские вклады с первоначальным сроком погашения не более 3 (трёх) месяцев. Денежные средства, ограниченные в использовании не доступны для Компании, и поэтому не считаются высоколиквидными.

Резервы

Резервы отражаются в финансовой отчётности тогда, когда Компания имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как финансовые затраты.

Обязательство по восстановлению

Резервы признаются, если Компания имеет текущее обязательство (юридическое или вытекающее из практики), возникшее в результате прошлого события, и вероятно, что для погашения обязательства потребуются отток экономических выгод, и сумма такого обязательства может быть надежно оценена. Данная деятельность по восстановлению включает в себя демонтаж и вывоз сооружений, восстановление территорий, на которых располагались рудники и хвостовые дамбы, демонтаж производственного оборудования, закрытие промышленных объектов и мест складирования отходов, а также восстановление, мелиорация и рекультивация затронутых территорий.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Резервы (продолжение)***Обязательство по восстановлению (продолжение)*

Обязательство, как правило, возникает, когда происходит установка актива на фундамент или нанесение вреда окружающей среде на месте добычи. При первоначальном признании обязательства приведенная стоимость расчётных затрат капитализируется посредством увеличения балансовой стоимости соответствующих активов, связанных с горнодобывающей деятельностью.

Любые обязательства по восстановлению, которые возникают в процессе производства товарно-материальных запасов, относятся на расходы, тогда как стоимость запасов признается в себестоимости реализованных продуктов. Дополнительные нарушения или изменения в затратах на восстановление признаются как увеличение или начисления в соответствующих активах и обязательствах, когда они происходят. Затраты, связанные с восстановлением территорий (после начала коммерческой добычи), которые были понесены на постоянной основе во время добычи, начисляются по чистой текущей стоимости и признаются в составе прибыли или убытка по мере добычи.

Изменения в оценке сроков восстановления или изменения в предполагаемых будущих затратах осуществляется перспективно, путем признания корректировок в активах, к которым они относятся, если первоначальная оценка была признана как часть актива в соответствии с МСФО 16 *Основные средства*.

Любое уменьшение в обязательстве по восстановлению и, следовательно, любой вычет из актива, к которому оно относится, не может превышать балансовую стоимость этого актива. Если это так, то любое превышение над балансовой стоимостью признается сразу в прибылях и убытках. Если изменение в оценках приводит к увеличению обязательства по восстановлению и, следовательно, увеличению балансовой стоимости актива, Компания рассматривает, является ли это признаком обесценения актива в целом, и если да, то проводит тест на обесценение. Если оценка рудников за вычетом резервов на восстановление превышает возмещаемую стоимость, то та часть увеличения признается непосредственно в прибылях и убытках.

С течением времени величина дисконтированного обязательства увеличивается с учётом изменения приведенной стоимости на основе ставок дисконтирования, отражающих текущие рыночные допущения и риски, присущие данному обязательству. Периодическая амортизация дисконта признается в отчёте о прибылях и убытках в качестве затрат на финансирование.

В случае месторождений, эксплуатация которых прекращена, изменения в расчётных затратах немедленно признаются в отчёте о прибылях и убытках.

Компания не признает ни отложенный налоговый актив в отношении временной разницы, относящейся к обязательству по выводу из эксплуатации, ни соответствующее отложенное налоговое обязательство в отношении временной разницы по активу, выводимому из эксплуатации.

Экологические расходы и обязательства

Экологические расходы, которые относятся к текущим или будущим доходам признаются как расходы или капитализируются в зависимости от обстоятельств. Затраты, которые относятся к существующему состоянию, вызванному прошлым событием и не способствуют текущим или будущим доходам, относятся на расходы.

Обязательства по экологии отражаются признаются когда очистка вероятна и связанные с этим расходы могут быть достоверно оценены. Как правило, сроки признания данных резервов совпадают с обязательством по официальному плану действий или раньше, при продаже или закрытии неактивных рудников.

Сумма, признанная является наилучшей оценкой затрат, необходимых. Где не будет решен ответственность за ряд лет, суммы, отражённой в это приведенная стоимость ожидаемых будущих расходов. Уставный капитал и дивиденды

Затраты на вскрышные работы

В рамках проведения горно-рудных работ Компания несет затраты на вскрышные работы (удаление отходов) как на этапе разработки, так на этапе добычи. Затраты на вскрышные работы, понесённые на этапе разработки рудника до начала фазы добычи (вскрышные работы при разработке), капитализируются как часть затрат на строительство рудника, и в последующем амортизируются в течение своего срока полезного использования с применением производственного метода. Капитализация вскрышных затрат на разработку прекращается, когда рудник/компонент введен в эксплуатацию и готов к использованию, согласно намерениям руководства. Факторы, использованные для определения того, когда на руднике/компоненте была начата добыча, изложены в примечании «Дата начала добычи».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Затраты на вскрышные работы (продолжение)**

Вскрышные работы, проведённые в течение этапа добычи в карьере (вскрышные работы при добыче), учитываются как указано далее. После начала добычи при дальнейшей разработке рудника может потребоваться этап исключительно интенсивных вскрышных работ, что по своему характеру аналогично вскрышным работам при разработке. Затраты на проведение таких вскрышных работ учитываются аналогично учёту вскрышных работ при разработке (как указано выше).

Как правило, считается, что затраты на вскрышные работы, понесённые на этапе добычи, приносят две выгоды – производство товарно-материальных запасов или улучшенный доступ к руде, извлечение которой будет осуществляться в будущем. Если выгоды получены в форме товарно-материальных запасов, произведённых в данный период, вскрышные затраты по добыче учитываются в составе затрат на производство данных товарно-материальных запасов.

Если выгоды получены в форме улучшенного доступа к руде, которая будет извлечена в будущем, затраты признаются в качестве долгосрочных активов, относящихся к активам по вскрышной деятельности, если соблюдены следующие критерии:

- Получение будущих экономических выгод (что представлено улучшенным доступом к рудному телу) является вероятным.
- Компонент рудного тела, доступ к которому будет улучшен, может быть достоверно определен.
- Затраты, связанные с улучшенным доступом, могут быть надежно оценены.

Если не все критерии удовлетворены, вскрышные затраты на добычу отражаются в прибылях и убытках в качестве операционных затрат по мере их возникновения.

При определении компонентов рудного тела Компания тесно работает с персоналом по добычным работам по каждой операции по добыче ископаемых для анализа каждого плана рудника. В большинстве случаев, компонент будет представлять собой подсистему целого рудного тела, и в руднике может быть несколько компонентов. Планы рудников и, следовательно, определение компонентов может отличаться в различных шахтах по ряду причин. Помимо прочего, сюда входит: тип ресурса, геологические характеристики рудного тела, географическое расположение и/или финансовая компенсация. Принимая во внимание характер операций Компании, компонентами являются борты отрабатываемого карьера или фазы, и, как правило, образуют часть крупного инвестиционного решения, которое требует одобрения совета.

Актив по вскрышной деятельности первоначально оценивается по себестоимости, которая является совокупностью затрат, понесённых непосредственно для осуществления вскрышной деятельности, которая улучшит доступ к определённому компоненту руды, плюс распределение непосредственных накладных расходов. Если сопутствующие работы возникают в то же время, что и работы по вскрышной добыче, но не являются обязательными для того, чтобы продолжать работы по вскрышной добыче как это было запланировано, данные затраты не включаются в затраты на актив по вскрышной деятельности.

Если невозможно определить в отдельности затраты по произведённым товарно-материальным запасам и активам по вскрышной деятельности, используется соответствующая оценка добычи для распределения вскрышных затрат на добычу между произведёнными товарно-материальными запасами и активами по вскрышной деятельности. Данная оценка добычи рассчитывается для определённых компонентов рудного тела и используется в качестве критерия того, в какой мере проводились дополнительные работы при создании перспективной выгоды. Группа использует ожидаемый объем извлечённой пустой породы по сравнению с фактическим объемом для данного объема добычи руды по каждому компоненту.

Являясь рудным активом, актив по вскрышным работам учитывается как дополнение или усовершенствование к имеющемуся активу, и представляется в составе «Горнорудного имущества» в отчёте о финансовом положении. Это является частью общего объема инвестиций в соответствующие(ее) подразделения (подразделение), генерирующие(ее) денежные средства, которые оцениваются на предмет обесценения, если события или изменения в обстоятельствах указывают на то, что балансовая стоимость не может быть возмещена.

Актив по вскрышной деятельности первоначально оценивается по себестоимости, которая является совокупностью затрат, понесённых непосредственно для осуществления вскрышной деятельности, которая улучшит доступ к определённому компоненту руды, плюс распределение непосредственных накладных расходов. Если сопутствующие работы возникают в то же время, что и работы по вскрышной добыче, но не являются обязательными для того, чтобы продолжать работы по вскрышной добыче как это было запланировано, данные затраты не включаются в затраты на актив по вскрышной деятельности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости актива или обязательства учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на периодической основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

С целью раскрытия справедливой стоимости, Компания определила классы активов и обязательств, исходя из характера, особенностей и рисков активов или обязательств и уровня иерархии справедливой стоимости, как описано выше.

Классификация активов и обязательств как краткосрочные и долгосрочные

В отчёте о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на краткосрочные и долгосрочные. Актив является краткосрочным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он предназначен в основном для целей торговли;
- его предполагается реализовать в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- он представляет собой денежные средства или их эквиваленты, за исключением случаев наличия ограничений на его обмен или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве долгосрочных.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Классификация активов и обязательств как краткосрочные и долгосрочные (продолжение)

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается погасить в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается в основном для целей торговли;
- оно подлежит погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода; или
- у Компании отсутствует безусловное право отсрочить погашение обязательства в течении как минимум двенадцати месяцев после окончания отчётного периода.

Все прочие обязательства классифицируются в качестве долгосрочных. Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как долгосрочные активы и обязательства.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма дохода может быть достоверно оценена. Доход от реализации учитывается за вычетом косвенных налогов. Для признания дохода также должны выполняться следующие критерии.

Продажа товаров

Доход от продажи признаётся после передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар.

Процентный доход

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и процентным финансовым активам, классифицированным в качестве имеющихся в наличии для продажи, процентный доход признаётся с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства.

Процентный доход включается в состав финансовых доходов в отчёте о совокупном доходе.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимого от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и показываются в финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся.

Текущий подоходный налог

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущие периоды оцениваются по сумме, которая, как полагается, будет возмещена или уплачена налоговым органам. Для расчёта данной суммы использовались налоговые ставки и налоговое законодательство, которые действовали или являлись фактически узаконенными на отчётную дату в странах, в которых Компания осуществляет операционную деятельность и генерирует налогооблагаемый доход.

Текущий подоходный налог, относящийся к статьям, признанным непосредственно в капитале, признаётся в составе капитала, а не в отчёте о совокупном доходе. Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отражённых в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает резервы.

Отсроченный налог

Отсроченный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности на отчётную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Отсроченный налог (продолжение)**

Обязательства по отсроченному налогу признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- Обязательства по отсроченному налогу возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- В отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании и доли участия в совместных предприятиях, кроме случаев, когда время сторнирования временных разниц поддается контролю, и существует вероятность того, что временные разницы не будут сторнированы в обозримом будущем.

Активы по отсроченному налогу признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:

- активы по отсроченному налогу, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, ассоциированные компании, а также с долей участия в совместной деятельности, отложенные налоговые активы по отсроченному налогу признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

Балансовая стоимость активов по отсроченному налогу пересматривается на каждую отчётную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть активов по отсроченному налогу, оценивается как маловероятное. Непризнанные активы по отсроченному налогу пересматриваются на каждую отчётную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать такие активы.

Активы и обязательства по отсроченному налогу оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчётном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчётную дату были приняты или фактически приняты.

Отсроченный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отсроченных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале.

Активы и обязательства по отсроченному налогу зачитываются друг против друга, если имеется юридически закреплённое право зачёта текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой Компании и налоговому органу.

Прочие налоги

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в 11% от заработной платы.

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников, но не более 139.950 тенге в 2013 году (в 2012 году: 130.793 тенге) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников. В соответствии с законодательством, сотрудники ответственны за свои пенсионные пособия, и у Компании есть обязательства выплатить вознаграждения своим сотрудникам при их выходе на пенсию.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Налог на добавленную стоимость (НДС)**

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе. Таким образом, НДС к возмещению представляет собой НДС по приобретениям, за вычетом НДС по продажам.

НДС к уплате

НДС подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с покупателей. НДС по приобретениям, расчёт по которым был осуществлён на отчётную дату, вычитается из суммы к оплате.

Если сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчётности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

НДС к возмещению

НДС к возмещению отражается в бухгалтерском учёте по приобретённым товарам, работам и услугам, которые были приобретены с НДС и, если таковые были использованы в целях получения дохода.

На каждую отчётную дату, сумма по счёту НДС к возмещению подлежит зачёту с суммой по счёту НДС к уплате.

Условные активы и обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчётности. Когда реализация дохода фактически возможна, тогда соответствующий актив не является условным активом и его признание является уместным.

Условные обязательства не признаются в финансовой отчётности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряжённых с получением экономических выгод, не является маловероятной.

Последующие события

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на отчётную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчётности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

Операции под общим контролем с участием немонетарных активов

Компания признает операции под общим контролем с участием немонетарных активов по справедливой стоимости, за исключением сделок по объединению бизнеса, независимо от суммы указанной в договоре, при этом разница между этой суммой и справедливой стоимостью признается в капитале.

Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году, за исключением приведенных ниже пересмотренных МСФО, вступивших в силу 1 января 2013 года.

Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации

- Поправки к МСБУ 1 «Представление статей прочего совокупного дохода».
- Поправка к МСБУ 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации».
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств».
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность».
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия».
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях».
- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».
- МСФО (IAS) 19 «Евознаграждения работникам» (в редакции 2011 года).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)***Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)*

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

Поправки к МСФО (МСБУ) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки к МСФО (МСБУ) 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе ПСД. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определённый момент в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка земли и зданий). Поправки оказывают влияние исключительно на представление информации в финансовой отчётности и не изменяют финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправка к МСФО (МСБУ) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Данная поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчётности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. Поправка разъясняет, что соответствующие примечания к вступительному отчёту о финансовом положении (в случае Компании – по состоянию на 1 января 2012 года) представляемому в случаях, когда Компания ретроспективно применяет учётную политику, осуществляет ретроспективный перерасчёт или переклассифицирует статьи финансовой отчётности, представлять не требуется. В результате Компания не представила сравнительную информацию в отношении вступительного отчёта о финансовом положении на 1 января 2012 года. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации в финансовой отчётности и не изменяет финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачёта и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачёте на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закреплённого генерального соглашения о взаимозачёте или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачёту согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчётность»

МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчётность», в которой содержались требования к финансовой отчётности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПККИ-12 «Консолидация – компании специального назначения».

МСФО (IFRS) 10 определяет единую контрольную модель, применяемую ко всем организациям, включая структурированные компании (ранее называемые компаниями специального назначения). По сравнению с требованиями МСФО (IAS) 27, изменения, внесённые МСФО (IFRS) 10, требуют от руководства применения существенного суждения для определения того, какие организации контролируются и поэтому должны консолидироваться материнской компанией. Данные изменения не повлияли на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Изменения в учётной политике и принципах раскрытия информации (продолжение)****Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)**

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности», МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

В результате опубликования МСФО (IFRS) 11 и МСФО (IFRS) 12, наименование МСФО (IAS) 28 изменилось на МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия». Новая редакция стандарта описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также и в отношении инвестиций в совместные предприятия. Это изменение не оказало влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании.

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

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые ранее были в МСФО (IAS) 27 и относились к консолидации финансовой отчётности также как и ко всем раскрытиям, ранее включённым в МСФО (IAS) 31 и МСФО (IAS) 28. Данные раскрытия относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требуется ряд новых раскрытий, но это не оказало влияния на финансовое положение или результаты финансовой деятельности Компании.

МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО 13 не вносит изменений в определение того, когда компании должны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда её использование требуется или разрешается другими стандартами в составе МСФО. МСФО 13 определяет справедливую стоимость как цену выхода. Согласно указаниям в МСФО 13 Компания повторно проанализировала свою политику в отношении оценки справедливой стоимости, в частности, используемые исходные данные для сценки, такие, как например риск неисполнения обязательств, учитываемый при оценке обязательств по справедливой стоимости. МСФО 13 также требует раскрытия дополнительной информации. Применение МСФО 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Компанией.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в редакции 2011 года)

В текущем отчётном периоде Компания применила МСФО (МСБУ) 19 (в редакции 2011 года), как того требуют переходные положения стандарта в новой редакции. МСФО (МСБУ) 19 (в редакции 2011 года) изменяет метод учёта планов с установленными выплатами. МСФО (МСБУ) 19 (в редакции 2011 года) также требует раскрытия большего объема информации. Данная поправка не оказало влияния на финансовую отчётность или результаты деятельности Компании.

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

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»

МСФО 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСБУ 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСБУ 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска поправок к МСФО 9 «Дата обязательного применения МСФО 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2012 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учёт хеджирования и обесценение финансовых активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (продолжение)*

Применение первого этапа МСФО 9 окажет влияние на классификацию финансовых активов и финансовых обязательств при этом руководство считает, что эффект на финансовую отчётность Компании будет несущественным. Для представления завершённой картины Компании оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчётности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закреплённым правом на осуществление взаимозачёта». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачёта в МСБУ 32 в отношении систем расчётов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

В Интерпретации IFRIC 21 разъясняется, что компания признает обязательство в отношении обязательных платежей тогда, когда происходит действие, влекущее за собой их уплату. В случае обязательного платежа, выплата которого требуется в случае достижения минимального порогового значения, в интерпретации устанавливается запрет на признание предполагаемого обязательства до достижения установленного минимального порогового значения. Предполагается, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

Поправки к МСБУ 39 «Новация производных инструментов и продолжение учёта хеджирования»

В данных поправках предусматривается исключение из требования о прекращении учёта хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, определённого как инструмент хеджирования, отвечает установленным критериям. Данные поправки вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Данные поправки будут приняты во внимание при рассмотрении будущих новаций.

Усовершенствования МСФО (2009-2011 годы)

Усовершенствования к перечисленным ниже стандартам не окажут влияния на финансовую отчётность Компании:

- МСФО 1 «Повторное применение МСФО 1».
- МСФО 1 «Затраты по займам».
- МСБУ 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации».
- МСБУ 16 «Классификация вспомогательного оборудования».
- МСБУ 32 «Налоговый эффект выплат держателям долевых инструментов».
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчётность и информация по сегментам в части общих сумм активов и обязательств».

Данные усовершенствования вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года, движение основных средств представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Производственное оборудование и материалы			Машины и оборудование	Сопоружения	Транспортные средства	Прочее	Незавершённое строительство	Итого
	Рудники	оборудование и материалы							
1 января 2012 года	131.769	5.208		256.118	85.192	64.647	18.524	70.709	632.167
Поступления	-	1.739		6.579	3.124	13.945	3.075	65.580	94.042
Переводы из ТМЗ	-	-		206	-	-	-	8.745	8.951
Внутренние перемещения	-	-		7.201	-	81	-	(7.282)	-
Выбытия	-	(114)		(250)	-	(2.402)	(164)	-	(2.930)
Износ за год	(62.437)	(848)		(43.096)	(13.045)	(10.998)	(3.227)	-	(133.651)
Обесценение	-	-		-	-	-	-	(29.997)	(29.997)
31 декабря 2012 года	69.332	5.985		226.758	75.271	65.273	18.208	107.755	568.582
Поступления	-	-		3.436	5.931	-	1.215	1.429	12.011
Переводы из ТМЗ	-	-		-	-	-	-	11.500	11.500
Внутренние перемещения	-	-		2.148	109.629	11.186	(2.279)	(120.684)	-
Выбытия	-	(44)		-	-	-	(143)	-	(187)
Износ за год	(69.332)	(871)		(43.454)	(14.259)	(12.713)	(3.164)	-	(143.793)
Обесценение	-	-		-	(3.788)	-	-	-	(3.788)
31 декабря 2013 года	-	5.070		188.888	172.784	63.746	13.837	-	444.325
На 31 декабря 2013 года									
Стоимость	354.344	9.458		450.585	239.475	130.064	28.293	29.997	1.242.216
Накопленная амортизация и обесценение	(354.344)	(4.388)		(261.697)	(66.691)	(66.318)	(14.456)	(29.997)	(797.891)
Балансовая стоимость	-	5.070		188.888	172.784	63.746	13.837	-	444.325
На 31 декабря 2012 года									
Стоимость	354.344	9.593		445.898	125.705	118.878	30.687	137.752	1.222.857
Накопленная амортизация и обесценение	(285.012)	(3.608)		(219.140)	(50.434)	(53.605)	(12.479)	(29.997)	(654.275)
Балансовая стоимость	69.332	5.985		226.758	75.271	65.273	18.208	107.755	568.582

В течение 2013 года Компания завершила строительство автозаправочной станции, весовой, гидрогеологической скважины, линий электропередач и склада запчастей.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

5. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 года, движение нематериальных активов представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Разведочные и оценочные активы	Программное обеспечение	Итого
1 января 2012 года	153.202	2.404	155.606
Амортизация за год	–	(718)	(718)
31 декабря 2012 года	153.202	1.686	154.888
Поступления	6.851	–	6.851
Амортизация за год	–	(719)	(719)
31 декабря 2013 года	160.053	967	161.020
На 31 декабря 2013 года			
Стоимость	160.053	4.791	164.844
Накопленная амортизация и обесценение	–	(3.824)	(3.824)
Балансовая стоимость	160.053	967	161.020
На 31 декабря 2012 года			
Стоимость	153.202	4.791	157.993
Накопленная амортизация и обесценение	–	(3.105)	(3.105)
Балансовая стоимость	153.202	1.686	154.888

На 31 декабря 2013 года и 2012 год разведочные и оценочные нематериальные активы включали стоимость исторических обязательств и затраты на разведку и оценку минеральных ресурсов месторождения Велиховское Южное.

6. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

На 31 декабря авансы выданные были представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Авансы, выданные за долгосрочные активы		
Авансы, выданные третьим сторонам	9.830	10.655
	9.830	10.655
Авансы, выданные за текущие активы и услуги		
Авансы, выданные третьим сторонам	13.734	15.532
Минус: резерв по сомнительным долгам	(2.850)	(1.200)
	10.884	14.032
	20.714	24.687

По состоянию на 31 декабря 2013 года авансы, выданные сторонним организациям за выполнение капитального ремонта и строительства, включали аванс в сумме 9.830 тысяч тенге, выданный ТОО «Энергосистем» за реконструкцию и расширение системы передачи электроэнергии на руднике Велиховское Северное (2012 год: 10.655 тысяч тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**7. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ**

На 31 декабря 2013 года товарно-материальные запасы включают:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Незавершенное производство	560.730	905.612
Готовая продукция	149.746	91.666
Материалы и запасы	48.840	39.760
Минус: резерв на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы	(57.619)	(53.149)
	701.697	983.889

Сырье и материалы в основном включают запасные части для грузовых автомобилей, легковых автомобилей и экскаваторов, которые будут использоваться в добыче железной руды и для внутреннего использования. Незавершенное производство представляет добытую железную руду которая находится в процессе обогащения.

Движение резерва по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
На 1 января	(53.149)	–
Начисление за год	(7.838)	(53.149)
Сторнирование резерва	3.368	–
На 31 декабря	(57.619)	(53.149)

8. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Торговая дебиторская задолженность	132.583	300
Задолженность работников	53	307
	132.636	607

По состоянию на 31 декабря 2013 года 82% дебиторской задолженности составляла задолженность АО «Соколово-Сорбайского горно-обогатительного производственного объединения» за реализацию железной руды (на 31 декабря 2012 года: ноль). На 31 декабря 2013 года 82% дебиторской задолженности было выражено в тенге (2012 год: 100%) и оставшиеся 18% были выражены в российских рублях (в 2012 году: ноль).

На 31 декабря 2013 года и 2012 год торговая и прочая дебиторская задолженность Компании не была, не просрочена и не обесценена.

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Счета в банках в тенге	12.210	38.036
Счета в банках в российских рублях	225	38
Наличность в кассе	271	–
	12.706	38.074

По текущим счетам Компании вознаграждение не начисляется.

10. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал компании был выпущен 18 марта 2003 года и оплачен 24 марта 2004 года – 87.200 тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**11. ЗАЙМЫ**

На 31 декабря 2013 года и 2012 года выпущенные долговые ценные бумаги включали следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	2013	2012
Связанные стороны					
Bluegreen Holdings Ltd. Займ #1	тенге	31 декабря 2014 года	беспроцентный	228.274	234.404
Bluegreen Holdings Ltd. Займ #2	доллар США	20 ноября 2014 года	беспроцентный	205.178	211.025
Bluegreen Holdings Ltd. Займ #3	доллар США	20 ноября 2014 года	беспроцентный	143.940	140.094
Tidemarine Limited Займ #1	доллар США	31 декабря 2014 года	беспроцентный	69.886	68.581
Tidemarine Limited Займ #2	доллар США	31 декабря 2014 года	беспроцентный	100.945	99.059
Tidemarine Limited Займ #3	доллар США	31 декабря 2014 года	беспроцентный	72.036	70.690
Tidemarine Limited Займ #4	доллар США	31 декабря 2014 года	беспроцентный	171.244	168.044
Tidemarine Limited Займ #5	доллар США	31 декабря 2014 года	беспроцентный	257.286	252.479
Steppe Treasury Services Pte. Ltd	доллар США	31 декабря 2014 года	беспроцентный	1.096.543	1.076.056
Gemini Mining B.V.	доллар США	31 декабря 2014 года	3% годовых	137.263	—
				2.482.595	2.320.432
Третьи стороны					
Grand Form Experts Ltd.	доллар США	31 декабря 2014 года	беспроцентный	135.889	142.000
Brent Invest Займ #1	тенге	31 декабря 2014 года	5,000 тенге ежемесячно	229.691	243.267
Brent Invest Займ #2	российский рубль	31 декабря 2014 года	беспроцентный	1.502	1.693
Trans Alliance Group LLP	тенге	31 декабря 2014 года	беспроцентный	105.235	105.235
Irtys Trans Oil LLP Займ #1	тенге	31 декабря 2014 года	1.000 тенге ежемесячно	31.119	33.667
Irtys Trans Oil LLP Займ #2	тенге	31 декабря 2014 года	1.000 тенге ежемесячно	40.191	43.458
				543.627	569.320
				3.026.222	2.889.752

Займы Компании представляют собой краткосрочные механизмы финансирования предоставленные по нулевой или низкой ставке для пополнения оборотного капитала. Данные займы не имеют обеспечения.

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Компания изменила условия договоров займа с кредиторами и продлила срок погашения до конца 2014 года. Модификации в условиях договоров займа были рассмотрены руководством Компании как «значительно различающиеся» что привело к прекращению признания первоначального обязательства и признанию нового обязательства. Справедливая стоимость новых полученных займов на дату модификации была рассчитана на базе ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по ставке 11-12%. При первоначальном признании нового займа Компания признала дисконт на сумму 206.124 тысячи тенге как дополнительный оплаченный капитал (в 2012 году: 153.912 тысяч тенге) и дисконт на сумму 93.956 тысяч тенге как доход в прибылях и убытках (2012 год: 70.432 тысячи тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Компания признала амортизацию дисконта по займу в сумме 258.326 тысяч тенге (2012 год: 265.246 тысяч тенге) и процентный расход в сумме 2.932 тысячи тенге (2012 год: 84 тысячи тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

12. РЕЗЕРВЫ

На 31 декабря резервы были представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Ликвидация, восстанов- ление участка	Резервы по отпускам	Резервы по экологии	Прочие	Итого
На 1 января 2012 года	139.820	6.085	–	4.567	150.472
Амортизация дисконта	7.711	–	–	–	7.711
Увеличение	–	12.745	–	37.926	50.671
Использовано	–	(10.154)	–	(34.094)	(44.248)
На 31 декабря 2012 года	147.531	8.676	–	8.399	164.606
Амортизация дисконта	8.114	–	–	–	8.114
Увеличение	–	14.155	15.885	32.757	62.797
Использовано	–	(12.623)	–	(33.188)	(45.811)
На 31 декабря 2013 года	155.645	10.208	15.885	7.968	189.706
На 31 декабря 2013 года					
Текущая часть	–	10.208	15.885	7.968	34.061
Долгосрочная часть	155.645	–	–	–	155.645
	155.645	10.208	15.885	7.968	189.706
На 31 декабря 2012 года					
Текущая часть	–	8.676	–	8.399	17.075
Долгосрочная часть	147.531	–	–	–	147.531
	147.531	8.676	–	8.399	164.606

Компания не имела действующего разрешения на эмиссии в окружающую среду за январь-ноябрь 2013 года. Соответственно, Компания начислила резерв по возможному начислению резервов уполномоченными органами экологии. Прочие резервы представляют собой в основном резервы по обучению в соответствии с требованиями контракта на недропользование.

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

На 31 декабря торговая и прочая кредиторская задолженность представлена следующим образом

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Задолженность перед третьими сторонами	123.190	52.293
Задолженность перед связанными сторонами	9.515	8.307
Задолженность перед сотрудниками	6.239	19.086
	138.944	79.686

14. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

На 31 декабря налоги к уплате представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Налог на добычу полезных ископаемых	16.066	12.649
НДС к уплате	14.808	2
Эмиссии в окружающую среду	8.258	6.984
Индивидуальный подоходный налог	2.950	2.864
Социальный налог	1.217	1.410
Налог у источника выплаты	571	–
Налог на транспорт	6	–
Плата за пользование земельными участками	–	1
	43.876	23.910

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

15. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ПРОДУКЦИИ

Выручка от реализации продукции за год, закончившийся 31 декабря, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Доходы от реализации мелкообломочной железной руды	1.306.678	1.510.888
Доходы от реализации крупнообломочной железной руды	–	73.416
	1.306.678	1.584.304

В течение 2013 года выручка от реализации железной руды в основном представляет продажи АО Соколов-Сорбайскому горно-обогатительному производственному объединению («ССГПО»). За 2013 год продажи ССГПО представляют 83% от общей выручки (2012 год: 76%).

16. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

Себестоимость реализованной продукции за год, закончившийся 31 декабря, представлена следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Себестоимость производства		
Заработная плата и соответствующие отчисления	170.822	156.323
Износ и истощение	141.185	131.743
Вскрышные работы	97.595	156.834
Материалы	90.074	78.498
Топливо	88.486	69.510
Расходы по аренде	63.767	60.102
Буровзрывные работы	57.957	129.623
Расходы на питание	38.567	34.876
Затраты на электроэнергию	16.854	12.155
Налог на добычу полезных ископаемых	16.234	38.500
Резервы по экологии (Примечание 12)	15.885	–
Эмиссии в окружающую среду	15.104	11.048
Ремонт и техобслуживание	13.161	21.151
Профессиональные услуги	7.992	2.063
Услуги по охране	3.020	3.609
Услуги аварийно-спасательной службы	2.332	3.491
Страхование	1.510	1.231
(Сторнирование)/начисление резерва по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(1.966)	50.390
Прочие	5.334	9.699
	843.913	970.846
Изменение в готовой продукции и незавершённом производстве	286.802	(58.640)
	1.130.715	912.206

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Заработная плата и соответствующие отчисления	66.039	69.079
Расходы на развитие инфраструктуры	30.780	30.103
Расходы по аренде	7.876	7.001
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	6.436	2.759
Обесценение основных средств	3.788	29.997
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	3.614	2.011
Ремонт и техобслуживание	2.521	2.458
Износ и амортизация	2.242	1.555
Топливо	2.221	2.635
Услуги банка	2.040	2.415
Расходы на обучение	1.977	7.823
Командировочные расходы	1.894	1.120
Резерв по сомнительным долгам	1.650	1.200
Услуги связи	1.557	1.715
Транспортные расходы	1.513	1.997
Штрафы и пени	1.322	7.471
Материалы	1.028	7.267
Профессиональные услуги	1.014	1.035
Спонсорская помощь	395	5.213
Расходы на рекламу	329	908
Расходы по переводу на сухой вес	–	2.012
Прочие	1.436	2.564
	141.672	190.338

18. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за год, закончившийся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Транспортные расходы	443.008	498.924
Услуги локомотива	54.557	62.221
Топливо	29.236	19.945
Заработная плата и соответствующие отчисления	20.587	16.738
Расходы по аренде	9.144	9.227
Материалы	3.293	6.704
Износ	1.085	1.071
Штрафы и пени	412	2.044
Разравнивание руды в вагонах	–	16.198
Расходы на питание	–	4.711
Прочие	1.768	2.398
	563.090	640.181

19. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Компания облагается корпоративным подоходным налогом по действующей официальной ставке 20%.

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Расходы по корпоративному подоходному налогу	–	–
Расходы по отсроченному подоходному налогу	–	–
	–	–

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**19. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ (продолжение)**

Ниже представлена свёрка расходов по корпоративному подоходному налогу, применимому к прибыли до налогообложения по официальной ставке подоходного налога, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Убыток до налогообложения	(740.151)	(385.272)
Официальная ставка налога	20%	20%
Убыток до налогообложения по официальной ставке	(148.030)	(77.054)
Налоговый эффект постоянных разниц		
Дисконт по долгосрочным векселям к оплате	31.743	37.422
Изменение непризнанного актива по отсроченному налогу	112.961	35.650
Налоговый эффект статей, которые не идут на вычеты или не учитываются для целей налогообложения	3.326	3.982
Расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в отчёте о совокупном доходе	—	—
Эффективная ставка налога	0%	0%

На 31 декабря 2013 года и 2012 год, компоненты активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу на прибыль представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Активы по отсроченному налогу		
Перенесенный налоговый убыток	142.582	43.793
Резервы	34.764	32.921
Резерв на устаревшие и неликвидные товарно-материальные запасы	16.338	16.225
Налоги к уплате	5.698	4.782
Резерв по сомнительным долгам	570	240
	199.952	97.961
Обязательства по отсроченному налогу		
Основные средства и нематериальные активы	(16.733)	(27.703)
	(16.733)	(27.703)
Минус: Резерв по активам по отсроченным налогам	(183.219)	(70.258)
Обязательства по отсроченному налогу, нетто	—	—
<i>В тысячах тенге</i>	2013	2012
Чистое обязательство на 1 января	—	—
Сумма, относимая в отчёт о совокупном доходе	—	—
Чистое обязательство по отсроченному налогу на 31 декабря	—	—

20. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают ключевой руководящий персонал и участников Компании.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам. непогашенные остатки на конец периода не имеют обеспечения и расчёты производятся в денежной форме. За годы, закончившиеся 31 декабря 2013 года и 2012 год, Компания не признала какого-либо обесценения дебиторской задолженности, относящегося к суммам задолженности связанных сторон.

На 31 декабря 2013 года остатки со связанными сторонами представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Участник	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал	Итого
Займы	1.948.969	730.468	—	2.679.437
Торговая и прочая кредиторская задолженность	—	—	9.515	9.515

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**20. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)****Положения и условия сделок со связанными сторонами (продолжение)**

На 31 декабря 2012 года ссатки со связанными сторонами представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Участник	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал	Итого
Займы	1.076.056	1.009.972	–	2.086.028
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	–	8.307	8.307

Приобретения и финансовые затраты по займам от участников за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Участник	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал	Итого
Приобретения	–	–	55.524	55.524
Финансовые затраты	134.853	58.505	–	193.358

Приобретения и финансовые затраты по займам от участников за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Участники	Прочие связанные стороны	Ключевой руководящий персонал	Итого
Приобретения	–	–	46.552	46.552
Финансовые затраты	80.450	82.651	–	163.101

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал состоит из 3 человек и включает: Генеральный директор, Финансовый директор и Технический директор (2012 год: 4 человека).

В 2013 и 2012 годах общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составляла 31.444 тысяч тенге и 38.221 тысячу тенге, соответственно, состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, и была включена в состав общих и административных расходов в отчёте о совокупном доходе.

21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Налогообложение**

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2013 года.

На 31 декабря 2012 года руководство считает, что его толкование соответствующего законодательства является корректным и вероятно, что налоговые позиции Компании будут подтверждены. Соответственно, никакие резервы не включены в прилагаемую финансовую отчётность.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Налогообложение (продолжение)***Трансфертное ценообразование*

В соответствии с законом Республики Казахстан о трансфертном ценообразовании, который был введен в действие 1 января 2009 года, сделки между связанными сторонами, международные торговые сделки и сделки с предприятиями, имеющими налоговые льготы, подлежат государственному контролю. В случае расхождения цены сделки с рыночной ценой налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги плюс штрафы и пени. В законе о трансфертном ценообразовании отсутствует подробное руководство относительно того, как эти правила должны применяться на практике, а определение налоговых обязательств контрактных территорий в контексте нормативно-правовых актов о трансфертном ценообразовании требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Компания проводит сделки, подпадающие под контроль трансфертного ценообразования. Существует возможность, по мере развития интерпретации налогового законодательства и закона о трансфертном ценообразовании в Казахстане и изменений в подходе казахстанских налоговых органов, что такие сделки могут быть оспорены в будущем. Влияние любого такого возражения нельзя оценить, но оно может оказаться существенным.

Хотя существует риск, что налоговые органы Казахстана могут оспорить применяемую политику трансфертного ценообразования, руководство Компании считает, что оно сможет добиться успеха в защите любого такого возражения. Далее, руководство придерживается мнения, что размер потенциального иска налоговых органов, который может быть существенным, нельзя оценить с достаточной степенью надежности.

Вопросы охраны окружающей среды

Компания также может понести непредвиденные убытки, связанные с исками региональных органов в связи с вопросами охраны окружающей среды, которые могут возникнуть в результате прошлых операций на месторождениях, на которых работает Компания. Казахстанское законодательство и нормативно-правовые акты, касающиеся оценки воздействия на окружающую среду и восстановление участков, постоянно изменяются, и контрактные территории могут понести дополнительные затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени, в результате таких факторов, как окончательное определение сторон, ответственных за такие затраты, и оценка государством способности соответствующих сторон оплатить такие затраты, связанные с восстановлением окружающей среды. Однако в зависимости от любых неблагоприятных исков или штрафов, начисленных казахстанскими регулирующими органами, существует возможность, что существенное влияние будет оказано на будущие результаты деятельности контрактных территорий или движение денежных средств в определённом периоде. По мнению руководства такие затраты не окажут существенного влияния на финансовое состояние Компании и, соответственно, никакие резервы, не включены в прилагаемую финансовую отчётность.

Лицензии на месторождения

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований лицензий и соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в лицензиях, может привести к штрафам, пени, ограничению, приостановлению или отзыву лицензии. Руководство Компании считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов или лицензий, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Компании, отчёт о совокупном доходе или отчёт о движении денежных средств.

Компания имеет одну лицензию по следующим рудным месторождениям:

Месторождение	Номер контракта	Дата истечения
Велиховское Северное	2067	31 декабря 2017 года
Велиховское Южное	2067	31 декабря 2030 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Лицензии на месторождения (продолжение)**

Обязательства, вытекающие от лицензии по следующим двум месторождениям представлены следующим образом:

Годы	Капитальные затраты	Объемы добычи (в тысячах тонн)
2014	2.352.629	1.288
2015	–	2.900
2016	–	2.900
2017	–	2.845
2018-2030	11.939.847	56.002
	14.292.476	65.935

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В связи с характером деятельности Компания подвержена валютному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

В состав основных финансовых инструментов Компании входят займы полученные, денежные средства, а также займы выданные, дебиторская и кредиторская задолженность.

Валютный риск

В связи с тем, что некоторые финансовые инструменты выражены в долларах США, на отчёт о финансовом положении Компании может существенно повлиять изменения обменного курса доллара США. Руководство Компании стремится снизить подверженность валютному риску путем снижения или увеличения позиции в долларах США на основании ожиданий руководства в отношении изменений в краткосрочной и среднесрочной перспективе курса доллара США к тенге.

В таблице ниже показана чувствительность убытка Компании до налогообложения (за счёт изменений в справедливой стоимости монетарных активов и обязательств) к изменениям обменных курсов доллара США, возможность которых можно обосновано предположить, при неизменных прочих переменных. Указанные факторы не влияют на капитал Компании.

В тысячах тенге	Увеличение/ (уменьшение) обменного курса	Влияние на убыток до налого- обложения
2013 год	30%	(723.473)
Доллар США	10%	(241.158)
2012 год	1,57%	(34.980)
Доллар США	-1,57%	34.980

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Компания подвержена кредитному риску в результате своей операционной деятельности и некоторых видов инвестиционной деятельности. Руководство Компании периодически рассматривает кредитные рейтинги банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков. Руководство Компании считает, что недавний международный кредитный кризис и последующие изменения кредитных рейтингов местных банков не является оправданием чрезвычайного кредитного риска. Соответственно, по банковским депозитам не требуется резерв на обесценение.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)**22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

В тысячах тенге	Местонахождение	Рейтинг				2013 год	2012 год
		2013 год		2012 год			
АО «Народный Банк»	Казахстан	Standard& Poor's	BB+/стабильный	Standard& Poor's	BB/стабильный	12.883	38.986
АО «Банк Туран Алем»	Казахстан	Standard& Poor's	Отозван	Standard& Poor's	B+/стабильный	512	10
						13.395	38.996

При существующем уровне операций руководство считает, что Компания установила соответствующие процедуры кредитного контроля и мониторинга промышленных потребителей, что позволяет Компании осуществлять торговые операции с признанными, кредитоспособными третьими сторонами. Компания осуществляет постоянный мониторинг имеющейся дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадёжной задолженности является несущественным. Кредитные риски проходят через процедуру индивидуального обесценения. Максимальный кредитный риск является балансовой стоимостью, как это раскрыто в *Примечаниях 8 и 9*.

Риск изменения товарных цен

На 31 декабря 2013 года риск изменения товарных цен отсутствовал в отношении Компании так как цена основана на условиях договора с каждым покупателем и цена не зависит от рыночной цены.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

В следующей таблице представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года и 2012 год в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

В тысячах тенге	До востребования	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2013 года					
Займы	–	–	3.275.534	–	3.275.534
Торговая и прочая кредиторская задолженность	56.923	82.021	–	–	138.944
	56.923	82.021	3.275.534	–	3.414.478

В тысячах тенге	До востребования	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2012 года					
Займы	–	–	3.087.307	–	3.087.307
Торговая и прочая кредиторская задолженность	45.402	34.284	–	–	79.686
	45.402	34.284	3.087.307	–	3.166.993

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

22. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых инструментов, таких как краткосрочная торговая дебиторская задолженность, кредиторская задолженность и краткосрочные займы приблизительно равна их балансовой стоимости.

	2013 год				
	Справедливая стоимость по уровню оценки				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Исходя из наблюдаемых рыночных сделок (Уровень 2)	Исходя из значительных ненаблюдаемых рыночных сделок (Уровень 3)
<i>В тысячах тенге</i>					
Займы	3.026.222	3.026.222	–	–	3.026.222

	2012 год				
	Справедливая стоимость по уровню оценки				
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Исходя из наблюдаемых рыночных сделок (Уровень 2)	Исходя из значительных ненаблюдаемых рыночных сделок (Уровень 3)
<i>В тысячах тенге</i>					
Займы	2.889.752	2.889.752	–	–	2.889.752

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

Девальвация тенге

11 февраля 2014 года произошла девальвация казахстанского тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам. Курсы валют до и после девальвации были 155 тенге/доллар США и 185 тенге/доллар США, соответственно.

Увеличение в уставном капитале

20 февраля 2014 года Участники Gemini Mining BV сделали вклад в уставный капитал в размере 3.628.806 тысяч тенге. Поступления были переведены в АТВС и были использованы для погашения займов, подлежащих уплате в размере 3.624.407 тысяч тенге.

Разработка и добыча на месторождении Велиховское Южное

В июле 2014 года, Компания завершила разработку месторождения и начала добычу железной руды.