

ЗАЯВЛЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ

В течение года Группа продолжила получать доход от производства фосфоритной муки ("DAR") и фосфоритного концентрата на своей дробильной установке для продажи казахстанскому сельскохозяйственному сектору и промышленным потребителям в России, который составил 1,5 млн. долларов США, а также за счет использования своего горного оборудования для выполнения контрактов на земляные работы для национальной компании «Казахстанские железные дороги».

Был получен доход в размере 4,4 млн. долларов США за счет завершения работ по первому контракту Группы на земляные работы, предусматривающему обустройство основания рельсового пути на участке новой железнодорожной линии в Западном Казахстане, а также доход в размере 9,1 млн. долларов США за счет завершения работ по второму контракту на земляные работы, подписанному в апреле 2013 года с тем же генеральным подрядчиком на обустройство другого участка основания рельсового пути.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Аудированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принятыми в Европейском Союзе Международными стандартами финансовой отчетности. По результатам 2013 года Группа понесла убыток в размере 4,4 млн. долларов США (в 2012 году: 9,2 млн. долларов США). Чистый отток денежных средств Группы за год составил 0,2 млн. долларов США (в 2012 году чистый приток денежных средств составил 0,3 млн. долларов США).

ПРОДАЖИ ФОСФОРИТНОЙ МУКИ И ФОСФОРИТНОГО КОНЦЕНТРАТА

Компания продолжила свою стратегию по выведению фосфоритной муки на местный сельскохозяйственный рынок, а также по продажам фосфоритной руды промышленным партнерам, и получила доход в размере 1,5 млн. долларов США от продажи продукции фермерам и промышленным потребителям. ТОО «Темир-Сервис» («Темир») расфасовало и реализовало в 2013 году 16 711 тонн продукции казахским и российским фермерам.

КОНТРАКТЫ НА ЗЕМЛЯНЫЕ РАБОТЫ

В течение года Группа завершила работы по своему первому контракту на земляные работы, получив доход в размере 4,4 млн. долларов США, и начала работы по второму контракту, получив доход в размере 9,1 млн. долларов США.

Второй контракт на земляные работы был подписан в апреле 2013 года, стоимость контракта с учетом НДС составляет 12 млн. долларов США.

Группа продолжила вести работы по контрактам на земляные работы для того, чтобы получить дополнительный доход и задействовать оборудование, простаивающее в связи со снижением объема добычи на Чилисайском месторождении. Поскольку месторождение фосфоритов Компании имеет плоскую и неглубоко залегающую геологическую структуру, применяемые ТОО «Темир-Сервис» техника для земляных работ и методы ведения горных работ аналогичны тем, что используются при обустройстве основания для магистральных железных дорог и магистральных автодорог на равнинной местности. Группа имеет соответствующие государственные лицензии на строительство дорог, равно как и опыт строительства дорог на своей контрактной территории.

КОНТРАКТ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

В марте 2014 года, Группа получила окончательное одобрение по пересмотру обязательств по добыче на 2013 год. В 2013 году Группа добыла 270 000 тонн фосфатной руды из 300 000 тонн руды, которые составляют ее текущие обязательства по годовой добыче. Данный объем добычи был обеспечен за два месяца работы в течение октября и ноября. Руководство Компании полагает, что данный объем, который составляет около 90 % от запланированного, является достаточным для удовлетворения требований соответствующего регулирующего органа по Контракту на

недропользование, так как раннее наступление зимы повлекло досрочное прекращение работ по добыче. Соответственно, руководство считает, что данный объем является достаточным для выполнения условий Контракта на недропользование и, после завершения детального технико-экономического обоснования ("ДТЭО"), Директора не считают необходимым производить какую-либо уценку остаточной стоимости нематериальных активов Компании.

Обязательства Компании по инвестированию на разработку месторождения в размере 115 млн. долларов США с конца 2014 по 2020 годы не изменились.

НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компании требуется дополнительное финансирование для выполнения своих обязательств по добыче и покрытия текущих расходов, а также для поиска Компанией стратегического партнера для обеспечения достаточного финансирования для строительства комплекса по производству удобрений. Стратегия Группы заключалась в том, чтобы выполнить поставленную задачу за счет увеличения продаж фосфоритной муки, положительных денежных поступлений по контрактам на земляные работы и постоянного управления своей базой затрат.

Тем не менее, Компания не смогла последовательно генерировать достаточный доход для поддержания жизнеспособного бизнеса и, в ряде случаев, последний раз в апреле, мае и июне 2014 года, была вынуждена просить дополнительное финансирование у Sun Avenue Partners Corporation ("SAPC"), основного крупного акционера Компании, которая полностью принадлежит г-ну Алмасу Мынбаеву. Компания смогла получить финансирование от SAPC согласно письмам о поддержке от г-на Мынбаева, о чем было впервые объявлено на рынке 28 сентября 2012 года и впоследствии согласно письму о поддержке от АО "Интерфарма-К" ("Письмо о поддержке"), компании, в которой г-н Мынбаев имеет долю участия. В Письме о поддержке сообщается, что АО "Интерфарма-К", при условии достижения соглашения на взаимоприемлемых условиях, окажет финансовую поддержку, чтобы помочь Группе выполнить свои обязательства в установленные сроки.

В апреле 2014 года SAPC выразила Компании свою озабоченность в связи с финансовым положением Компании, а также выразила свое стремление к сотрудничеству с Компанией для поиска структурной альтернативы, предоставляющей дополнительное финансирование в рамках Письма о поддержке для того, чтобы обеспечить более постоянное решение продолжающегося дефицита финансирования Компании, до получения достаточных средств для реализации планов, изложенных в ДТЭО.

В результате этих обсуждений, 19 мая 2014 года SAPC выдвинула предложение о приобретении доли миноритариев в Сункаре, которой она еще не владеет, так, чтобы по завершении сделки SAPC владела бы 100 % в Сункаре. В то же время, SAPC подтвердила, что маловероятно, что АО "Интерфарма-К" продлит свое Письмо о поддержке на ближайшие двенадцать месяцев или предоставит какое-либо дополнительное финансирование для Компании, если это предложение не получит поддержки со стороны Совета директоров.

После обсуждения предложения Совет директоров обратился за консультацией к независимой фирме бухгалтеров и независимой фирме специалистов по вопросам несостоятельности, относительно финансового положения Компании по такому сценарию. Эта консультация подтвердила оценку Совета директоров Сункара, что без финансовой поддержки SAPC весьма вероятно, что Компания не сможет продолжить свою деятельность как действующее предприятие, не будет в состоянии покрывать свои долги, подлежащие выплате, что приведет к инициированию процедуры несостоятельности, и торги акциями Сункара на AIM будут приостановлены.

Совет директоров Сункара полагает, что, в случае, если в отношении Компании будет инициирована процедура несостоятельности, ТОО «Темир-Сервис» прекратит продажи, и в отношении него также будет инициирована процедура несостоятельности в Казахстане. ТОО «Темир-Сервис» в этом случае будет не в состоянии выполнять свои обязательства по Контракту на недропользование, что может привести к отзыву Контракта на недропользование. Если Сункар потеряет свои права по Контракту на недропользование, то, по мнению Совета директоров Сункара, акционеры Сункара вряд ли получат какую-либо сумму за свои акции Сункара.

В результате данной консультации и оценки Советом директоров финансового положения Компании, Совет директоров в срочном порядке, однако безуспешно, рассмотрел альтернативные источники финансирования, будь то собственный капитал, долговые обязательства или сочетание того и другого, но не смог обеспечить такое финансирование.

Директора, в свете вышесказанного, и по совету номинированного консультанта Компании, единогласно приняли решение рекомендовать акционерам принять предложение SAPC; Серик Утеген и Нурдин Дамитов, Директора, которые в настоящее время владеют и контролируют акции, согласились безотзывно принять такое предложение в отношении их совокупного бенефициарного пакета акций в 12,26 % от выпущенных простых акций Сункара.

Соответственно, 17 июня 2014 года Сункар и SAPC объявили, что они достигли соглашения по рекомендованным условиям предложения о выкупе акций за наличные, которое должно быть сделано SAPC в отношении всех выпущенных и подлежащих выпуску простых акций Сункара, которыми SAPC еще не владеет, на основании цены, составляющей 1,835 британских пенсов за каждую акцию Сункара («Предложение»).

После рекомендации Директоров акционерам принять Предложение, о чем также было объявлено 17 июня 2014 года, SAPC предоставила дополнительное финансирование в сумме 2,55 млн. долларов США по необеспеченному займу для пополнения оборотного капитала Компании на протяжении всего периода Предложения и, в любом случае, в течение 120 дней с даты соглашения.

Директора по-прежнему уверены, что завершение Предложения будет успешным и, на основании текущих прогнозов движения денежных средств, в том числе доходов, которые будут получены от продаж фосфоритной муки, необеспеченного долгосрочного займа, упомянутого выше, и дальнейшей поддержки от SAPC после завершения Предложения, будет предоставлено достаточное финансирование для того, чтобы Группа и Компания продолжили операционную деятельность в ближайшем будущем. Соответственно, финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Однако, если Предложение не будет завершено до 16 августа 2014 года и, Письмо о поддержке будет отозвано, а SAPC не предоставит дополнительное финансирование Компании, Совету директоров придется срочно искать альтернативные источники финансирования для пополнения оборотного капитала, которые Совет директоров считает недоступными для Компании после предварительного исследования таких альтернативных источников финансирования. Это, по мнению Совета директоров, приведет к приостановке допуска простых акций к торгам на AIM и объявлению процесса администрирования/несостоятельности.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Предложение, сделанное SAPC, предоставит определенный денежный выход и обеспечит будущее Компании на фоне нынешнего весьма сложного финансового положения Группы.

Я хотел бы поблагодарить нашу управленческую команду, сотрудников, консультантов, подрядчиков, а также моих коллег-директоров за те усилия, которые они прилагали в течение всего года для обеспечения реализации фосфоритной муки и завершения работ по контрактам на земляные работы, с тем, чтобы получить доходы для финансирования оборотного капитала.

Тек Сун Конг
ПРЕДСЕДАТЕЛЬ

26 июня 2014 г.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Директора представляют свой стратегический отчет за год, завершившийся 31 декабря 2013 года.

ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Основной деятельностью Группы за отчетный период являлась добыча фосфоритной руды.

ОБЗОР ДЕЛОВОЙ АКТИВНОСТИ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ

Компания имеет 100 процентную долю в ТОО «Темир-Сервис», которое владеет контрактом на недропользование Чилисайского месторождения. Чилисайское месторождение является одним из наиболее крупных месторождений фосфоритов в Содружестве Независимых Государств, с запасом около 800 млн. тонн руды с содержанием 10% P_2O_5 .

Группа начала работы по добыче на Чилисайском месторождении в 2008 году и, в феврале 2011 года Сункар опубликовала предварительные результаты ДТЭО, разработанного SNC-Lavalin, одной из ведущих инжиниринговых и строительных групп в мире, которое впоследствии было завершено, и результаты опубликованы в феврале 2013 года.

В ДТЭО говорится, что для завода по химической переработке больших объемов моноаммония фосфата ("МАФ"), диаммония фосфата ("ДАФ") потребуется примерно 1,94 млрд. долларов США (+/- 15 процентов) для финансирования строительства и оборотного капитала. ДТЭО включает в себя, в частности, экономическую модель завода и всестороннее маркетинговое исследование будущих продаж МАФ, ДАФ и продуктов фосфорной кислоты.

Расположение Чилисайского месторождения имеет определенные ключевые преимущества, по мнению Совета директоров, включая доступ к относительно недорогому источнику серы, одному из ключевых сырьевых материалов, необходимых для производства фосфорных удобрений, а также хорошо развитые существующие транспортные и энергетические инфраструктурные объекты.

Для привлечения средств, необходимых для разработки завода по химической переработке, как это предусмотрено в ДТЭО, Компания использовала свое оборудование и рабочую силу, заключив контракты на земляные работы с генеральным подрядчиком, строящим новую железную дорогу в Западном Казахстане, что изначально создало положительные денежные потоки для пополнения оборотного капитала Группы.

В дополнение к контрактам на земляные работы, Группа продолжила добычу и реализацию фосфоритной муки для местной сельскохозяйственной отрасли, а также продажи фосфоритного концентрата промышленным потребителям, хотя это исторически представляло собой относительно небольшое количество от общего дохода.

13 февраля 2013 года Компания выпустила 174 476 283 простых акций номинальной стоимостью 0,1 пенса каждая, чтобы обеспечить конвертацию долговых нот на сумму 12,8 млн. долларов США, находящихся у SAPC, после получения разрешения на выпуск акций от Национального Банка Республики Казахстан. В результате этой операции, SAPC сейчас принадлежит около 51,15 процентов выпущенного акционерного капитала Компании. Алмас Мынбаев, владелец SAPC, является конечным контролирующим бенефициаром.

25 февраля 2013 года Компания объявила, что Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан одобрило изменения в Плане добычи и рабочей Программе Компании в отношении разработки Чилисайского месторождения.

28 февраля 2013 года Компания объявила о завершении ДТЭО по Чилисайскому месторождению, которое, как ожидается, составит основу для условий перспективного финансирования проекта.

3 мая 2013 года Компания объявила о подписании второго контракта на земляные работы. Стоимость нового контракта составляет около 12 млн. долларов США, и, ожидалось, что для его

выполнения Группе придется передать некоторую часть работ в субподряд с тем, чтобы завершить работы по перемещению грунта в объеме 2 млн. куб. метров до ноября 2013 года.

Текущая производственная деятельность и перспективы

11 февраля 2014 года казахстанский тенге был девальвирован примерно на 20 процентов, что привело к неустойчивому финансовому положению экономики Казахстана. Большинство новых государственных контрактов, деноминированных в национальной валюте, были приостановлены, что привело к задержке поступлений, причитающихся Группе, по текущим контрактам на земляные работы, а также к задержке заключения новых контрактов.

Как сообщалось ранее, контракты на земляные работы, связанные с государственными программами по инфраструктурному развитию, составляют существенную часть доходов Группы, и Компания в значительной части рассчитывает на получение доходов от деятельности по данным проектам для покрытия текущих нужд.

Контракты на земляные работы

ТОО «Темир-Сервис» к настоящему моменту не смогло заключить третий контракт на земляные работы в запланированные сроки. Таким образом, ожидается, что ТОО «Темир-Сервис» в 2014 году получит меньший доход. ТОО «Темир-Сервис» продолжает переговоры по заключению данного контракта, но Совет директоров признает, что нет никакой уверенности относительно того, будут ли согласованы условия контракта, и когда это произойдет.

В марте 2014 года Группа согласовала дополнение ко второму контракту на земляные работы на сумму примерно 79 млн. тенге (434 000 долларов США). Большая часть этих работ, с точки зрения объемов, была завершена в апреле 2014 года, и ТОО «Темир-Сервис» планирует завершить окончательные работы в июне 2014 года. ТОО «Темир-Сервис» еще предстоит завершить работы в объеме 26,282 м³ по первому контракту, так как они были отложены из-за других срочных работ, которые должны были быть закончены до завершения строительства железнодорожной насыпи. Ожидается, что эти работы также будут завершены в июне 2014 года.

Продажи фосфоритной муки

В 2014 году ТОО «Темир-Сервис» реализовало 10 534 тонн фосфоритной муки, размолотой и неразмолотой, в том числе 5 658 тонн в Россию, 4 738 тонн в Казахстан и 138 тонн в ЕС. Поставки в мае составили 3 034 тонн, что немного превысило ожидания руководства. Общее количество поставок фосфоритной муки по контрактам за 2014 год на сегодняшний день составляет 32 496 тонн.

ТОО «Темир-Сервис» продолжило работу по разработке технико-экономического обоснования для предполагаемого комплекса по грануляции нитрофосфатов. Однако из-за финансовых ограничений ТОО «Темир-Сервис» не смогло провести дополнительные консультационные и проектные работы со сторонними подрядчиками для завершения данного исследования.

ОТЧЕТ О ДОХОДАХ

За год, завершившийся 31 декабря 2013 года, по Группе зафиксирован убыток после уплаты налогов в размере 4,4 млн. долларов США по сравнению с убытком в 9,2 млн. долларов США за год, завершившийся 31 декабря 2012 года, а именно:

Отчет о доходах	2013	2012
	тыс. \$	тыс. \$
Выручка	14,952	2,248
Себестоимость продаж	(11,651)	(2,624)
Административные расходы в Великобритании	(1,398)	(2,109)
Административные расходы в Казахстане	(3,146)	(2,697)
Прочие производственные затраты	(959)	(1,057)
Амортизация	(27)	(67)
Курсовые убытки	(1,212)	(707)
Затраты на финансирование	(719)	(2,223)
Подходный налог	(194)	-
Убыток после уплаты налогов	<u>(4,354)</u>	<u>(9,236)</u>

Выручка и себестоимость продаж увеличилась за счет подписания контрактов на земляные работы, проводимые в течение года. Получена валовая прибыль в размере 3,3 млн. долларов США (в 2012 году: валовой убыток составлял 0,4 млн. долларов США). Управленческие и административные расходы, включая амортизацию, в течение года сократились на 0,3 млн. долларов США в основном в результате снижения расходов офиса в Великобритании. Прочие операционные расходы включают в себя расходы вследствие простоя в размере 0,5 млн. долларов США, а также расходы на списание товарно-материальных запасов в размере 0,4 млн. долларов США. Затраты на финансирование в отношении конвертируемых долговых нот составили 0,3 млн. долларов США.

БАЛАНС

Чистые активы Группы в сумме составляют следующее:

Баланс	2013	2012
	тыс. \$	тыс. \$
Реальный основной капитал	13,670	15,658
Нематериальный основной капитал	67,910	68,864
Долгосрочные запасы	8,121	8,705
Оборотные активы	<u>4,232</u>	<u>4,955</u>
Итого активов	93,933	98,182
Долгосрочные обязательства	(13,231)	(14,089)
Краткосрочные обязательства	<u>(5,724)</u>	<u>(18,601)</u>
Итого чистых активов	<u>74,978</u>	<u>65,492</u>

Итоговая сумма чистых активов увеличилась на 9,5 млн. долларов США до 75,0 млн. долларов США, в основном в результате конвертации долговых нот в размере 12,8 млн. долларов США за вычетом убытков в размере 4,4 млн. долларов США в течение года.

Стоимость основных средств уменьшилась на 2,0 млн. долларов США, в основном в результате амортизации за период.

Снижение нематериальных активов включает в себя расходы на разработку ДТЭО в размере 0,5 млн. долларов США, компенсируемые за счет амортизации в размере 0,3 млн. долларов США и курсовой разницы в размере 1,1 млн. долларов США.

Остаток запасов на сумму 8,1 млн. долларов США был переквалифицирован во внеоборотные активы для лучшего отражения их использования, и еще 2,4 млн. долларов США были переквалифицированы в оборотные активы.

Краткосрочные обязательства, за исключением конвертируемого займа в размере 13,6 млн. долларов США в 2012 году, увеличились на 0,7 млн. долларов США, главным образом в результате увеличения торговой кредиторской задолженности.

Долгосрочные обязательства в основном включают налоги будущих периодов, внеоборотную часть кредита АСВ, а также обязательства по возмещению исторических затрат.

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Чистые потоки денежных средств	2013 тыс. \$	2012 тыс. \$
Основная деятельность	1,033	(6,530)
Инвестиционная деятельность	(777)	(2,103)
Финансовая деятельность	(480)	8,905
Влияние колебаний обменного курса на денежные средства	(30)	(23)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	(254)	249
Баланс на начало периода	462	213
Баланс на конец периода	208	462

Движение денежных средств в Группе в 2013 году было сосредоточено на поступлениях от контрактов на земляные работы и продаж фосфоритной муки. Группа получила денежные средства в размере 1 млн. долларов США от операционной деятельности по сравнению с использованными денежными средствами в размере 6,5 млн. долларов США в 2012 году, что отражает снижение операционных убытков в течение года. Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, сократились на 1,3 млн. долларов США, что отражает снижение капитальных затрат после завершения ДТЭО и сокращение расходов на основные средства.

Денежные средства, использованные в финансовой деятельности, отражают баланс в размере 0,5 млн. долларов США, полученных от Asia Credit Bank ("АСВ") за вычетом запланированных погашений банковского займа в размере 1 млн. долларов США.

НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Компании требуется дополнительное финансирование для выполнения своих обязательств по добыче и покрытия текущих расходов, а также для поиска Компанией стратегического партнера для обеспечения достаточного финансирования для строительства комплекса по производству удобрений. Стратегия Группы заключалась в том, чтобы выполнить поставленную задачу за счет увеличения продаж фосфоритной муки, положительных денежных поступлений по контрактам на земляные работы и постоянного управления своей базой затрат.

Тем не менее, Компания не в состоянии последовательно генерировать достаточный доход для поддержания жизнеспособного бизнеса и, в ряде случаев, была вынуждена просить дополнительное финансирование у SAPC, как изложено ниже:

- В апреле 2014 года Компания получила 1,28 млн. долларов США за счет выпуска конвертируемых долговых нот для того, чтобы погасить отсроченные выплаты по займу АСВ и удовлетворить требования других кредиторов.
- 27 мая 2014 года Компания объявила, что ее финансовое положение значительно ухудшилось, и что Совет директоров Сункара требует немедленных вливаний в оборотный капитал для того, чтобы произвести дальнейшие выплаты по займу АСВ. Соответственно, SAPC согласилась предоставить Компании дополнительную новую кредитную линию в размере 0,10 млн. долларов США.

- 17 июня 2014 года Компания получила кредитную линию на пополнение оборотного капитала в размере 2,55 млн. долларов США от SAPC для целей пополнения оборотного капитала Компании на протяжении всего периода Предложения и, в любом случае, в течение периода в 120 дней с даты соглашения.

Компания смогла получить доступ к финансированию в соответствии с Письмом о поддержке, в котором говорится, что АО "Интерфарма-К" при достижении соглашения на взаимоприемлемых условиях, предоставит финансовую поддержку, чтобы помочь Группе выполнить свои обязательства в установленные сроки.

Тем не менее, в апреле 2014 года SAPC выразила Компании свою озабоченность в связи с финансовым положением Компании, а также выразила свое стремление к сотрудничеству с Компанией для поиска структурной альтернативы, предоставляющей дополнительное финансирование в рамках Письма о поддержке для того, чтобы обеспечить более постоянное решение продолжающегося дефицита финансирования Компании, до получения достаточных средств для реализации планов, изложенных в ДТЭО.

Впоследствии, в мае 2014 года SAPC объявила Совету директоров Сункара о том, что она не готова продолжать финансировать Сункар на постоянной основе, без получения полного контроля над Компанией и 17 июня 2014 года Сункар и SAPC объявили, что они достигли соглашения по условиям Предложения.

В отсутствие Предложения Совет директоров Сункара, обратившись за консультацией к независимой фирме бухгалтеров и независимой фирме специалистов по вопросам несостоятельности, определил, что если SAPC не предоставит Компании дополнительное финансирование, то Совету директоров придется срочно искать альтернативные источники финансирования для пополнения оборотного капитала, которые Совет директоров считает недоступными для Компании после предварительного исследования таких альтернативных источников финансирования. Это, по мнению Совета директоров, приведет к приостановке допуска простых акций к торгам на AIM и объявлению процесса несостоятельности.

Директора по-прежнему уверены, что завершение Предложения будет успешным и на основании текущих прогнозов движения денежных средств, достаточное финансирование является доступным или будет доступным для того, чтобы Группа могла продолжить операционную деятельность в обозримом будущем. Соответственно, финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Индикаторы рисков, неопределенности и эффективности

Оценка рисков является неотъемлемой частью планирования деятельности Группы и важной частью процедур внутреннего контроля. Ключевые риски, с которыми сталкивается Группа, включены в ДТЭО и рассматриваются ниже в отчете.

Общие и экономические риски

В ответ на продолжающуюся ситуацию финансовой и экономической неопределенности в развитых странах мира и затянувшийся период выхода из кризиса, Группа консервирует денежные средства за счет более эффективного использования ресурсов и старается ускорить образование денежных потоков от продажи фосфоритной руды и фосфоритной муки, а также от использования резервных возможностей через выполнение работ по контракту на земляные работы.

Колебания валютных курсов, в частности, относительной стоимости доллара США, Казахского тенге, фунта стерлингов Великобритании. Валютные риски регулируются за счет хранения денежных средств в долларах США и приобретении валюты, только когда спрос на нее можно предсказать с определенной степенью вероятности.

Технический риск

ДТЭО, разработка которого была завершена в феврале 2013 года, показало, что химический комплекс Чилисайского месторождения позволит преобразовывать Чилисайский фосфоритный концентрат в высококонцентрированные удобрения - ДАФ и МАФ, при использовании традиционной фосфорной кислоты и технологии аммонизации/грануляции. Были проанализированы два варианта с точки зрения качества конечной продукции.

Первый и основной вариант заключается в производстве удобрений из фосфорной кислоты в чистом виде без очистки с тем, чтобы удалить микроэлементы, такие как оксиды алюминия, железа и магния. Полученные продукты - ДАФ и МАФ, будут иметь ограниченное качество с точки зрения их растворимости в воде. Независимое исследование рынка, проведенное при разработке ДТЭО известным обозревателем рынка удобрений компанией «CRU Strategies Ltd.», показало, что цена продукции с таким ограниченным качеством примерно на 5,5% ниже FOB цен на Черном море. Вывод, который дается в ДТЭО, сводится к тому, что при отсутствии конкретного спроса на высококачественные удобрения со стороны потенциального покупателя продукции, продажи удобрений с ограниченным качеством будут являться основным вариантом для конфигурации химического комплекса. Вывод подтверждается подробной финансовой моделью, приведенной в ДТЭО.

Второй вариант - это производство ДАФ и МАФ международно признанного высокого качества. Консалтинговая компания «SNC-Lavalin International Inc.», являющаяся консультантом Компании, рассмотрела результаты опробования технологий очистки фосфорной кислоты пилотного завода, которые будут применяться в процессе производства. Наиболее подходящими для очистки фосфорной кислоты, ориентированной на Чилисайский фосфоритный концентрат, были признаны две технологии, а также результаты их опробования - технология очистки посредством иона обменных смол и технология предварительной аммонизации. Обе технологии широко используются в промышленном масштабе и могут применяться на установках очистки фосфорной кислоты Чилисайского химического комплекса. Обе технологии, при их применении, позволят получить фосфорную кислоту с чистотой, достаточной для того, чтобы производить отвечающие всем спецификациям ДАФ и МАФ. При этом, отходы процесса очистки могут быть использованы для производства удобрений с меньшим содержанием действующего вещества - простого суперфосфата при очистке посредством иона обменных смол, и аммонизированного фосфата с меньшим содержанием действующего вещества при предварительной аммонизации. Оба побочных продукта найдут своего покупателя как на казахстанском рынке, так и на рынках соседних регионов. Консультант провел общий анализ чувствительности экономики для технологий очистки фосфорной кислоты и пришел к выводу о том, что выгоды от производства отвечающей всем спецификациям продукции и отсутствие скидок за низкое качество при продажах могут компенсировать затраты на переработку и капитальные затраты на установку дополнительного оборудования. Изменение чистой приведенной стоимости проекта с учетом влияния фактора производства высококачественных удобрений в финансовой модели колебалось в пределах +/- 15%, и, следовательно, разница между основным вариантом и вариантом очистки кислоты не являлась существенной.

Рыночный риск

Цены на сельскохозяйственные полезные ископаемые в Казахстане и России, включая фосфоритную муку и фосфоритный концентрат, а также на конечную продукцию не прозрачные, и потребители обычно делают покупки на срочном биржевом рынке, не основываясь на общедоступных ценовых показателях. Сделки обычно обсуждаются с несколькими поставщиками, каждый из которых предлагает различный ассортимент продукции, способы поставки, цены и условия кредитования.

Существует риск значительного колебания спроса на фосфоритную муку, фосфоритный концентрат и удобрения по сравнению с прогнозными значениями, включая погодные факторы. Ориентация Группы на целевые рынки может негативно сказаться на результатах Группы в случае снижения спроса. Нет никакой уверенности, что текущий рост экономики на целевых рынках Группы сохранится. Общее снижение темпов развития экономики на данных рынках в результате воздействия политических или экономических факторов может привести к падению спроса на

продукцию Группы. Некоторые целевые рынки наращивают собственное производство фосфатов, что также может привести к падению спроса на продукцию Группы.

Ситуация смягчается благодаря низкой затратной базе Проекта, что необходимо для сохранения прибыльности торговли.

Рынки высококонцентрированной конечной продукции, такие как порта Черного и Балтийского морей, достаточно хорошо известны и изучаются устоявшимися информационными агентствами. Поэтому, изначально при разработке Чилисайского проекта, Компания ориентировалась на выпуск высококонцентрированной продукции, которая занимает наибольшую долю среди питательных веществ P205, реализуемых в приграничных регионах и/или за рубежом - а именно, ДАФ и МАФ. В Детальном технико-экономическом обосновании приводится анализ прошлых цен и даются прогнозы будущих цен на продукцию. Данный анализ произведен с точностью +/- 15 процентов, и, поэтому, это позволяет Компании обсуждать вопросы проектного финансирования.

Риск финансирования

Существует риск того, что Группа не сможет привлечь достаточных средств в виде либо долгового финансирования, либо финансирования путем конвертации в акции для завершения запланированного проекта производства удобрений. Группа привлекает финансирование по мере необходимости для завершения очередной стадии Проекта. По оценке капитальные вложения для строительства первой фазы Проекта производства удобрений Группы являются значительными, и найти финансирование в таком объеме является непростой задачей. Группа также подвергается рискам краткосрочного финансирования, что обсуждено в разделе «Непрерывность деятельности» настоящего Отчета.

Законодательный риск

Производственная деятельность Группы регулируется различными законами и подзаконными актами в сфере разведки, добычи, разработки, выплаты роялти, выдачи разрешений и лицензий, производства, налогообложения, организации и охраны труда, безопасности горных работ, охраны окружающей среды, выбросов токсичных веществ, землепользования, использования водных ресурсов, земельных претензий местных жителей и других вопросов. Хотя деятельность Группы осуществляется в соответствии со всем применимым законодательством и требованиями, невозможно гарантировать, что не будут приняты какие-либо новые законы или подзаконные акты или что существующее законодательство не будет применено таким образом, что потребуются ограничить или свернуть разведку, разработку или производство.

Группа находится на ранней стадии своего развития и до сегодняшнего дня успешно добивалась поддержки для своего Проекта.

Правительство ранее выразило свою поддержку планам развития Группы. Проекты Группы по организации добычи фосфорной руды и строительству комплекса по производству фосфатных удобрений мирового масштаба были включены в Государственную программу индустриального развития Казахстана.

ОСНОВНЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Основными показателями финансово-хозяйственной деятельности, которые контролируются вместе с результатами периода, являются:

	Запланировано	Выполнено
Обязательный объем добычи по SUC на 2013 год	300,000 тонн	270,000 тонн

Руководство полагает, что данный объем, который составляет 90% от запланированного объема, является достаточным для удовлетворения требований соответствующего регулирующего органа по Контракту на недропользование, так как особо суровые снежные условия в декабре 2013 года повлекли досрочное прекращение работ по добыче.

По поручению Совета Директоров

Чарльз де Шезель
ДИРЕКТОР
26 июня 2014 года

КОРПОРАТИВНАЯ СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Группа старается поддерживать высокие стандарты социальной ответственности. Комитету по вопросам корпоративной социальной ответственности и защиты окружающей среды поручена разработка и реализация эволюционной политики и практики деятельности. В частности, мы стараемся всегда придерживаться требований законодательства, вести себя честно в бизнесе и уважать права других. Мы стремимся минимизировать воздействие нашей деятельности на окружающую среду, обеспечить безопасные места работы всем нашим сотрудникам и подрядчикам, а также поддерживать социальные программы в местах нашей деятельности.

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

ТОО «Темир-Сервис» перечислило 234,000 тенге на социальное развитие и развитие инфраструктуры в соответствии с рабочей программой по Контракту на недропользование. Перечисленная сумма основана на общих капитальных вложениях и относится к 2012 году.

Расходы на обучение местного персонала составили 338,000 тенге по сравнению с 377.000 тенге по рабочей программе.

ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

Основные моменты:

- На дату составления отчета не зафиксировано никаких экологических инцидентов;
- Проводился ежеквартальный мониторинг состояния окружающей среды, отчеты по охране окружающей среды утверждены Регулятором.

Группа рассматривает деятельность по охране окружающей среды как неотъемлемую часть своей деятельности и ключевой элемент стратегии развития Группы. Мы установили для себя высокие стандарты охраны окружающей среды и постоянно проводим мониторинги, инспекции и сбор данных. ТОО «Темир-Сервис» заключило контракт с одним из наиболее опытных консультантов по вопросам мониторинга и оценки состояния окружающей среды для минимизации возможных вредных воздействий от своей деятельности.

Правительственный контроль

Группа выполняет все требования местного законодательства по охране здоровья и окружающей среды. Никаких штрафов или санкций наложено не было.

Охрана окружающей среды

В 2009 году были проведены экологические фоновые исследования окружающей среды согласно требованиям Экологического Кодекса Республики Казахстан. ТОО «Темир-Сервис» получило разрешение на выбросы со сроком действия до конца 2015 года.

ТОО «Темир-Сервис» поддерживает программу мониторинга состояния окружающей среды на своих предприятиях по добыче и помолу руды, которая предполагает ежеквартальный мониторинг следующих параметров:

- Выбросы в атмосферу
- Загрязнение почв
- Водные ресурсы
- Радиоактивность
- Сбор и утилизация мусора

Мониторинг осуществляется местным подрядчиком с соответствующей лицензией.

В 2013 году, как и в прошлые годы, Группой были поданы отчеты по выбросам парниковых газов.

Охрана труда и техника безопасности

Сознательное отношение к безопасности является ключевым моментом успешной работы местного руководства и отдела ОТиТБ по созданию безопасной рабочей среды и активно продвигается посредством:

- Комплексных проверок на объектах при участии высшего руководства
- Проведения инструктажей и обучения на рабочем месте
- Постоянных проверок знания техники безопасности

В течение 2013 года персонал ТОО «Темир-Сервис» отработал в общей сложности 419 649 человеко-часов, из которых 345 212 человеко-часов было отработано в полевых условиях.

В 2013 году не зарегистрировано ни одного несчастного случая, связанного с техникой безопасности труда, который мог бы привести к увечью или иным травмам работников. Учитывая удаленность полевых работ, в 2013 году руководство уделило особое внимание процедурам по охране труда и обучению, включая назначение специалиста по безопасности на удаленном участке.

ОТЧЕТ ДИРЕКТОРОВ

Директора представляют свой отчет по результатам аудированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2013 года.

ДИРЕКТОРА

В течение отчетного года в Совет Директоров Компании входили:

Т.С. Конг	Председатель Совета директоров без исполнительных полномочий
С. Утеген	Главный исполнительный директор
Н. Дамитов	Директор по корпоративным вопросам
Ч. Де Шезель	Независимый директор

Биографические данные текущих Директоров Компании приведены ниже в настоящем Отчете.

ДИВИДЕНДЫ

Директора не рекомендуют производить выплату дивидендов (в 2012 году: 0 долларов США).

ДОЛИ УЧАСТИЯ ДИРЕКТОРОВ

Доли участия Директоров, входивших в Совет Директоров на конец года, в выпущенном акционерном капитале Компании составили:

ФИО	Количество акций на 31 декабря 2013 года	Количество акций на 31 декабря 2012 года
Т.С. Конг ¹	2,000,000	1,000,000
С. Утеген ²	20,413,500	20,413,500
Н. Дамитов ³	21,427,799	21,427,799
Ч. Де Шезель	-	-

Примечания:

[1] Акции зарегистрированы на имя Hero Nominees Limited, владеющего акциями от имени Kongs Everlasting Settlement, семейного доверительного фонда, одним из бенефициаров которого является г-н Конг.

[2] 16,413,500 акций зарегистрировано на имя Novita Advisors Corporation, бенефициаром которой является г-н Утеген.

[3] 20,413,500 акций зарегистрировано на имя Upminster Advisors Corp, бенефициаром которой является г-н Дамитов. 1,014,299 акциями владеет Bank of New York (номинальный держатель) в качестве кастодиана, конечным бенефициаром акций является г-н Дамитов.

СУЩЕСТВЕННОЕ ДОЛЕВОЕ УЧАСТИЕ

Компания была уведомлена или иным образом располагает сведениями о следующих крупных владельцах пакетов голосующих акций Компании по состоянию на 30 апреля 2014 года:

Акционер (* Директор)	Количество простых акций	% от выпущенного акционерного капитала
«Sun Avenue Partners Corporation»	174,476,283	51.15
Н. Дамитов*	21,427,799	6.28
С. Утеген*	20,413,500	5.98

СТРАХОВАНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

Ответственность Директоров и должностных лиц Группы была застрахована в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года, так как это предусмотрено Законом о компаниях от 2006 года.

УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Подробная информация о рисках, связанных с используемыми Группой финансовыми инструментами, представлена в Пояснении 25 к Финансовой отчетности.

СТРАТЕГИЧЕСКИЙ ОТЧЕТ

Компания решила, в соответствии с Разделом 414с Закона о компаниях от 2006 года, установить следующую информацию, которая должна содержаться в отчете директоров в рамках Стратегического отчета:

Обзор деловой активности и дальнейшее развитие; и
Основные риски и неопределенности.

Заявление относительно раскрытия информации Аудитору

Насколько известно каждому из директоров, не существует какой-либо имеющей отношение к Компании аудиторской информации (согласно определению Раздела 418 Закона о компаниях от 2006 года), о которой не было бы известно Аудитору Компании; и каждый директор принимает все меры, какие он должен был принять, будучи директором, для того, чтобы быть осведомленным об имеющей отношение к Компании аудиторской информации и чтобы Аудитор Компании получил такую информацию.

Аудитор

ТОО «Делойт» выразило готовность продолжить выполнять роль Аудитора Компании, и на Годовом общем собрании будет предложена резолюция для его повторного назначения в соответствии с Разделом 489 Закона о компаниях от 2006 года.

По поручению Совета Директоров,

ЧАРЛЬЗ ДЕ ШЕЗЕЛЬ
ДИРЕКТОР
26 июня 2014 года

ДИРЕКТОРА

ТЕК СУН КОНГ

ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ БЕЗ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫХ ПОЛНОМОЧИЙ

Тек Сун Конг был назначен независимым директором Компании 23 октября 2006 года и избран Председателем Совета директоров без исполнительных полномочий в мае 2007 года. Он имеет инженерно-химическое образование и более 48 лет опыта работы в международной нефтегазовой индустрии, в основном, на различных руководящих должностях в компании Shell по всему миру. В сферу других деловых и профессиональных интересов г-на Тек Сун Конга входят судовое машиностроение, международные финансовые отношения, горное дело и информационные технологии. Он ведет дела со странами бывшего Советского Союза с 1996 года, с особым акцентом на Казахстан и Россию. Он является независимым директором компании Sterling Resources Limited, зарегистрированной на Фондовой бирже в Торонто и доверительным собственником благотворительного учреждения Nagarap, зарегистрированного в Соединенном Королевстве.

СЕРИКЖАН УТЕГЕН

ГЛАВНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР

Серикжан Утеген был назначен Главным исполнительным директором Компании 23 октября 2006 года. Ранее он занимал должность директора по производству и затем Президента ОАО «ККМ Holdings», которое занималось разработкой трех нефтяных месторождений в Западном Казахстане, и имеет опыт в управлении разведкой, финансировании и корпоративном развитии. Он работал в ряде нефтяных компаний Казахстана, в том числе, занимал должность руководителя транспортного департамента Казахстанского Национального Нефтепровода «KazTransOil».

НУРДИН ДАМИТОВ

ДИРЕКТОР ПО КОРПОРАТИВНЫМ ВОПРОСАМ

Нурдин Дамитов был назначен Директором по корпоративным вопросам 9 мая 2008 года; до этого он оказывал консультационные услуги по различным проектам в области добычи нефти, газа и природных ископаемых, а также участвовал в выводе компаний на листинг. Он был назначен Генеральным директором ТОО «Темир-Сервис» в 2008 году, но ушел с этого поста в марте 2011 года. Он имеет обширный опыт в банковской и финансовой деятельности со времени его работы на посту Директора PricewaterhouseCoopers (Казахстан), Управляющего директора АО «Народный банк Казахстана», а также в Правительстве Казахстана в должности Директора Государственного комитета по инвестициям Республики Казахстан и заместителя председателя Комиссии по ценным бумагам Республики Казахстан.

ЧАРЛЬЗ ДЕ ШЕЗЕЛЬ

НЕЗАВИСИМЫЙ ДИРЕКТОР

Чарльз де Шезель был назначен независимым директором Компании 23 октября 2006 года. Он провел большую часть своей трудовой деятельности в финансовой индустрии США и Европы, а также в сфере природных ресурсов. На данный момент он является управляющим директором «Samor Gold S.A.» (Дубай) и «Damerin Limited» (Лондон), а также членом совета директоров нескольких публичных компаний в сфере природных ресурсов.

СЛУЖАЩИЕ, КОНСУЛЬТАНТЫ И КОРПОРАТИВНЫЕ ДИРЕКТОРА

Секретарь:	Maclay Murray & Spens LLP
Юридический адрес:	Maclay Murray & Spens LLP One London Wall London EC2Y 5AB United Kingdom (Великобритания)
Регистрационный номер:	05759399 (Англия и Уэльс)
Веб-сайт:	www.sunkarresources.com
Электронная почта:	info@sunkarresources.com
ТОО «Chilisai Chemicals»:	пр. Аль-Фараби 19 Офис 402а Алматы 050059 Республика Казахстан
ТОО «Темир-Сервис»:	пр. Абылхаир Хана 85 Офис 401 Актобе 030000 Республика Казахстан
Аудитор:	Deloitte LLP 2 New Street Square London EC4A 3BZ
Юридический консультант: (по законодательству Великобритании)	Maclay Murray & Spens LLP One London Wall London EC2Y 5AB
Юридический консультант: (по законодательству Казахстана)	ТОО «Саланс» пр. Абылай Хана 135 Алматы 050000 Республика Казахстан
Номинированный консультант и брокер:	Strand Hanson Limited 26 Mount Row Mayfair London W1K 3SQ

Финансовый консультант:
(по листингу на Казахстанской фондовой
бирже)

АО «Брокерский дом «Jazz Capital»»
ул. Амангельды 59а
4-ый этаж
Алматы 050012
Республика Казахстан

Консультант по связям с общественностью:

Bankside Consultants Limited
6 Middle Street
London
EC1A 7PH

Регистратор:

Capita Registrars Limited
The Registry
34 Beckenham Road
Beckenham
Kent
BR3 4TU

Банк:

HSBC Bank PLC
City of London Commercial Centre
60 Queen Victoria Street
London
EC4N 4TR

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

Директора несут ответственность за подготовку годового отчета и финансовой отчетности в соответствии с применимым законодательством.

Закон о компаниях требует от директоров представлять финансовую отчетность за каждый финансовый год. Согласно этому Закону, в соответствии с Правилами размещений на альтернативных инвестиционных рынках для компаний («Правила АИР») директора должны представлять финансовую отчетность Группы, подготовленную согласно Международным стандартам финансовой отчетности («МСФО»), утвержденным Евросоюзом («ЕС»); кроме того, они приняли решение о подготовке финансовой отчетности Компании в соответствии с указанными Стандартами. Согласно Закону о компаниях, директора не вправе утверждать финансовую отчетность, если они не уверены в том, что отчетность дает достоверное и правдивое представление о состоянии дел Компании и Группы и о прибылях или убытках Группы за период. При подготовке такой финансовой отчетности, согласно IAS 1, директора должны:

- выбрать и планомерно применять соответствующую учетную политику;
- предоставлять адекватную и достоверную информацию, включая учетную политику, в удобочитаемом виде, позволяющем проводить сравнение;
- предоставлять дополнительные разъяснения, если строгого соблюдения специфических требований МСФО не достаточно, чтобы дать пользователям четкую картину воздействия определенных операции, других событий и условий на финансовое положение компании и результаты ее финансовой деятельности; и
- дать оценку возможности Компании продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности.

Директора несут ответственность за правильное ведение бухгалтерского учета, данные которого должны в любое время давать представление с разумной долей точности о финансовом состоянии Компании и Группы, так чтобы директора могли гарантировать, что финансовая отчетность соответствует требованиям Закона о компаниях от 2006 года. Они также отвечают за сохранность активов Группы и за принятие разумных мер по выявлению и защите от возможного мошенничества и других нарушений.

Директора отвечают за поддержку и целостность корпоративной и финансовой информации, размещаемой на сайте Компании. Законодательство Соединенного Королевства, регулирующее подготовку и распространение финансовой отчетности и другой информации, включенной в годовые отчеты, может отличаться от законодательства других юрисдикций.

Мы подтверждаем, что, насколько нам известно:

1. финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, утвержденными ЕС, представляет достоверную и справедливую картину состояния активов, обязательств, финансового положения, прибылей и убытков Компании и предприятий, входящих в Группу в целом; и

2. отчет руководства, включенный в Отчет Директоров, представляет достоверную картину развития, результатов деятельности бизнеса и состояния Компании и предприятий, входящих в Группу и взятых в целом, а также содержит описание основных рисков и неопределенностей, с которыми они сталкиваются.

По поручению Совета Директоров,

ЧАРЛЬЗ ДЕ ШЕЗЕЛЬ
ДИРЕКТОР
26 июня 2014 года

ОТЧЕТ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

При определении процедур корпоративного управления Группой, Совет Директоров опирается на принципы надлежащего управления, сформулированные в Кодексе корпоративного управления Соединенного Королевства, утвержденное Советом по финансовой отчетности (приложен к Правилам Листинга Управления по финансовому регулированию и надзору), измененном с учетом рекомендаций по корпоративному управлению Альянса зарегистрированных на бирже компаний (QCA) для компаний, чьи акции торгуются на альтернативном инвестиционном рынке Лондонской Фондовой Биржи, а также на размеры и ход развития Группы.

Совет Директоров Компании на сегодняшний день состоит из Председателя (который является независимым директором), двух исполнительных директоров и одного независимого директора. Политикой Совета Директоров предусмотрено сохранение независимости за счет наличия в его составе как минимум двух независимых директоров, не являющихся исполнительными лицами Компании.

Директорами сформированы комитет по аудиту, комитет по вознаграждениям, комитет по назначениям и комитет по вопросам социальной ответственности Компании и защите окружающей среды и утверждены рамки их компетенции. Согласно Кодексу корпоративного управления Соединенного Королевства, все члены комитета по аудиту и комитета по вознаграждениям и большинство членов комитета по назначениям должны быть независимыми директорами, не являющимися исполнительными лицами компании.

КОМИТЕТЫ ДИРЕКТОРОВ

Комитет по аудиту

Комитет по аудиту возглавляет Чарльз де Шезель, другим членом Комитета является Тек Сун Конг. Комитет обычно собирается не реже четырех раз в год. В состав этого Комитета входят только независимые директора. Комитет по аудиту, в числе прочего, несет ответственность за составление и проверку годового отчета Группы, счетов и полугодовых отчетов, и привлечение Аудитора Группы к этому процессу. Комитет проверяет, прежде всего, соблюдение требований законодательства, стандартов отчетности и Правил АИР и отвечает за эффективную работу системы внутреннего финансового контроля. Проверка и утверждение годового отчета и счетов и полугодовых отчетов относятся к исключительной компетенции Совета Директоров. В компетенцию Комитета по аудиту входят такие вопросы, как членство и частота собраний, как указано выше, а также роль секретаря и соблюдение требований по рассылке уведомлений, наличию кворума и праву присутствия на заседаниях. В обязанности Комитета по аудиту входят: финансовая отчетность, системы внутреннего контроля и управления рисками, сообщения о фактах коррупции, внутренний аудит, внешний аудит и составление отчетности. В компетенцию Комитета также входят полномочия, связанные с выполнением его обязанностей.

Комитет по вознаграждениям

Комитет по вознаграждениям возглавляет Чарльз де Шезель, другим членом Комитета является Тек Сун Конг. Комитет обычно собирается не реже двух раз в год. В состав этого Комитета входят только независимые директора. Комитет по вознаграждениям вносит предложения Совету Директоров в отношении политики Группы по вопросам оплаты труда некоторых руководителей (в том числе, высшего руководства), внедрения и реализации программ поощрения, определения, в рамках их компетенции, компенсационных пакетов для каждого исполнительного директора, включая пенсионные права и любые компенсационные выплаты.

В компетенцию Комитета по вознаграждениям входят такие вопросы, как: членство и частота собраний, как указано выше, а также роль секретаря и соблюдение требований по рассылке уведомлений, наличию кворума и праву присутствия на заседаниях. В обязанности Комитета по вознаграждениям с учетом его компетенции входят: определение и мониторинг исполнения политики по вознаграждениям, преждевременное прекращение трудовых отношений, назначение оплаты на основании качества работы, договоренности по пенсионным выплатам, утверждение заявок на расходы Исполнительного директора и Председателя Компании, составление отчетов и раскрытие информации, а также консультации по вопросам вознаграждения. Положение о

Комитете также включает обязанности по отчетности и полномочия, связанные с выполнением его обязанностей.

Комитет по назначениям

Комитет по назначениям возглавляет Тек Сун Конг, другими членами Комитета являются Чарльз де Шезель и Серикжан Утеген. Комитет обычно собирается два раза в год. Большинство членов этого Комитета всегда будут составлять независимые директора, не являющиеся исполнительными лицами Компании. Комитет по назначениям отвечает за регулярный пересмотр структуры, размеров и состава (включая навыки, знания и опыт) Совета Директоров и представление рекомендаций Совету Директоров на внесение изменений. В его обязанности входит: подробное планирование преемственности директоров и другого руководящего состава в ходе его работы с учетом задач и возможностей, стоящих перед Компанией; анализ навыков и опыта, которые потребуются Совету Директоров в будущем и регулярные доклады Совету Директоров; предложение кандидатов на утверждение Советом Директоров при наличии вакансий в Совете с учетом того, что Председатель и Главный исполнительный директор должны быть утверждены на должность всем составом Совета Директоров; и, до назначения кого-либо Советом Директоров, оценка необходимых навыков, знаний и опыта и, в свете этой оценки, подготовка описания роли и способностей, требуемых для определенной должности. Комитет по назначениям также представляет рекомендации Совету Директоров относительно состава Комитетов по аудиту и вознаграждениям.

В компетенцию Комитета по назначениям также входят такие вопросы, как: роль секретаря и соблюдение требований по рассылке уведомлений, наличию кворума и праву присутствия на заседаниях, обязанности по составлению отчетов о деятельности комитета и полномочия, связанные с выполнением его обязанностей.

Комитет по вопросам социальной ответственности Компании и защите окружающей среды («Комитет по СО и ЗОС»)

Комитет по СО и ЗОС возглавляет Тек Сун Конг, другими членами Комитета являются Серикжан Утеген и Нурдин Дамитов. Комитет обычно собирается не реже двух раз в год. В обязанности Комитета по СО и ЗОС входит пересмотр политики и образа действий Группы в отношении корпоративной ответственности, охраны жизни и здоровья сотрудников и населения, в местах деятельности Группы, охраны окружающей среды в местах деятельности Группы, а также вопросы социального влияния Группы на население в местах проведения операций Группы с целью оказания содействия Совету Директоров в вопросах эффективного управления Компанией.

В компетенцию Комитета по СО и ЗОС также входят такие вопросы, как: роль секретаря и соблюдение требований по рассылке уведомлений, наличие кворума и право присутствия на заседаниях, обязанности по составлению отчетов о деятельности комитета и полномочия, связанные с выполнением его обязанностей.

ПРАВИЛА ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С КРУПНЫМИ АКЦИОНЕРАМИ

Правила корпоративного управления применяются при взаимодействии с некоторыми крупными акционерами, включая «Sun Avenue Partners Corp» и директоров Серикжана Утегена, Нурдина Дамитова, чтобы гарантировать, что:

1. Совет Директоров может действовать независимо от таких крупных акционеров, а значит в интересах акционеров в целом; и
2. Любые сделки с участием крупных акционеров проводятся на коммерческой основе и на нормальных рыночных условиях.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ЧЛЕНАМ «SUNKAR RESOURCES PLC»

Мы провели аудит финансовой отчетности «Sunkar Resources Plc» за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, состоящей из Консолидированного отчёта о доходах, Консолидированного отчёта о совокупном доходе, Балансов Компании и Группы, Отчетов Компании и Группы об изменениях в собственном капитале, Отчетов Компании и Группы о движении денежных средств и пояснениях 1-29 к ним. Представленные финансовые отчеты составлены на основании применимого законодательства и Международных стандартов финансовой отчетности (МСФО), утвержденных Евросоюзом; финансовая отчетность материнской компании составлена на основании положений Закона о компаниях от 2006 года.

Данный отчет составлен исключительно для акционеров Компании в целом в соответствии с Частью 16 Главы 3 Закона о компаниях от 2006 года. Наша работа была выполнена таким образом, чтобы мы могли изложить Компании те вопросы, которые мы должны ей изложить в независимом обзоре и ни для каких иных целей. До той степени, которая разрешена законом, мы не принимаем и не признаем ответственность перед кем-либо, кроме Компании и ее акционеров, за нашу работу по обзору, за настоящий отчет или за выводы, которые мы сделали.

Обязанности директоров и аудитора

Как указано более подробно в Заявлении об ответственности Директоров, директора отвечают за подготовку финансовой отчетности и представление достоверного и честного обзора. В наши обязанности входит аудиторская проверка и выражение нашего мнения относительно финансовой отчетности согласно применимому законодательству и Международным стандартам аудита (Великобритания и Ирландия). Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы для аудиторов Совета по аудиторской практике.

Объем аудиторской проверки финансовой отчетности

Аудит подразумевает получение подтверждений о суммах и заявлениях, содержащихся в финансовой отчетности для получения приемлемых гарантий того, что финансовая отчетность составлена без существенных искажений, допущенных намеренно или по ошибке. Проверка подразумевает оценку по следующим параметрам: соответствует ли учетная политика обстоятельствам деятельности Группы и материнской Компании, последовательно ли она применялась и адекватно ли раскрыта; обоснованность существенных учетных оценок, принятых директорами; общее представление финансовых результатов. Кроме того, мы ознакомились с финансовой и нефинансовой информацией, содержащейся в годовом отчете, чтобы определить наличие существенных расхождений с аудированной финансовой отчетностью. Если мы обнаруживаем явные существенные искажения или расхождения, мы отражаем их в нашем отчете.

Заключение по финансовой отчетности

По нашему мнению:

- финансовая отчетность представляет ясный и справедливый обзор состояния дел Группы и материнской Компании на 31 декабря 2013 года и убытки Группы за завершившийся год;
- финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии со стандартами МСФО, утвержденными Евросоюзом;
- финансовая отчетность материнской компании была подготовлена в соответствии со стандартами МСФО, утвержденными Евросоюзом и, насколько применимо, в соответствии с положениями Закона о компаниях от 2006 года; и
- финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Закона о компаниях от 2006 года.

Пояснительный параграф – Непрерывность деятельности

При формировании своего заключения по неоткорректированной финансовой отчетности мы рассмотрели адекватность заявления, сделанного в Пояснении 3 к финансовой отчетности касательно возможности для Компании и Группы продолжать свою деятельность в качестве

действующего предприятия. Группа рассчитывает на значительный рост продаж фосфоритного концентрата, получение дохода от выполнения контрактов на земляные работы и на привлечение дополнительных источников финансирования (в том числе, поддержку со стороны мажоритарного акционера, Sun Avenue Partners Corp ("SAPC")) в ближайшие двенадцать месяцев для своевременного исполнения своих обязательств. Группа получила конвертируемый заем на сумму 1,28 млн. долларов США от SAPC в апреле 2014 года и кредитную линию для пополнения оборотного капитала в размере 0,1 млн. долларов США от SAPC в мае 2014 года для проведения выплат по своей кредитной линии в Asia Credit Bank (Казахстан) ("Заем АСБ"). SAPC также предоставила кредитную линию для пополнения оборотного капитала в размере 2,55 млн. долларов США в июне 2014 года, из которых 1 млн. долларов США были привлечены Группой на сегодняшний день.

По состоянию на 17 июня SAPC сделала официальное предложение о выкупе оставшихся акций компании. Они ясно дали понять, что если предложение не будет принято, то они отменят постоянную поддержку Компании. Директора Группы рекомендовали принять предложение и считают, что оно будет принято акционерами. Возможность Группы продолжать деятельность в обозримом будущем зависит от постоянной финансовой поддержки от SAPC. Эти условия, наряду с другими обстоятельствами, объясняются в Пояснении 3 к финансовой отчетности, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать сомнения Компании и возможность Группы продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность не содержит прогноза на случай, если Компания и Группа не смогут продолжить свою деятельность в обозримом будущем.

Пояснительный параграф - Остаточная стоимость нематериальных активов и запасов

Мы также рассмотрели адекватность заявления, сделанного в Пояснении 3 к финансовой отчетности касательно амортизации нематериальных активов и остаточной стоимости запасов. Существенная неопределенность вокруг непрерывности деятельности вызывает сомнения в связи с возможностью Группы выполнять минимальные обязательства по Контракту на недропользование. Группа должна выполнять требования к минимальному объему добычи руды на контрактной территории, а также выполнять другие обязательства по капитальным вложениям. В настоящее время прогнозы Группы указывают на то, что она не имеет достаточных средств для покрытия обязательств по объемам добычи на год, заканчивающийся 31 декабря 2014 года. Выполнение этих обязательств будет оставаться неопределенным, даже если будет получено дополнительное финансирование, из-за ограниченного времени для увеличения объемов работ. Кроме того, Группа не смогла выполнить требования к объемам за 2013 год, как указано в Пояснении 3 к финансовой отчетности.

Остаточная стоимость нематериальных активов, относящихся к Контракту на недропользование, в размере 67,9 млн. долларов США и остаточная стоимость запасов в размере 6,9 млн. долларов США зависит от постоянного доступа к контрактной территории и строительства первоначального и конечного завода, как это изложено в детальном технико-экономическом обосновании, разработанном SNC-Lavalin International в феврале 2013 года в отношении Чилисайского проекта («Проект»). Разработка проекта будет зависеть от продолжения выполнения условий Контракта на недропользование и возможности получения финансирования.

Финансовая отчетность не содержит прогноза на случай, если Компания и Группа не смогут обеспечить финансирование для разработки Чилисайского месторождения, или потеряют право на разработку месторождения в результате нарушения условий Контракта на недропользование.

Мнение по другим вопросам, предписанным Законом о компаниях от 2006 года

По нашему мнению, информация, приведенная в Отчете Директоров за финансовый год, к которому относится финансовая отчетность, соответствует финансовой отчетности.

Мнение по вопросам, по которым мы должны дать заключение в качестве исключения

У нас нет никаких замечаний по тем вопросам, о фактах которых мы обязаны сообщить вам согласно Закону о компаниях 2006 года, если, по нашему мнению:

- материнская компания не вела адекватных бухгалтерских записей или мы не смогли получить адекватную для нашего аудита отчетность от филиалов, которые мы не могли посетить; либо
- финансовая отчетность материнской компании не согласуется с бухгалтерскими данными и декларациями о доходах; либо
- не была разглашена согласно законодательству определенная информация о вознаграждении директоров; либо
- мы не получили всю информацию и объяснения, которые требовались для нашего аудита.

ТИМ БИГГС (СТАРШИЙ ВНЕШНИЙ АУДИТОР)

От имени и по поручению ТОО «Делойт»

Сертифицированные бухгалтеры и внешний аудитор

Лондон, Великобритания

26 июня 2014 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДОХОДАХ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

	<i>Пояснение</i>	2013 тыс. \$	2012 тыс. \$
Продолжающиеся операции			
Выручка		14,952	2,248
Себестоимость продаж		(11,651)	(2,624)
Валовая прибыль/(убыток)		3,301	(376)
Прочие операционные расходы		(959)	(1,057)
Административные расходы		(4,571)	(4,873)
Убыток от курсовой разницы		(1,212)	(707)
Убыток от операционной деятельности без учета затрат на финансирование	7	(3,441)	(7,013)
Затраты на финансирование	10	(719)	(2,223)
Убыток до уплаты налога		(4,160)	(9,236)
Подходный налог	11	(194)	-
Убыток по итогам года		(4,354)	(9,236)
Отнесен на:			
Аktionеров материнской компании		(4,354)	(9,236)
		(4,354)	(9,236)
Базисный и разводнённый убыток на акцию (центы)			
	12	2013 (1.4)	2012 (5.5)

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

	2013	2012
	тыс. \$	тыс. \$
Убыток по итогам года	(4,354)	(9,236)
Курсовая разница при пересчете зарубежных операций	(101)	(202)
Другие совокупные убытки за год	(101)	(202)
Общий совокупный убыток за год	(4,455)	(9,438)
Отнесен на:		
Акционеров материнской компании	(4,455)	(9,438)
	(4,455)	(9,438)

SUNKAR RESOURCES PLC

БАЛАНС КОМПАНИИ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС

ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

	<i>Пояснение</i>	Группа 2013 тыс. \$	Компания 2013 тыс. \$	Группа 2012 тыс. \$	Компания 2012 тыс. \$
Активы					
Основные средства	13	13,670	1	15,658	2
Нематериальные активы	14	67,910	8,747	68,864	8,525
Инвестиции	15	-	51,016	-	51,016
Средства к получению от займов и финансового лизинга	16	-	52,099	-	51,946
Запасы	17	8,121	-	8,705	-
Итого необоротных активов		89,701	111,863	93,227	111,489
Запасы	17	2,426	-	2,044	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	18	1,598	102	2,449	314
Денежные средства и их эквиваленты	19	208	130	462	111
Итого оборотных активов		4,232	232	4,955	425
Итого активов		93,933	112,095	98,182	111,914
Собственный капитал					
Выпущенные акции	20	582	582	309	309
Добавочный капитал	20	127,041	127,041	112,641	112,641
Резерв под сертификаты на предъявителя	20	-	-	100	100
Резерв по курсовым разницам	20	(8,822)	-	(8,721)	-
Резерв по конвертируемым долговым нотам	20	-	-	732	732
Суммарный убыток		(43,823)	(16,751)	(39,569)	(16,798)
Итого собственного капитала		74,978	110,872	65,492	96,984
Обязательства					
Процентные кредиты и займы	21	1,186	-	1,667	-
Прочая кредиторская задолженность	22	663	-	822	-
Отложенные налоговые обязательства	23	11,382	-	11,600	-
Итого долгосрочных обязательств		13,231	-	14,089	-
Процентные кредиты и займы	21	1,433	600	15,072	14,238
Торговая и прочая кредиторская задолженность	24	4,291	623	3,529	692
Итого краткосрочных обязательств		5,724	1,223	18,601	14,930
Итого обязательств		18,955	1,223	32,690	14,930
Итого собственного капитала и обязательств		93,933	112,095	98,182	111,914

ОТ ИМЕНИ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ:

ЧАРЛЬЗ ДЕ ШЕЗЕЛЬ
ДИРЕКТОР

Одобрено и утверждено к выпуску Советом Директоров 26 июня 2014 года

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Резерв под сертификаты на предъявителя	Резерв по курсовым разницам	Нераспределенный убыток	Резерв конвертируемых долговых нот	Итого собственного капитала
	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$
Баланс на 1 января 2012 года	309	112,641	100	(8,519)	(30,333)		74,198
Убыток по итогам года	-	-	-	-	(9,236)		(9,236)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(202)	-		(202)
Итого совокупный убыток по итогам года	-	-	-	(202)	(9,236)		(9,438)
Элемент собственного капитала для конвертируемого займа	-	-	-	-	-	732	732
						732	732
Баланс на 31 декабря 2012 года	309	112,641	100	(8,721)	(39,569)	732	65,492
Баланс на 1 января 2013 года	309	112,641	100	(8,721)	(39,569)	732	65,492
Убыток по итогам года	-	-	-	-	(4,354)		(4,354)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(101)	-		(101)
Итого совокупный убыток по итогам года	-	-	-	(101)	(4,354)		(4,455)
Выпуск акционерного капитала	273	14,400	-	-	-	(732)	13,941
Истечение срока действия сертификатов на предъявителя	-	-	(100)	-	100	-	-
	273	14,400	(100)	-	100	(732)	13,941
Баланс на 31 декабря 2013 года	582	127,041	-	(8,822)	(43,823)	-	74,978

SUNKAR RESOURCES PLC

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ КОМПАНИИ

	Акции капитал	Добавочный капитал	Резерв под сертификаты на предъявителя	Нераспре- деленный убыток	Резерв конверти- руемых долговых нот	Итого
	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$
Баланс на 1 января 2012 года	309	112,641	100	(14,582)	-	98,468
Убыток по итогам года	-	-	-	(2,216)	-	(2,216)
Итого совокупный убыток по итогам года	-	-	-	(2,216)	-	(2,216)
Элемент собственного капитала для конвертируемого займа	-	-	-	-	732	732
Баланс на 31 декабря 2012 года	309	112,641	100	(16,798)	732	96,984
Баланс на 1 января 2013 года	309	112,641	100	(16,798)	732	96,984
Убыток по итогам года	-	-	-	(53)	-	(53)
Итого совокупный убыток по итогам года	-	-	-	(53)	-	(53)
Выпуск акционерного капитала	273	14,400	-	-	(732)	13,941
Истечение срока действия сертификатов на предъявителя	-	-	(100)	100	-	-
Баланс на 31 декабря 2013 года	582	127,041	-	(16,751)	-	110,872

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ КОМПАНИИ И КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2013 ГОДА

Пояснение	Группа 2013 тыс. \$	Компания 2013 тыс. \$	Группа 2012 тыс. \$	Компания 2012 тыс. \$
Движение денежных средств от операционной деятельности				
Убыток от операционной деятельности без учета затрат на финансирование	(3,441)	(1,218)	(7,013)	(1,934)
Амортизация и обесценение	2,462	1	2,080	3
Курсовые разницы	1,059	(180)	629	(95)
(Увеличение) запасов	201	-	(191)	-
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	851	175	(1,246)	(72)
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности	257	(129)	(343)	(1,779)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	1,389	(1,351)	(6,084)	(3,877)
Выплаченное вознаграждение	(356)	-	(446)	(4)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	1,033	(1,351)	(6,530)	(3,881)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности				
Займы дочернему предприятию	-	-	-	(7,003)
Погашение займа дочерним предприятием	-	1,585	-	-
Приобретение нематериального основного капитала	(395)	(222)	(1,031)	(180)
Приобретение основных средств	(382)	-	(1,072)	(2)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(777)	1,363	(2,103)	(7,185)
Движение денежных средств от финансовой деятельности				
Займы, полученные от банков	500	-	2,500	-
Погашенные займы от банков	(980)	-	(4,966)	-
(Погашенные)/полученные займы от Директоров	-	-	(294)	(294)
Заем от «Sun Avenue» (Инвестор)	-	-	11,665	11,665
Займы дочернему предприятию	-	37	-	(189)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	(480)	37	8,905	11,182
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(224)	49	272	116
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	462	111	213	18
Влияние колебания валютного курса на остаток денежных средств	(30)	(30)	(23)	(23)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	208	130	462	111

ПОЯСНЕНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Компания «Sunkar Resources plc» («Компания») зарегистрирована в Англии и Уэльсе. Консолидированная финансовая отчетность Компании за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, отражает результаты деятельности Компании и ее дочерних предприятий - ТОО «Темир-Сервис» и ТОО «Chilisai Chemicals» (далее вместе именуемые «Группой»).

Суммы в настоящей финансовой отчетности выражены в долларах США, так как данная валюта является основной в экономической среде, в которой осуществляет свою деятельность Группа. Зарубежные операции учитываются в соответствии с политикой, описанной в Пояснении 3. По состоянию на 31 декабря 2013 года, курс доллара США к фунту стерлингов Великобритании на момент закрытия сальдо составил 1,65 (на 31 декабря 2012 года - 1,62), а средний курс доллара США к фунту стерлингов Великобритании в течение года составлял 1,56 (в 2012 году - 1,58). По состоянию на 31 декабря 2013 года, курс казахстанского тенге к доллару США на момент закрытия сальдо составил 153,61 (в 2012 году - 150,74), а средний курс составлял 152,18 (в 2012 году - 149,57).

2. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Группа использует все новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, опубликованные Советом по международным стандартам бухгалтерского учёта («IASB»), которые применимы к ее операциям и действуют в отношении отчетных периодов, начавшихся 01 января 2013 года. Принятие таких новых и пересмотренных Стандартов и Интерпретаций не оказало существенного влияния на прибыли, убытки или финансовое положение Группы.

Группа не применяла при составлении отчетности какие-либо стандарты или интерпретации до того, как они вступили в силу. Не предполагается, что применение каких-либо стандартов или интерпретаций, опубликованных Советом по международным стандартам бухгалтерского учёта, но не применяемых ранее, сможет оказать значительное влияние на финансовые результаты.

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности, были изданы, но еще не вступили в силу следующие Стандарты и Интерпретации, которые не были применены к настоящей финансовой отчетности:

- IAS 16 (с изменениями и дополнениями) – Основные средства
- IAS 19 (с изменениями и дополнениями) - Вознаграждения работникам
- IAS 24 (с изменениями и дополнениями) - Раскрытие информации о связанных сторонах
- IAS 27 (с изменениями и дополнениями) – Отдельная финансовая отчетность
- IAS 32 (с изменениями и дополнениями) – Финансовые инструменты: предоставление информации
- IAS 36 (с изменениями и дополнениями) – Обесценение активов
- IAS 38 (с изменениями и дополнениями) – Нематериальные активы
- IAS 39 (с изменениями и дополнениями) – Финансовые инструменты: признание и оценка
- IFRS 2 – Платеж, основанный на акциях
- IFRS 3 – Объединение бизнеса
- IFRS 8 – Операционные сегменты
- IFRS 9 - Финансовые инструменты
- IFRS 14 – Счета отложенных тарифных корректировок
- IFRS 15 – Выручка по контрактам с клиентами

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ МОМЕНТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(А) БАЗИС ДЛЯ ПОДГОТОВКИ

Консолидированная финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО) и их интерпретациями, принятыми Советом по международным стандартам бухгалтерского учёта («МСФО») и утвержденными Евросоюзом, а также с теми разделами Закона о компаниях от 2006 года, которые применимы к компаниям, составляющим отчетность на базе МСФО. Консолидированная финансовая отчетность составлена за год, завершившийся 31 декабря 2013 года.

Финансовая отчетность составлена на основе принципа исторической стоимости. Описанная ниже учетная политика применялась входящими в Группу юридическими лицами на всем протяжении периодов, отраженных в настоящей консолидированной отчетности.

НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Деловая активность Группы, вместе с факторами, которые могут повлиять на ее дальнейшее развитие, деятельность и состояние, описаны в Заявлении Председателя. Финансовое состояние Группы, движение ее денежных средств и уровень ликвидности описаны в Стратегическом отчете. Кроме того, Пояснение 25 к финансовой отчетности содержит цели Группы, политику и процессы управления ее капиталом, цели управления финансовыми рисками, подробную информацию о применяемых финансовых инструментах и ее подверженность кредитному риску и риску ликвидности.

Компании требуется дополнительное финансирование для выполнения своих обязательств по добыче и покрытия текущих расходов, а также для поиска Компанией стратегического партнера для обеспечения достаточного финансирования для строительства комплекса по производству удобрений. Стратегия Группы заключалась в том, чтобы выполнить поставленную задачу за счет увеличения продаж фосфоритной муки, положительных денежных поступлений по контрактам на земляные работы и постоянного управления своей базой затрат.

Тем не менее, Компания не в состоянии последовательно генерировать достаточный доход для поддержания жизнеспособного бизнеса и, в ряде случаев, была вынуждена просить дополнительное финансирование у SAPC, как изложено ниже:

- В апреле 2014 года Компания получила 1,28 млн. долларов США за счет выпуска конвертируемых долговых нот для того, чтобы погасить отсроченные выплаты по займу АСВ и удовлетворить требования других кредиторов.
- 27 мая 2014 года, Компания объявила, что ее финансовое положение значительно ухудшилось и что Совет директоров Сункара требует немедленных вливаний в оборотный капитал для того, чтобы производить дальнейшие выплаты по займу АСВ. Соответственно, SAPC согласилась предоставить Компании дополнительную новую кредитную линию в размере 0,10 млн. долларов США.
- 17 июня 2014 года, Компания получила кредитную линию на пополнение оборотного капитала в размере 2,55 млн. долларов США от SAPC для целей пополнения оборотного капитала Компании на протяжении всего периода Предложения и, в любом случае, в течение периода в 120 дней с даты соглашения.

Компания смогла получить доступ к финансированию в соответствии с Письмом о поддержке, в котором говорится, что АО "Интерфарма-К" при достижении соглашения на взаимоприемлемых условиях, предоставит финансовую поддержку, чтобы помочь Группе выполнить свои обязательства в установленные сроки.

Тем не менее, в апреле 2014 года, SAPC выразила Компании свою озабоченность в связи с финансовым положением Компании, а также выразила свое стремление к сотрудничеству с Компанией для поиска структурной альтернативы, предоставляющей дополнительное

финансирование в рамках Письма о поддержке для того, чтобы обеспечить более постоянное решение продолжающегося дефицита финансирования Компании, до получения достаточных средств для реализации планов, изложенных в ДТЭО.

Впоследствии, в мае 2014 года, SAPC объявила Совету директоров Сункара о том, что она не готова продолжать финансировать Сункар на постоянной основе, без получения полного контроля над Компанией и 17 июня 2014 года Сункар и SAPC объявили, что они достигли соглашения по условиям Предложения.

В отсутствие Предложения, Совет директоров Сункара, обратившись за консультацией к независимой фирме бухгалтеров и независимой фирме специалистов по вопросам несостоятельности, определил, что если SAPC не предоставит Компании дополнительное финансирование, то Совету директоров придется срочно искать альтернативные источники финансирования для удовлетворения своих потребностей в оборотном капитале, которые Совет директоров считает недоступными для Компании после предварительного исследования таких альтернативных источников финансирования. Это, по мнению Совета директоров, приведет к приостановке допуска простых акций к торгам на AIM и объявлению процесса несостоятельности.

Директора по-прежнему уверены, что завершение Предложения будет успешным и на основании текущих прогнозов движения денежных средств, достаточное финансирование является доступным или будет доступным для того, чтобы Группа могла продолжить операционную деятельность в обозримом будущем. Соответственно, финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

(В) ОСНОВАНИЕ ДЛЯ КОНСОЛИДАЦИИ

Консолидированная финансовая отчетность содержит финансовые результаты деятельности Компании и подконтрольных ей юридических лиц (её дочерних предприятий) за каждый календарный год, завершающийся 31 декабря. Контроль имеет место в том случае, если Компания имеет возможность определять финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия в целях получения выгод от его деятельности.

В финансовую отчетность дочерних предприятий вносились необходимые изменения для унификации применяемой ими учетной политики с политикой Группы.

Все внутригрупповые операции, балансы, доходы и расходы при консолидации исключаются.

(С) ОБЪЕДИНЕНИЕ ПРЕДПРИЯТИЙ

Считается, что приобретения дочерних предприятий и компаний осуществляются с применением метода приобретений. Стоимость каждого приобретения отражена в виде суммы справедливых стоимостей (на дату обмена) имеющихся активов, принятых или подразумеваемых обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на контроль над приобретаемой компанией. Затраты, связанные с приобретением, отражены в счете прибылей и убытков, как понесенные.

Насколько применимо, в расчет приобретения включены все активы и обязательства, возникающие вследствие потенциально возможной компенсации, рассчитанные по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующие изменения таких справедливых стоимостей отражаются в стоимости приобретения, как корректировка соответствующего периода (смотрите ниже). Все дальнейшие изменения справедливой стоимости потенциально возможной компенсации, отраженной как актив или обязательство, учитываются согласно соответствующим стандартам IFRS. Изменения справедливой стоимости потенциально возможной компенсации, отраженной как собственный капитал, не учитываются.

Если слияние предприятий происходит поэтапно, ранее приобретенные Группой доли в приобретаемом юридическом лице переоцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения (то есть, на дату, когда Группа получает контроль над данной компанией), и результирующая прибыль или убыток, при наличии таковых, отражаются на счете прибылей и убытков. Суммы, полученные от участия в приобретаемой компании до даты приобретения, которые ранее учитывались как «прочий совокупный доход», переклассифицируются в прибыль или убыток, которые имели бы место при реализации такой доли участия.

Поддающиеся учету активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании, соответствующие условиям признания согласно IFRS 3(2008), учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, кроме случаев, когда:

- отложенные налоговые активы или обязательства и обязательства или активы, связанные с выплатами вознаграждения работникам, учитываются в соответствии с IAS 12 «*Налоги на прибыль*» и IAS 19 «*Вознаграждение работникам*», соответственно;
- обязательства или долевые инструменты, связанные с переложением на Группу обязанности совершения платежей по акциям приобретаемой компании, учитываются в соответствии с IFRS 2 «*Платеж, основанный на акциях*»; и
- активы (или группы выбытия), классифицируемые как «предназначенные для продажи» в соответствии с IFRS 5 «*Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность*», оцениваются в соответствии с положениями данного Стандарта.

Если первичный учет слияния предприятий не будет завершен до конца отчетного периода, в котором происходит слияние, Группа должна отразить в своей отчетности прогнозную стоимость тех позиций, учет которых не завершен. Эти условные суммы корректируются в течение периода измерения (смотрите ниже) либо в момент признания дополнительных активов или обязательств для отражения новой информации о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения и, если бы они были известны, повлияли бы на суммы, признаваемые на эту дату.

Периодом измерения считается период с даты приобретения до даты, когда Группа получила полную информацию о фактах и обстоятельствах, которые существовали на дату приобретения, и это период не должен превышать одного года.

(D) ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА

Индивидуальные финансовые отчеты всех входящих в Группу компаний составлены в основной валюте экономической среды, в которой осуществляет свою деятельность эти компании (функциональная валюта). Для консолидированной финансовой отчетности результаты и финансовое состояние каждой компании, входящей в Группу, выражены в долларах США, являющейся функциональной валютой Компании и валютой представления консолидированной финансовой отчетности.

При подготовке финансовой отчетности отдельных компаний, сделки в иных валютах, отличных от функциональной валюты данной компании (иностранная валюта), учитываются по курсу на дату транзакции. На каждую дату составления баланса денежные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, преобладающему на дату составления баланса. Неденежные позиции, учтенные по справедливой стоимости и деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются по курсу, преобладающему на дату определения справедливой стоимости. Неденежные позиции, учтенные по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются. Результирующие курсовые разницы учитываются на счете прибылей и убытков.

В целях представления консолидированной финансовой отчетности, активы и обязательства иностранных операторов Группы пересчитываются по курсу обмена, преобладающему на дату составления баланса. Доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу обмена за период, но если за указанный период отмечались значительные колебания курса, используется курс обмена на дату транзакции. Возникающие курсовые разницы классифицируются как «собственный капитал» и учитываются в резерве Группы на покрытие курсовых разниц. Такие курсовые разницы учитываются как доходы или расходы периода отражения данной операции.

Корректировки справедливой стоимости, возникающие при приобретении иностранного юридического лица, относятся на активы и обязательства иностранного юридического лица и пересчитываются по валютному курсу на отчетную дату.

(Е) НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Лицензии на разведку и оценку недр, возникающие в связи со слиянием предприятий, учитываются как нематериальные активы и оцениваются по предполагаемой справедливой стоимости, как правило, основанной на базе превышения стоимости слияния предприятий над долей Группы в чистой справедливой стоимости других поддающихся учету активов, обязательств и признанных условных обязательств, при отсутствии более надежного индикатора справедливой стоимости.

Расходы на получение лицензии, последующую геологическую разведку и оценку относятся на нематериальные активы до того момента, как будет установлено наличие промышленных запасов, и с этого момента такие расходы капитализируются, образуя актив «Имущественный комплекс месторождения полезных ископаемых», который в последующем амортизируется в течение прогнозируемого периода эксплуатации актива.

Актив «Имущественный комплекс месторождения полезных ископаемых» образуется только в том случае, если очевидно, что результатом понесенных затрат является коммерческая добыча. Актив «Имущественный комплекс месторождения полезных ископаемых», приобретенный в результате объединения бизнеса, признается в качестве нематериального актива, превышая приведенную стоимость экономических резервов для каждой выделенной суммы соответствующего имущества, машин и оборудования, затрат на разведку и оценку.

Разведочные и оценочные активы переносятся на будущие периоды на этапе разведки и оценки и оцениваются в соответствии с индикаторами обесценения согласно IFRS 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых». В случае ликвидации актива либо признания его некоммерческим, накопленные капитализированные затраты, относящиеся к данному активу, будут списаны на расходы этого периода. Затраты, понесенные при процессе вскрыши, связанные с удалением материалов, необходимых для доступа к рудному телу, капитализируются и в последующем амортизируются в полном объеме когда при рекультивации нарушенных земель. До начала производства какая-либо амортизация не начисляется.

(F) ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Первоначально земля и основные средства учитываются по себестоимости, включающей стоимость приобретения и непосредственные расходы на приобретение или строительство, необходимые для транспортировки до местонахождения и доведения актива до состояния, которое позволит обеспечить его использование в соответствии с намерениями Группы.

АМОРТИЗАЦИЯ

Амортизация начисляется на счете прибылей и убытков линейным методом на весь расчетный срок рентабельной эксплуатации каждой позиции основных средств. Учитывается следующий расчетный срок рентабельной эксплуатации:

• автомашины	4 года
• принадлежности и инвентарь	4 года
• машины и оборудование	по количеству часов эксплуатации
• земля и сооружения	10 лет

Значительная остаточная стоимость переоценивается на ежегодной основе.

(G) ОБЕСЦЕНЕНИЕ ОСНОВНЫХ СРЕДСТВ

На дату составления каждого баланса Группа пересматривает учетную стоимость своих основных средств для определения наличия признаков обесценения этих активов. При наличии таких признаков оценивается возмещаемая стоимость актива для определения размера обесценения (при его наличии). Если актив не создает движения денежных средств независимо от других активов, Группа оценивает возмещаемую стоимость группы активов, генерирующих денежные средства, к которой принадлежит данный актив.

Возмещаемая стоимость равна большему из двух значений: справедливая стоимость актива минус расходы на реализацию или его потребительная стоимость. При оценке потребительной стоимости, ожидаемый поток денежных средств дисконтируется до его приведенной стоимости по ставке дисконтирования до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную стоимость денег с учетом фактора времени и специфические риски для данного актива, которые не были учтены при оценке будущего потока денежных средств.

Если оценочная возмещаемая стоимость актива (или группы активов, генерирующих денежные средства) окажется ниже его учетной стоимости, учетная стоимость такого актива (группы активов, генерирующих денежные средства) уменьшается до его возмещаемой стоимости, и убыток от обесценения немедленно признается как убыток.

Если убыток от обесценения впоследствии возмещается, учетная стоимость такого актива (группы активов, генерирующих денежные средства) увеличивается до нового значения возмещаемой стоимости, но такая увеличенная учетная стоимость не должна превышать значения, которое было бы определено, если бы не признавался никакой убыток от обесценения данного актива (группы активов, генерирующих денежные средства) в прошлые периоды. Возмещение убытка от обесценения немедленно признается как доход.

(Н) ИНВЕСТИЦИИ

Инвестиции учитываются по себестоимости за минусом каких-либо резервов на постоянное уменьшение стоимости.

(И) ЗАПАСЫ

Запасы руды, фосфоритного концентрата и размоленного концентрата учитываются по наименьшему из двух значений: себестоимости и чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации равна оценочной стоимости продажи в порядке обычной деятельности за минусом оценочных расходов на доработку и реализацию конечного продукта.

Себестоимость определяется методом средневзвешенных величин и включает в себя прямые затраты на приобретение и соответствующую долю постоянных и переменных косвенных затрат, включая амортизацию и обесценение, начисляемые при переработке материалов в готовый продукт.

Сырьё и материалы учитываются по наименьшему из двух значений: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость определяется методом ФИФО. Размер резервов на моральное устаревание определяется отдельно для каждой инвентарной позиции. Проводится регулярный мониторинг с целью определения необходимого размера резервов на устаревание.

(J) ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Финансовые активы и финансовые обязательства учитываются в балансе Группы при наличии контрактов, предполагающих использование таких инструментов.

(K) ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии амортизируется методом эффективной процентной ставки. Соответствующие корректировки оценочных невозвратных сумм отражаются на счете прибылей и убытков при наличии объективных данных об обесценении актива. Признанные корректировки учитываются как разница между учетной стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемого потока денежных средств, дисконтированной по эффективной ставке процента, рассчитанной на дату первоначального признания.

(L) ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя остаток по кассе и депозиты до востребования, а также другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые легко конвертируются в определенную сумму денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

(М) РЕЗЕРВЫ

Резерв учитывается в балансе, если Группа имеет текущие юридические или подразумеваемые обязательства в результате прошедшего события, для урегулирования которых может потребоваться отток экономических выгод. Резервы учитываются по произведенной директорами наилучшей оценке расходов, которые могут быть понесены в связи с урегулированием таких обязательств, и если их эффект значителен, резервы учитываются по ожидаемой стоимости денежного потока, приведенной по ставке дисконтирования до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную стоимость денег с учетом фактора времени и, если применимо, специфические риски для данного обязательства.

(N) ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность изначально учитываются по справедливой стоимости и впоследствии амортизируются методом эффективной процентной ставки.

(О) КОНВЕРТИРУЕМЫЙ ЗАЕМ

Доход, полученный Группой от выпуска конвертируемых долговых нот, относится на компоненты обязательства и капитала. Сумма, изначально относимая на компонент обязательства, соответствует денежным потокам, дисконтированным по рыночной процентной ставке процента, установленной по подобным обязательствам, которые не имеют опцион конвертации. Впоследствии компонент задолженности учитывается как финансовое обязательство, оцениваемое по амортизированной стоимости вплоть до его погашения при конвертации или истечения срока действия облигации. Оставшаяся часть дохода относится на опцион конвертации и учитывается в счете «Резерв по конвертируемым долговым нотам» в акционерном капитале и не переоценивается. Расходы на эмиссию распределяются между компонентом обязательства и компонентом капитала на основе их относительной балансовой стоимости на дату эмиссии. Часть, относящаяся к компоненту капитала, относится непосредственно на счет капитала. Расходы на выплату процентов по компоненту обязательства рассчитывается с применением к компоненту обязательства преобладающей на рынке процентной ставки, упомянутой выше.

(Р) ПЛАТЕЖИ ПО ОПЕРАЦИОННОЙ АРЕНДЕ

Платежи по операционной аренде отражаются на счете прибылей и убытков линейным методом в течение всего срока аренды. Полученные льготы по аренде отражаются на счете прибылей и убытков в составе расходов по аренде.

(Q) ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Подходный налог на прибыль или убыток по итогам года включает в себя текущие и налоги будущих периодов. Подходный налог учитывается на счете прибылей и убытков, кроме подходного налога на позиции, составляющие собственный капитал, который учитывается на счете собственного капитала.

Текущие налоги равны предполагаемой сумме налогов к уплате от налогооблагаемой прибыли за текущий год, согласно действующим налоговым ставкам или ставкам, которые с большой вероятностью могут быть приняты на дату составления баланса, с учетом корректировок предыдущего года. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, показанной в Отчете о доходах, так как в нее не входят статьи доходов или расходов, подлежащие налогообложению или вычету из налогооблагаемой базы в другие периоды, а также статьи, не подлежащие налогообложению или вычету из налогооблагаемой базы.

Налоги будущих периодов учитываются по методу балансовых обязательств, из-за чего возникают временные расхождения между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и в целях налогообложения. Не предусмотрены временные расхождения по: гуд-виллу, не подлежащему вычету в целях налогообложения; первоначальному признанию активов или обязательств, не влияющих ни на учётную, ни как налогооблагаемую прибыль; а также по инвестициям в дочерние предприятия в том объеме, в котором они вряд ли будут возвращены в обозримом будущем. Сумма налогов будущих периодов определяется на основании применимого

метода расчета или урегулирования учетной стоимости активов и обязательств по действующим налоговым ставкам или ставкам, которые с большой вероятностью могут быть приняты на дату составления баланса.

Налоги будущих периодов признаются как актив только в той мере, в которой существует вероятность возникновения налогооблагаемой прибыли, относительно которой может быть использован данный актив. Сумма данного актива уменьшается, пока не исчезает вероятность реализации связанных налоговых льгот.

(R) ПЛАТЕЖИ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Политика Компании подразумевает сдачу определенных машин и оборудования в аренду своим дочерним предприятиям на условиях финансового лизинга. Средний срок аренды составляет пять лет. Ставки вычисляются исходя из среднегодовой ставки LIBOR плюс два процента. За год, завершившийся 31 декабря 2013 года, средняя эффективная ставка заимствования составила 3,6% (в 2012 году - 3,6%). Все лизинговые платежи производятся в форме фиксированных выплат, условная арендная плата не начисляется.

Лизинговые обязательства деноминированы в долларах США и Евро. Справедливая стоимость активов Компании, сдаваемых в финансовый лизинг, приближается к их учетной стоимости.

(S) ЗАИМСТВОВАНИЯ: ЗАТРАТЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

Расходы по займам учитываются на счете прибылей и убытков, если они не подходят под критерии капитализации. Расходы по займам, прямо относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются.

(T) ПРИЗНАНИЕ ВЫРУЧКИ

Продажи фосфоритного концентрата и муки

Выручка от продажи фосфоритного концентрата и муки учитывается в момент, когда Группа передала покупателю все значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары, и существует вероятность того, что Группа получит ранее согласованную оплату. Эти условия считаются выполненными в момент доставки товара покупателю.

Контракт на земляные работы

Выручка от контракта на земляные работы рассчитывается на основе подсчета объема грунта в кубических метрах, перемещенного в течение согласованного с заказчиком периода, умноженного на указанную в контракте ставку за единицу работ, согласно IAS 11 «Договоры на строительство».

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ ГРУППЫ

В рамках применения учетной политики Группы, описанной в Пояснении 3, руководство сделало следующие допущения, которые могут иметь существенное влияние на суммы, признаваемые в финансовой отчетности (кроме тех оценок, о которых сказано ниже).

ОБЕСЦЕНЕНИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ

Оценка нематериальных активов (смотрите Пояснение 14) на наличие признаков обесценения основана на допущениях. В случае наличия признаков обесценения согласно IFRS 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых», проводится формальная оценка возмещаемой стоимости, и выявленный убыток от обесценения признается в сумме, на которую учетная стоимость превышает возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость равна большему из двух значений: справедливая стоимость актива минус расходы на реализацию или его потребительная стоимость. Расчет возмещаемой стоимости требует оценки текущей стоимости активов, генерирующих денежные средства, к которым относятся данные нематериальные активы. При оценке текущей стоимости,

ожидаемый поток денежных средств дисконтируется до его приведенной стоимости по ставке дисконтирования до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную стоимость денег с учетом фактора времени и специфические риски для данного актива, которые не были учтены при оценке будущего потока денежных средств.

ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства некоторых допущений и оценок, влияющих на размер активов и обязательств на дату составления баланса, а также на суммы выручки и затрат в течение года. Природа оценок предполагает, что фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Основные источники неопределенности в оценках, которые могут вызывать существенные корректировки учетной стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году, описаны ниже.

ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы руды и обогащенной породы оцениваются по минимальному из двух значений: себестоимость и чистая стоимость реализации. При определении чистой стоимости реализации Группа провела собственную оценку региональных цен реализации фосфоритной руды, обогащенной до уровня P_2O_5 , запланированных расходов на измельчение и продажу фосфоритной муки, и считает, что стоимость руды будет компенсирована за счет строительства завода по производству ДАФ/МАФ. Если завод не будет построен, руда может быть переработана в концентрат и затем продана. Однако, исходя из исторических объемов продаж, это приведет только к ограниченному уровню продаж в год, произведенных в убыток на основе текущих рыночных цен. В результате возникнет убыток от обесценения. Списание было зарегистрировано в 2013 году, как описано далее в Пояснении 17.

КОНТРАКТ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

На дату составления каждого баланса делается оценка возмещаемости учетной стоимости актива Контракта на недропользование с учетом следующих факторов: подвергается ли риску право собственности на Контракт на недропользование, не делают ли проект нерентабельным цены на ДАФ и существуют ли другие неблагоприятные условия. При проведении оценки делается детальная экономическая модель проекта, требующая прогнозирования капитальных и операционных затрат, операционных переменных и цен на продукты. Будущие чистые потоки денежных средств дисконтируются и сравниваются с учетными значениями. Если возмещаемая стоимость оказывается меньше учетной стоимости, производится уценка. Смотрите обзор допущений по состоянию на 31 декабря 2013 года, приведенный в Пояснении 14.

5. ОПЕРАЦИОННЫЕ СЕГМЕНТЫ

Операционные сегменты определяются на основании внутренних отчетов о компонентах Группы, которые регулярно пересматриваются С. Утегеном, руководителем операционного управления, с целью распределения ресурсов между сегментами и оценки эффективности их деятельности.

В прошлом году деятельность Группы была связана с оценкой и разработкой проекта Чилисайского месторождения фосфоритной руды, при этом Группа имела только один сегмент. В 2012 году Группа расширила свою деятельность за счет работ по контрактам на строительство для использования своих резервных возможностей, а также за счет передачи в аренду третьей стороне своего дробильно-сортировочного оборудования. Доходы и прямые затраты по данным направлениям деятельности отражаются отдельно и, соответственно, был сделан вывод о том, что они представляют собой отдельные операционные сегменты. Вся деятельность Группы осуществляется в Казахстане при административной поддержке, оказываемой из Великобритании. Дополнительная информация касательно географического расположения приведена ниже.

Продажи фосфоритной муки и	Земляные работы	Всего	Продажи фосфоритной муки и	Земляные работы	Аренда дробильно- сортировочного	Всего
----------------------------------	--------------------	-------	----------------------------------	--------------------	--	-------

	концентрата			концентрата		оборудования	
	2013 тыс. \$	2013 тыс. \$	2013 тыс. \$	2012 тыс. \$	2012 тыс. \$	2012 тыс. \$	2012 тыс. \$
Выручка	1,463	13,489	14,952	1,490	514	244	2,248
Себестоимость продаж	(1,707)	(9,944)	(11,651)	(1,684)	(557)	(383)	(2,624)
Валовой убыток	(244)	3,545	3,301	(194)	(43)	(139)	(376)

Географическая информация

	2013 тыс. \$	2012 тыс. \$
Итого необоротных активов, исключая финансовые активы		
Казахстан	89,700	93,225
Великобритания	1	2
Итого	89,701	93,227
Капитальные вложения в расходы будущих периодов на разведку и оценку		
Казахстан	479	937
Великобритания	-	-
Итого	479	937
Капитальные вложения в основные средства		
Казахстан	381	1,072
Великобритания	-	2
Итого	381	1,074
Амортизация		
Казахстан	2,148	1,212
Великобритания	1	3
Итого	2,149	1,215
Обязательства		
Казахстан	17,732	17,858
Великобритания	1,223	14,832
Итого	18,955	32,690

Информация о крупных заказчиках

Ниже показаны доходы от сделок по каждому заказчику, которые превышают 10% от общей суммы доходов:

	Продажи фосфоритной муки и концентрата	Земляные работы	Всего	Продажи фосфоритной муки и концентрата	Земляные работы	Аренда дробильно- сортировочного оборудования	Всего
	2013 тыс. \$	2013 тыс. \$	2013 тыс. \$	2012 тыс. \$	2012 тыс. \$	2012 тыс. \$	2012 тыс. \$
Заказчик А	-	13,342	13,342	-	514	-	514
Заказчик В	-	-	-	-	-	244	244
Заказчик С	293	-	293	390	-	-	390
Заказчик D	199	-	199	-	-	-	-

Заказчик Е	193		193				
Заказчик F	153		153				
Другие	625	147	772	1,100	-	-	1,100
	1,463	13,489	14,952	1,490	514	244	2,248

6. РЕЗУЛЬТАТЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

Как допускается Разделом 408 Закона о компаниях от 2006 года, отчет о доходах Компании был представлен не как часть настоящей финансовой отчетности. В текущем году Компания понесла убытки в размере 52 859 долларов США (в 2012 году убыток составил 2 215 294 долларов США).

7. УБЫТОК ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Размер убытка от основной деятельности после начисления:

	2013 тыс. \$	2012 тыс. \$
Амортизации основных средств	2,149	1,215
уценки запасов	334	403
Выплаты вознаграждения Директорам (см. Пояснение 9)	612	623
Убытков от курсовой разницы	1,212	707
Платежей за операционную аренду	132	251

8. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ АУДИТОРУ

Вознаграждение Аудитора состоит из следующего:

	2013 тыс. \$	2012 тыс. \$
Оплата Аудитору Компании за аудит годовых отчетов Компании	56	60
Оплата Аудитору Компании и ассоциированным с ним лицам за другие оказанные Группе услуги:		
Аудит дочернего предприятия Компании в соответствии с законодательством	40	64
Итого стоимость аудита	96	124
Услуги по предоставлению аудиторского заключения в отношении финансовой информации: промежуточное рассмотрение	31	20
Финансы предприятий	-	58
Итого стоимость услуг	127	202

9. ОПЛАТА ПЕРСОНАЛУ

	2013 тыс. \$	2012 тыс. \$
Заработная плата рабочих и служащих	3,537	2,381
Обязательные социальные отчисления	337	243
	3,874	2,624

Группа не выплачивает пенсионные отчисления за своих сотрудников.

Среднее количество сотрудников (включая исполнительных директоров) в течение года составило:

2013 2012

	Человек	Человек
Директора	2	2
Руководство и администрация	47	41
Производственный персонал	190	75
	<u>239</u>	<u>118</u>

Вознаграждение Директорам

	Ставки	Оклад	2013	2012
	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$
Т.С. Конг	94	-	94	98
С. Утеген	-	266	266	272
Н. Дамитов	-	190	190	190
Ч. Де Шезель	62	-	62	63
	<u>156</u>	<u>456</u>	<u>612</u>	<u>623</u>

10. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

	2013	2012
	тыс. \$	тыс. \$
Проценты по банковским и другим займам	397	422
Проценты по конвертируемому займу	303	1,782
Амортизация дисконта по оплате исторических данных, производимой согласно условиям Контракта на недропользование	19	19
	<u>719</u>	<u>2,223</u>

11. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	2013	2012
	тыс. \$	тыс. \$
Текущие налоги	194	-
Налоги будущих периодов (Пояснение 23)	-	-
Итого расходов по уплате подоходного налога в отчете о доходах	<u>194</u>	<u>-</u>

Корпоративный налог Великобритании рассчитан по ставке 23,25% (в 2012 году - 24,5%) от оценочной налогооблагаемой прибыли за год. Налогообложение в иных юрисдикциях рассчитывается по ставкам, преобладающим в таких соответствующих юрисдикциях.

Начисления за год могут быть отнесены на убытки в отчете о доходах следующим образом:

	2013	2012
	тыс. \$	тыс. \$
Убыток до уплаты налогов	<u>(4,159)</u>	<u>(9,236)</u>
Налог на доходы по ставке налогообложения местных корпораций Великобритании 23,25% (в 2012 году: 24,5%)	<u>(967)</u>	<u>(2,263)</u>
Разница между британскими и зарубежными налоговыми ставками	123	310
Позиции, постоянно вычитаемые из налогооблагаемой базы	660	340
Другие временные расхождения	65	700
Эффект непризнанных убытков от налогообложения	<u>313</u>	<u>913</u>
	<u>194</u>	<u>-</u>

Налоги будущих периодов не признавались как активы по следующим позициям:

2013 2012

	тыс. \$	тыс. \$
Убытки от налогообложения в Великобритании	14,781	14,820
Убытки от зарубежного налогообложения сроком до 2023	1,464	-
Убытки от зарубежного налогообложения сроком до 2022	1,569	1,428
Убытки от зарубежного налогообложения сроком до 2021	4,158	4,238
Убытки от зарубежного налогообложения сроком до 2020	3,190	3,251
Убытки от зарубежного налогообложения сроком до 2019	9,388	9,567
Убытки от зарубежного налогообложения сроком до 2018	2,773	2,825
	<u>37,323</u>	<u>36,129</u>

Убытки от налогообложения в Великобритании могут неопределенно долго переноситься с прошлых периодов и списываться с налогооблагаемой прибыли будущих периодов. Убытки от зарубежного налогообложения могут переноситься с прошлых периодов, как указано выше. Налоги будущих периодов не признавались как активы в отношении этих позиций, поскольку отсутствует уверенность в наличии в будущем налогооблагаемой прибыли, относительно которой Группа могла бы воспользоваться вышеуказанным преимуществом. В марте 2013 года Правительство Великобритании объявило о поэтапном снижении ставки по подоходному налогу в Великобритании вплоть до 20% к 2015 году.

12. УБЫТОК НА АКЦИЮ

Базисный убыток на акцию

	2013	2012
Базисный и разводнённый убыток на акцию (центы)	(1.4)	(5.5)

Расчет базисного убытка на акцию основан на следующих данных:

Убыток, отнесенный на держателей простых акций

	2013	2012
	тыс. \$	тыс. \$
Убыток по итогам года	(4,354)	(9,236)
Убыток, отнесенный на держателей простых акций	<u>(4,354)</u>	<u>(9,236)</u>

Средневзвешенное количество простыхх акций

	Акции тыс.
Выпущено простых акций по состоянию на 1 января 2012 года	166,634
Акции, выпущенные в течение года	-
Средневзвешенное количество простых акций по состоянию на 31 декабря 2012 года	<u>166,634</u>
Выпущено простых акций по состоянию на 1 января 2013 года	166,634
Акции, выпущенные в течение года	<u>153,865</u>
Средневзвешенное количество простых акций по состоянию на 31 декабря 2013 года	<u>320,499</u>

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

ГРУППА

	Машины и оборудование	Земля и сооружения	Авто- транспорт	Принадлеж- ности и инвентарь	Итого
	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$
Себестоимость					
Баланс на 1 января 2012 года	14,264	8,520	297	67	23,148
Прирост	188	(224)	94	42	100
Переклассификация	-	(200)	-	200	-
Курсовые разницы	(81)	(129)	(5)	(1)	(216)
Баланс на 31 декабря 2012 года	14,371	7,967	386	308	23,032
Баланс на 1 января 2013 года	14,371	7,967	386	308	23,032
Прирост	124	15	223	19	381
Выбытие	(5)	-	(13)	(31)	(49)
Курсовые разницы	(164)	(149)	(9)	(5)	(327)
Баланс на 31 декабря 2013 года	14,326	7,833	587	291	23,037

Амортизация

Баланс на 1 января 2012 года	5,333	737	203	56	6,329
Начисленная амортизация за год	624	473	70	48	1,215
Курсовые разницы	(151)	(15)	(4)	-	(170)
Баланс на 31 декабря 2012 года	5,806	1,195	269	104	7,374
Баланс на 1 января 2013 года	5,806	1,195	269	104	7,374
Начисленная амортизация за год	1,601	485	58	5	2,149
Выбытие	(1)	-	(13)	(31)	(45)
Курсовые разницы	(76)	(27)	(6)	(2)	(111)
Баланс на 31 декабря 2013 года	7,330	1,653	308	76	9,367
Учетная стоимость					
По состоянию на 31 декабря 2012 года	8,565	6,772	117	204	15,658
По состоянию на 31 декабря 2013 года	6,996	6,180	279	215	13,670

14. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

ГРУППА

Себестоимость

	Контракт на недропользование тыс. \$
Баланс на 1 января 2012 года	70,442
Прирост	939
Курсовые разницы	(948)
Баланс на 31 декабря 2012 года	70,433
Баланс на 1 января 2013 года	70,433
Прирост	479
Курсовые разницы	(1,181)
Баланс на 31 декабря 2013 года	69,731

Амортизация

Баланс на 1 января 2012 года	701
Начислено за год	866
Баланс на 31 декабря 2012 года	1,567
Баланс на 1 января 2013 года	1,567
Начислено за год	309
Курсовые разницы	(51)
Баланс на 31 декабря 2013 года	1,825

Учетная стоимость

По состоянию на 31 декабря 2012 года	68,864
По состоянию на 31 декабря 2013 года	67,910

ПРОВЕРКА НЕМАТЕРИАЛЬНЫХ АКТИВОВ НА ОБЕСЦЕНЕНИЕ

Директора рассмотрели вопрос о наличии признаков обесценения Контракта на недропользование («SUC») на дату составления баланса в соответствии с IFRS 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых».

В 2012 году Группа обратилась в МИНТ с просьбой изменить обязательный объем ежегодной добычи по Контракту на недропользование («SUC»), сократив его до 300 000 тонн в 2012-2014 гг., с последующим наращиванием до 5 млн. тонн в 2015-2017 гг. и 10 млн. тонн с 2018 года. Предлагаемое изменение Плана добычи по SUC было одобрено Казахстанскими властями в начале 2013 года и получило одобрение на уровне министерства в марте 2014 года. Группа добыла 306 000 тонн руды в 2012 году и 270 000 тонн в 2013 году, что, по мнению руководства, является достаточным для удовлетворения требований соответствующего регулирующего органа по SUC. Кроме того, было незначительное недополучение платежей в связи с обучением и налогами, которые вместе с недостающим объемом добычи в 30 000 тонн будут компенсированы в 2014 году. Учитывая предположение руководства о том, что недостающий объем добычи в 30 000 тонн и недополучение платежей будут возмещены в 2014 году и требования по SUC будут выполнены, а также после завершения ДТЭО в феврале 2013 года, что обеспечивает поддержание остаточной стоимости, Директора не считают необходимым производить какую-либо уценку остаточной стоимости нематериальных активов Компании.

Намерения Компании достичь совокупных затрат на разработку месторождения в размере 115 млн. долларов США с конца 2014 по 2020 годы не изменились.

Развитие Проекта будет зависеть от продолжения выполнения обязательств по Контракту на недропользование и возможности привлечь финансирование.

КОМПАНИЯ

Контракт на
недропользование
тыс. \$

Себестоимость

Баланс на 1 января 2012 года	8,345
Прирост	180
Баланс на 31 декабря 2012 года	8,525
Баланс на 1 января 2013 года	8,525
Прирост	222
Баланс на 31 декабря 2013 года	8,747
Учетная стоимость	
По состоянию на 31 декабря 2012 года	8,525
По состоянию на 31 декабря 2013 года	8,747

15. ИНВЕСТИЦИИ - КОМПАНИЯ

Инвестиции
в дочерние
предприятия
тыс. \$

Себестоимость

Баланс на 1 января 2012 года и 31 декабря 2012 года	51,016
Баланс на 1 января 2013 года и 31 декабря 2013 года	51,016

По состоянию на 31 декабря 2013 года, инвестиции Компании в дочерние предприятия составили 100% от выпущенного акционерного капитала ТОО «Темир-Сервис» и ТОО «Chilisai Chemicals» (более подробная информация приведена в Пояснении 28).

16. СРЕДСТВА К ПОЛУЧЕНИЮ ПО ЗАЙМАМ И ФИНАНСОВОМУ ЛИЗИНГУ - КОМПАНИЯ

	Финансовый лизинг		Итого
	Займы		
	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$
Баланс на 1 января 2012 года	34,188	9,139	43,327
Выдано	7,003	-	7,003
Курсовая разница	-	116	116
Проценты	1,210	290	1,500
Баланс на 31 декабря 2012 года	42,401	9,545	51,946
Баланс на 1 января 2013 года	42,401	9,545	51,946
Погашено	(1,585)	-	(1,585)
Курсовая разница	-	210	210
Проценты	1,266	262	1,528
Балансы на 31 декабря 2013 года	42,082	10,017	52,099

Компания предоставила два займа ТОО «Темир-Сервис» на сумму 12 млн. долларов и 35 млн. долларов. Первый заем был предоставлен в 2006 без уплаты процентов за первые 12 месяцев и затем по ставке LIBOR плюс 2%. Второй заем был предоставлен по ставке LIBOR плюс 2%. Займы подлежат погашению в течение пяти лет с даты подписания соглашений (17 апреля 2008 года и 12 декабря 2008 года). Предполагается, что погашение этих займов будет производиться только после того, как ТОО «Темир-Сервис» выйдет на безубыточный уровень и после того, как будут пересмотрены сроки их погашения. По этим займам непогашенной остается сумма в 6,2 млн. долларов.

Компания заключила несколько соглашений финансового лизинга на машины и оборудование с ТОО «Темир-Сервис». Проценты по этим соглашениям в течение первых 12 месяцев не

начисляются. Графики платежей по соглашениям подлежат согласованию между Компанией и ТОО «Темир-Сервис» не позднее чем через 30 дней после того, как операции по недропользованию начнут приносить прибыль для ТОО «Темир-Сервис», что должно произойти в срок от 1 до 5 лет. По состоянию на 31 декабря 2013 года, общая сумма к получению составляет 10 292 000 долларов США (по состоянию на 31 декабря 2012 года - 10 047 000 долларов США), а сумма неполученных процентов составляет 1 490 000 долларов США (по состоянию на 31 декабря 2012 года - 1 454 000 долларов США). Ликвидационная стоимость арендуемого оборудования считается равной нулю, и никаких списаний на дату 31 декабря 2013 года не производилось.

17. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	Группа 2013	Компания 2013	Группа 2012	Компания 2012
	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$
Сырье	758	-	1,005	-
Запас руды	6,859	-	6,453	-
Фосфоритная мука	176	-	223	-
Фосфоритный концентрат	2,754	-	3,068	-
	<u>10,547</u>	<u>-</u>	<u>10,749</u>	<u>-</u>
Реализуемые за один год	2,426	-	2,044	-
Реализуемые более, чем за один год	8,121	-	8,705	-
	<u>10,547</u>	<u>-</u>	<u>10,749</u>	<u>-</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 года, запасы сырья, руды и муки учтены по себестоимости. Фосфоритный концентрат был списан на 334 000 долларов США для отражения его чистой стоимости реализации.

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Группа 2013	Компания 2013	Группа 2012	Компания 2012
	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$
Торговая дебиторская задолженность	412	-	151	-
НДС к возмещению за рубежом	858	-	1,368	-
Прочие средства к получению и предоплата	328	102	819	203
Депозиты	-	-	111	111
	<u>1,598</u>	<u>102</u>	<u>2,449</u>	<u>314</u>

Просроченная дебиторская задолженность отсутствует.

19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	Группа 2013	Компания 2013	Группа 2012	Компания 2012
	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$
Денежные средства и их эквиваленты	208	130	462	111

20. КАПИТАЛ И РЕЗЕВЫ – ГРУППА И КОМПАНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2013 года, Компания имеет 341 110 357 выпущенных простых акций номинальной стоимостью 0,1 пенса каждая (в 2012 году - 166 634 074 акций). В акционерном капитале происходили следующие движения:

	Количество акций 2013 тыс. шт.	Акционерный капитал 2013 тыс. \$	Добавочный капитал 2013 тыс. \$	Количество акций 2012 тыс. шт.	Акционерный капитал 2012 тыс. \$	Добавочный капитал 2012 тыс. \$
Баланс на начало года	166,634	309	112,641	166,634	309	112,641
На 13 февраля выпущено 174 476 283 акций для конвертации долговых нот	174,476	273	14,400	-	-	-
Баланс на конец года	341,110	582	127,041	166,634	309	112,641

РЕЗЕРВ ПОД СЕРТИФИКАТЫ НА ПРЕДЪЯВИТЕЛЯ – ГРУППА И КОМПАНИЯ

	2013 тыс. шт.	2013 тыс. \$	2012 тыс. шт.	2012 тыс. \$
Баланс на начало года	1,000	100	1,000	100
Срок действия истек в течение года	(1,000)	(100)	-	-
Баланс на конец года	-	-	1,000	100

Срок действия 1 000 000 сертификатов на предъявителя, выпущенных в 2010 году, истек 29 июня 2013 года.

РЕЗЕРВ ПО КУРСОВЫМ РАЗНИЦАМ - ГРУППА

Резерв по курсовым разницам создается для покрытия курсовых разниц, возникающих при переводе финансовых инструментов из иностранного дочернего предприятия.

РЕЗЕРВ ПО КОНВЕРТИРУЕМЫМ ДОЛГОВЫМ НОТАМ – ГРУППА И КОМПАНИЯ

	2013 тыс. \$	2012 тыс. \$
Баланс на начало года	732	-
Элемент собственного капитала для конвертируемого займа	-	732
Передача в акционерный капитал при выпуске акций	(732)	-
Баланс на конец года	-	732

Резерв по конвертируемым долговым нотам представляет собой сумму поступлений, полученных по конвертируемым займам, относящихся к компоненту капитала.

21. ПРОЦЕНТНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	Группа 2013 тыс. \$	Компания 2013 тыс. \$	Группа 2012 тыс. \$	Компания 2012 тыс. \$
Банковский заем, подлежащий погашению в течение одного года	833	-	834	-
Конвертируемый заем	-	-	13,638	13,638
Займы Директоров, подлежащие погашению в течение одного года (см. Пояснение 27)	600	600	600	600
Итого займов, подлежащих погашению в течение одного года	1,433	600	15,072	14,238
Банковский заем, подлежащий погашению в течение 1-2 лет	833	-	833	-
Банковский заем, подлежащий погашению в течение 2-3 лет	353	-	834	-
Итого банковских займов, подлежащих погашению после одного года	1,186	-	1,667	-

В декабре 2012 года Asia Credit Bank («АСВ») согласился предоставить кредит на сумму до 3 млн. долларов США. Группа получила 2,5 млн. долларов США 27 декабря 2012 года, а оставшиеся 0,5 млн. долларов США получила в начале 2013 года. Группа предоставила в обеспечение свои реальные активы, балансовая стоимость которых на конец года составила 8,8 млн. долларов США.

Кредит АВС подлежит погашению в течение трех лет. Процентная ставка по кредиту составляет 9,5%.

22. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	Группа 2013 тыс. \$	Компания 2013 тыс. \$	Группа 2012 тыс. \$	Компания 2012 тыс. \$
Оплата исторических данных согласно условиям Контракта на недропользование	663	-	822	-
	663	-	822	-

Сумма, подлежащая уплате за право доступа к историческим геологоразведочным данным по условиям Контракта на недропользование, на 31 декабря 2013 года составила 644 000 долларов США. Данная сумма выплачивается в течение всего срока действия контракта и подлежит отражению в балансе по чистой дисконтированной стоимости, рассчитанной на основе ежеквартальных платежей равными долями в течение указанного периода времени при ставке дисконтирования 2%.

23. НАЛОГИ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

	Налоги будущих периодов тыс. \$
Баланс на 1 января 2012 года	11,782
Курсовые разницы	(182)
Баланс на 31 декабря 2012 года	11,600

Баланс на 1 января 2013 года	11,600
Курсовые разницы	(218)
Баланс на 31 декабря 2013 года	<u>11,382</u>

Баланс по оплате налогов будущих периодов отражает временную разницу в корректировке справедливой стоимости по Контракту на недропользование, возникшую при приобретении дочернего предприятия. Как описано в Пояснении 12, недополученные налоги будущих периодов, подлежащие оплате в Великобритании или за рубежом, не были признаны как активы из-за отсутствия уверенности в наличии будущих налогооблагаемых прибылей, относительно которых Группа сможет использовать ранее оплаченные суммы.

Временные разницы в связи с инвестициями Компании в дочернее предприятие, которое не учитывало отложенные налоговые обязательства, не возникли.

24. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	Группа 2013 тыс. \$	Компания 2013 тыс. \$	Группа 2012 тыс. \$	Компания 2012 тыс. \$
Торговая кредиторская задолженность	2,623	-	469	-
Прочая кредиторская задолженность	1,035	388	881	508
Аванс по Контракту на земляные работы	271	-	1,995	-
Накопленные обязательства	362	235	184	184
	<u>4,291</u>	<u>623</u>	<u>3,529</u>	<u>692</u>

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Совет Директоров, при необходимости, определяет степень необходимости использования финансовых инструментов и технологий хеджирования с целью снижения рисков. Основные риски, для которых могут применяться такие инструменты, включают в себя валютный риск, процентный риск и риск ликвидности, которые подробно рассмотрены ниже. По состоянию на 31 декабря 2013 года непогашенные производные инструменты отсутствовали (в 2012 году - 0 долларов США).

УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ И РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ

Задачей Группы при управлении капиталом является сохранение способности юридического лица действовать в рамках концепции непрерывности деятельности в целях постоянного увеличения стоимости юридического лица в интересах акционеров.

С учетом характера текущей деятельности Группы, предприятие останется зависимым от краткосрочного финансирования и кратко- и среднесрочного финансирования в обмен на участие в собственном капитале до момента, пока Группа не выйдет на самофинансирование за счет коммерческого производства фосфатных удобрений. Руководство отслеживает прогнозы ликвидности Группы за счет проектирования движения денежных потоков на 18 месяцев вперед.

Остаток в кассе Группы по состоянию на 31 декабря 2013 года составил 0,2 млн. долларов США (в 2012 году - 0,5 млн. долларов США).

ПРОЦЕНТНЫЙ РИСК

Группа может подвергаться воздействию риска изменения рыночной процентной ставки в отношении наличных сбережений Группы и кредита АСВ.

Приведенная ниже таблица отражает чувствительность прибыли Группы до уплаты налогов к возможным изменениям процентных ставок (при условии неизменности всех других переменных), а

именно от их влияния на краткосрочные депозиты денежных средств и их эквивалентов, а также на банковские займы по состоянию на конец года.

ВЛИЯНИЕ НА УБЫТОК ДО УПЛАТЫ НАЛОГОВ В ОТЧЕТНОМ ГОДУ:

	2013	2012
	Увеличение/ (Снижение)	Увеличение/ (Снижение)
	тыс. \$	тыс. \$
+1.0%	(20)	(25)
-0.5%	10	13

КРЕДИТНЫЙ РИСК

Совет Директоров считает, что уровень кредитного риска в отношении прочей дебиторской задолженности минимальный, поскольку он прежде всего связан с возмещаемым Казахстанским Правительством НДС, который относится на НДС по будущим продажам. Совет Директоров отслеживает кредитные рейтинги финансовых институтов, в которых хранятся денежные средства, с целью минимизации кредитного риска. Максимальный кредитный риск, которому подверглась Группа по состоянию на 31 декабря 2013 года, составил 1 806 000 долларов США (в 2012 году – 2 911 000 долларов США).

ВАЛЮТНЫЙ РИСК

Отчетность Группы выражена в долларах США. Функциональной валютой Компании являются доллары США. Функциональной валютой ее дочерних предприятий - Казахстанский тенге. Группа подвержена валютному риску из-за колебаний Казахстанского тенге относительно доллара США, что оказывает влияние на транзакции и балансы дочерних предприятий, а также из-за колебаний фунта стерлинга Великобритании и Евро относительно доллара США, что влияет на транзакции и баланс Компании.

Группа обычно не хеджирует валютные риски и управляет ими путем анализа и сопоставления прогнозируемых платежей в иностранной валюте с сальдо в иностранной валюте.

Основной валютой международного рынка торговли удобрениями является доллар США.

Группа использовала следующие финансовые инструменты в иностранных валютах, отличающихся от валюты представления отчетности материнской компании. Суммы указаны в пересчете на доллар США.

	2013	2012
	тыс. \$	тыс. \$
Денежные средства и их эквиваленты	190	421
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1,467	3,223
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4,137)	(3,432)
	<u>(2,480)</u>	<u>212</u>

Анализ финансовых инструментов по видам валют:

	2013	2013	2012	2012
	Фунт	Тенге, тыс.	Фунт	Тенге, тыс.
	стерлингов,		стерлингов,	
	тыс.		тыс.	
Денежные средства и их эквиваленты	69	11,757	44	52,710
Торговая и прочая дебиторская задолженность	24	219,331	133	453,378
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(69)	(618,013)	(125)	(480,160)
	<u>24</u>	<u>(386,925)</u>	<u>52</u>	<u>25,928</u>

Колебания валютных курсов могут негативно повлиять на финансовое состояние и результаты деятельности Группы. Таблица ниже показывает чувствительность Группы к 10%-ному усилению или ослаблению доллара США относительно других иностранных валют, а именно, фунта стерлингов Великобритании и Казахстанского тенге. 10% представляет собой оценку Руководством разумно возможного колебания в пересчете на денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую кредиторскую/дебиторскую задолженность.

	Чувствительность прибыли или убытка		Чувствительность собственного капитала	
	10%-ное	10%-ное	10%-ное	10%-ное
	усиление	ослабление	усиление	ослабление
	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$	тыс. \$
Фунт стерлингов Великобритании	(4)	4	(4)	4
Казахстанский тенге	229	(252)	229	(252)
	225	(248)	225	(248)

Вышеуказанные риски также могут повлиять на Компанию из-за колебания курса доллара США относительно фунта стерлингов Великобритании.

СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

По мнению директоров, отсутствует существенная разница между балансовой стоимостью и справедливой стоимостью каких-либо финансовых инструментов Группы.

Классы финансовых инструментов соответствуют строкам баланса и рассмотрены более подробно в Пояснениях к статьям баланса. Финансовые активы включают в себя денежные средства и их эквиваленты, торговую и прочую дебиторскую задолженность (за исключением НДС за рубежом). Финансовые обязательства включают в себя займы и ссуды, торговую и прочую кредиторскую задолженность (за исключением авансового платежа по контакту на земельные работы). Все финансовые активы Группы категоризированы как займы и средства к получению и признаны по амортизированной стоимости с применением эффективной ставки процента; все финансовые обязательства также учтены по амортизированной стоимости.

26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Согласно Контракту на недропользование, Группа обязана инвестировать в общей сложности 115 млн. долларов США до конца 2020 года. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группой инвестировано в общей сложности 32,3 млн. долларов США.

Обязательства по операционной аренде по состоянию на 31 декабря 2013 года составили 133 000 долларов США (в 2012 году - 150 000 долларов США).

27. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

СОСТАВ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

Группа состоит во взаимоотношениях связанных сторон со своими дочерними предприятиями, директорами и ответственными должностными лицами, а также с директорами своих дочерних предприятий.

По состоянию на 31 декабря 2013 года единственной контролирующей организацией Группы является компания «Sunkar Resources plc».

СДЕЛКИ С КЛЮЧЕВЫМИ РУКОВОДЯЩИМИ РАБОТНИКАМИ

В состав ключевых руководящих работников входят директора и старшее должностное лицо по финансовым вопросам Компании.

Размер вознаграждения ключевым руководящим работникам показан ниже:

Ключевые руководящие работники

	2013	2013	2013	2012	2012	2012
	Директора	Прочие	Итого	Директора	Прочие	Итого
	тыс. \$	ключевые	тыс. \$	тыс. \$	ключевые	тыс. \$
		руководящие			руководящие	
		работники			работники	
		тыс. \$			тыс. \$	
Оклады и ставки	612	-	612	623	103	726
Пособие по увольнению	-	-	-	-	53	53
Обязательные социальные отчисления	42	-	42	69	14	83
	<u>654</u>	<u>-</u>	<u>654</u>	<u>692</u>	<u>170</u>	<u>862</u>

В течение года директорам и ключевым руководящим работникам опционы на акции не предоставлялись. Помимо этого, по состоянию на 31 декабря 2013 года (в 2012 году - 0) каких-либо неиспользованных директорами или ключевыми руководящими работниками опционов не было.

Займы, подлежащие погашению Директорами:

	2013	2012
	тыс. \$	тыс. \$
С. Утеген	300	300
Н. Дамитов	300	300
Итого	<u>600</u>	<u>600</u>

Займы предоставляются без обеспечения с годовой ставкой 10 процентов. Изначально датой погашения займов было 28 марта 2012 года. Новый срок погашения займов С. Утегена и Н. Дамитова пока не определен. Сумма начисленных по этим займам процентов в 2013 году составила 65 000 долларов США и 67 000 долларов США (в 2012 году - 72 000 долларов США).

СДЕЛКИ С ДОЧЕРНИМИ ПРЕДПРИЯТИЯМИ

Подробная информация о займах, предоставленных дочернему предприятию ТОО «Темир-Сервис», представлены в Пояснении 16. Процентный доход по этим займам составил в течение года 1,5 млн. долларов США (в 2012 году - 1,5 млн. долларов США).

По состоянию на 31 декабря 2013 года, Компания имеет задолженность перед своим дочерним предприятием ТОО «Chilisai Chemicals» в размере 62 000 долларов США (в 2012 году – 99 000 долларов США).

ДРУГИЕ СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В отчетном году Компания не совершала других сделок со связанными сторонами.

28. ЮРИДИЧЕСКИЕ ЛИЦА, ВХОДЯЩИЕ В ГРУППУ

ОСНОВНЫЕ ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

	Страна регистрации	Доля в уставном капитале	Род деятельности
ТОО «Темир-Сервис»	Казахстан	100%	Добыча
ТОО «Chilisai Chemicals»	Казахстан	100%	Химическая промышленность

29. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

В марте 2014 года Компания объявила, что Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан оформило дополнение к Контракту на недропользование, где утверждаются пересмотренные обязательства по добыче.

7 апреля 2014 года, Компания объявила, что получила 1,28 млн. долларов США за счет выпуска 1 280 000 конвертируемых долговых нот по 1 доллару США за каждую ("КДН") для Sun Avenue Partners Corporation ("SAPC"). КДН могут быть конвертированы Компанией в 34 065 202 простые акции стоимостью 0,1 британских пенсов каждая по цене около 0,0376 долларов США (примерно 2,2 пенса) за акцию.

26 мая 2014 года, Компания привлекла 100,000 долларов США по кредитной линии от SAPC. 17 июня 2014 года было объявлено о привлечении еще 2,55 млн. долларов США, которые подлежат погашению к 15 октября 2014 года.

17 июня 2014 года, Компания объявила, что она достигла соглашения по условиям рекомендованного предложения о выкупе акций за наличные, которое SAPC должно сделать в отношении всех выпущенных и подлежащих выпуску простых акций Сункара, которыми SAPC еще не владеет ("Предложение"), и такое предложение будет сделано по принципу контрактного предложения в соответствии с правилами Кодекса Сити о слияниях и поглощениях. Предложение будет сделано на основании цены, составляющей 1,835 британских пенсов за каждую акцию Сункара, тем самым, оценивая стоимость Компании приблизительно в 6,3 млн. фунтов стерлингов.