



Акционерное общество
Транснациональная Компания
«КАЗХРОМ»

Основные раскрытия
к консолидированной
финансовой отчетности
(предварительная)

2005 год

Содержание

1. Общая информация

2. Раскрытие учетной политики

- 2.1. Основы представления финансовой отчетности и принципы Консолидации
- 2.2. Отдельные положения учетной политики.

3. Раскрытие бухгалтерского баланса

- 3.1. Активы
 - 3.1.1. Основные средства
 - 3.1.2. Нематериальные активы
 - 3.1.3. Инвестиции
 - 3.1.4. Запасы
 - 3.1.5. Расчеты с покупателями и заказчиками
 - 3.1.6. Расходы будущих периодов
 - 3.1.7. Авансы выданные
 - 3.1.8. Прочая дебиторская задолженность
 - 3.1.9. Денежные средства
- 3.2. Капитал и обязательства
 - 3.2.1. Уставный капитал
 - 3.2.2. Дополнительный неоплаченный капитал
 - 3.2.3. Займы
 - 3.2.4. Отсроченный подоходный налог
- 3.3. Расчеты с поставщиками и подрядчиками
 - 3.3.5. Расчеты с поставщиками и подрядчиками
 - 3.3.6. Авансы полученные
 - 3.3.7. Начисленные расходы и прочие обязательства
 - 3.3.8. Операции со связанными сторонами
 - 3.3.9. Договорные обязательства
 - 3.3.10. Гарантии (поручительства)

4. Раскрытие отчета о доходах и расходах

- 4.1. Основная деятельность
- 4.2. Расходы периода
- 4.3. Неосновная деятельность
- 4.4. Расходы по корпоративному подоходному налогу
- 4.5. Доля меньшинства
- 4.6. Прибыль на акцию

5. Раскрытие отчета об изменениях в собственном капитале

1. Общая информация

Акционерное общество «Транснациональная компания Казхром» (Общество) создано в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан от 06.06.1995 г. №781 «О мерах по развитию предприятий хромовой промышленности РК».

Первичная регистрация акционерного общества произведена 20.10.1995 г. под №549-1910-АО. В соответствии с изменениями и дополнениями, внесенными в Закон РК «Об акционерных обществах», 31.10.2003 г. осуществлена перерегистрация в связи с изменением организационно-правовой формы. (Свидетельство о государственной перерегистрации № 8618-1904-АО – (ИУ), выдано Управлением юстиции Актюбинской области).

Головной офис Общества расположен по адресу: Республика Казахстан, г.Актобе, проспект 312 стрелковой дивизии, Промзона.

Акционерное общество имеет филиалы, расположенные в Актюбинской, Карагандинской и Павлодарской областях, г. Алматы и представительство в г. Астана, которые действуют на основании утвержденных Положений и зарегистрированы в порядке, установленном законодательством РК.

Наименование структурного подразделения	Местонахождение	№ и дата свидетельства об учетной регистрации	РНН
Аксуский завод ферросплавов	РК, Павлодарская область, г. Аксу-5	№ 3-1945 – Ф-л от 05.12.2003 г.	451400000814
ДГОК	РК, Актюбинская область, г. Хромтау, пл. Мира, 25	№ 1571-1904 -Ф-л от 24.12.2003 г.	061600005040
Актюбинский завод ферросплавов	РК, г. Актобе, проспект 312 стрелковой дивизии, Северо-западная промзона	№ 1772-1904 -Ф-л от 21.05.2004 г.	061800232070
РУ Казмарганец	РК, г. Караганда, ул. Саранское шоссе, 8	№2505-1930-Ф-л от 24.03.2004 г.	300400210756
Филиал в г.Алматы	РК, г.Алматы, ул.Кунаева,56	№2659—1910-Ф-л от 30.06.2003 г	600900521949
Представительство АО «ТНК Казхром» в г.Астана	РК, г. Астана, район Алматы, пр.Абая, 193	№1758-1901-П-о от 01.06.2000 г.	620200241315

Общество полностью контролирует АО «Донская нефтебаза», ЗАО «Молсервис АЗФ», ТОО «Аксуская компания Акбулак», ТОО «Марток Сут», ТОО «Лотос-Актобе».

По состоянию на 31.12.2005 г. доля участия акционерного общества «ТНК Казхром» в уставном капитале дочерних организаций выглядит следующим образом:

Наименование дочерней организации	Местонахождение дочерних организаций	Доля участия АО в уставном капитале дочерних организаций	
		%	тыс. тенге
1	2	3	4
ЗАО «Молсервис АЗФ»	Северо-Казахстанская область,	100	68 000

	Кызылжарский район, п.Бишкуль		
ТОО «Аксуская компания Акбулак»	Павлодарская область, г. Аксу	100	28 982
ОАО «Донская нефтебаза»	Актюбинская область, г. Хромтау	68	40 219
ТОО «Лотос-Актобе»	Г.Актобе, промзона	100	113 218
ТОО «Марток Сут»	Г.Актобе, пр.Мира	100	24 863

Консолидированная финансовая отчетность Общества включает в себя результаты деятельности Группы, состоящей из основной организации – АО «ТНК Казхром» и полностью контролируемых им дочерних предприятий: ОАО «Донская нефтебаза», ЗАО «Молсервис АЗФ», ТОО «Аксуская Компания Акбулак», ТОО «Марток Сут», ТОО «Лотос-Актобе».

Основными видами деятельности Группы являются:

- добыча руд, содержащих металлы, их переработка и производство изделий из них;
- производство и реализация хромовой руды, ферросплавов различных марок, лигатур, модификаторов, товаров потребления (кирпич, молочная продукция и т.д.);
- выполнение работ и оказание услуг;
- другие виды деятельности, не запрещенные законодательством, в том числе коммерческая и учредительная.

Для осуществления видов деятельности, подлежащих лицензированию в соответствии с Законом РК №2200 от 17.04.1995 г. (с изменениями и дополнениями) «О лицензировании», Группа имеет соответствующие лицензии (приложение 1).

Первичный листинг акций Общества ведется на Казахстанской фондовой бирже.

Настоящая консолидированная. Финансовая отчетность составлена за 2005 год. Финансовая отчетность составлена в национальной валюте – тенге.

Единица измерения, использованная при представлении данных в финансовой отчетности – тыс.тенге.

2. Раскрытие учетной политики

2.1. Основы представления финансовой отчетности и принципы консолидации

Ведение бухгалтерского учета и подготовка финансовой отчетности предприятиями, входящими в Группу, в отчетном году осуществлялось в соответствии с Законом РК «О бухгалтерском учете и финансовой отчетности» на основе Международных стандартов финансовой отчетности. Активы и обязательства в финансовой отчетности оценены по фактическим затратам за исключением финансовых активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовая отчетность Группы включает в себя отчетность дочерних организаций, в которых основная организация прямо или косвенно владеет более 50 % голосующих акций или имеет возможность определять решения, принимаемые руководством этих организаций. В консолидированной отчетности исключены все операции, сальдо по расчетам внутри Группы, а также доходы и расходы по расчетам между организациями, входящими в Группу. Доля меньшинства показана отдельно от обязательств и собственного капитала.

2.2. Отдельные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, которые применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, приведены ниже.

2.2.1. Признание дохода

Доходы от реализации продукции признаются по дате перехода прав собственности. Доход отражается за вычетом косвенных налогов и скидок, а также исключения продаж внутри Группы

Выручка от реализации услуг признается в том периоде, в котором они были оказаны, исходя из завершенности конкретной сделки.

Доходы от других операций признаются следующим образом:

Доходы от аренды – по методу начисления;

Доходы по дивидендам – в случае, когда установлено право на получение прибыли

2.2.2. Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте при первоначальном отражении в учете организаций Группы признаются в тенге по курсу на дату совершения операций.

В последующем, на каждую отчетную дату производится пересчет стоимости денежных статей, выраженных в иностранной валюте с использованием конечного курса (курса на последнее число отчетного периода).

Стоимость неденежных статей, приобретенных за счет средств в иностранной валюте, оценивается в тенге по курсу на дату совершения операций. Пересчет стоимости по ним, в дальнейшем, не производится.

Курсовые разницы, возникающие операциям в иностранной валюте, признаются качестве доходов или расходов в периоде их возникновения и отражаются в Отчете о доходах и расходах.

Пересчет операций и остатков денежных статей в иностранной валюте производится с применением рыночного курса обмена валют, определяемого как средневзвешенный биржевой курс тенге к валюте, сложившийся на сессии Казахстанской фондовой биржи по состоянию на 11-00 часов алматинского времени.

2.2.3. Нематериальные активы

В учете нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости, включающей в себя фактические затраты по их приобретению либо созданию, а также затраты по приведению нематериального актива в состояние готовности к использованию по назначению.

Нематериальные активы амортизируются по методу равномерного (прямолинейного) списания в течение срока полезного использования приобретенных объектов.

2.2.4. Недвижимость, здания и оборудование (основные средства)

В учете объекты НЗО при первоначальном признании отражаются по стоимости, включающей все уплачиваемые невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты по доставке, монтажу, установке, пуску в эксплуатацию и любые другие расходы, которые непосредственно связаны с приведением актива в рабочее состояние для его использования по назначению.

Стоимость НЗО, приобретенных в результате операций по обмену, измеряется по текущей стоимости полученных активов, равной текущей стоимости переданных активов с поправкой на сумму полученных (переданных) денежных средств.

Начисление амортизации производится по методу равномерного (прямолинейного) списания стоимости и по производственному методу (для автомобилей грузоподъемностью более 2 тонн с ресурсом капитального ремонта от до 400 тыс. км.; карьерных автомобилей – самосвалов грузоподъемностью от 27 до 220 тонн; автобусов малого класса длиной до 7,5 м; автобусов среднего и большого класса длиной более 8 м; открытых карьеров).

Сумма переоценки по мере эксплуатации актива переносится на нераспределенный доход на основе процентного отношения амортизации, начисленной за отчетный период к текущей стоимости НЗО.

Списание с баланса выбывающих объектов НЗО (при списании либо реализации) производится с учетом начисленной амортизации. Результат от выбытия объектов НЗО отражается в Отчете о прибылях и убытках.

Капитальные вложения, реконструкция, модернизация осуществляются на основе утвержденной инвестиционной программы.

Последующие капитальные вложения, относящиеся к объекту НЗО, капитализируются только в том случае, если есть большая доля уверенности в получении будущих экономических выгод, превышающих первоначально рассчитанные нормативные показатели существующего актива.

К капитализируемым видам затрат относятся затраты на модернизацию, реконструкцию, техническое перевооружение и капитальный ремонт, увеличивающие первоначально оцененные нормативные показатели (срок службы, мощность, площадь, скорость, производительность и др.) объекта НЗО.

Расходы на текущий ремонт и техническое обслуживание объектов НЗО относятся на затраты текущего периода по мере их осуществления.

2.2.5. Инвестиции

Все операции по покупке и продаже инвестиций признаются на дату расчета, т.е. дату осуществления поставки актива покупателю. Затраты на совершение сделки включаются в стоимость приобретения.

Инвестиции с фиксированным сроком погашения, которые руководство компании намерено и имеет возможность удерживать до срока их погашения, классифицируются как удерживаемые до погашения и включаются в состав внеоборотных активов.

Инвестиции, которые предполагается оставить у компании в течение неопределенного периода времени, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и включаются в состав внеоборотных активов, если у руководства нет явного намерения продать данные активы в течение года после отчетной даты.

Инвестиции в зависимые организации первоначально признаются по цене приобретения

2.2.6. Аренда

Аренда, при которой значительная доля рисков и выгод, вытекающих из права собственности, классифицируется как операционная аренда. Выплаты по договорам операционной аренды отражаются в отчете о прибылях и убытках равномерно в течение срока действия аренды

2.2.7. Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы оцениваются по наименьшей оценке из себестоимости и чистой стоимости реализации.

При приобретении товарно-материальные запасы отражаются в учете по фактической себестоимости, включающей в себя цену покупки, пошлины на ввоз, комиссионные вознаграждения, уплаченные снабженческим, посредническим организациям, транспортно-заготовительные расходы и прочие расходы, прямо связанные с приобретением запасов. Торговые скидки, возвраты переплат и прочие подобные поправки вычитаются при определении затрат на приобретение.

В случае невозможности восстановления себестоимости по причине повреждения, устаревания или снижения продажной стоимости используется чистая стоимость реализации.

Себестоимость запасов производится по методу средневзвешенной стоимости.

Себестоимость реализуемых товарно-материальных запасов признается как расход в том отчетном периоде, в котором признается связанный с ним доход. Суммы любых списаний до чистой стоимости реализации и все потери товарно-материальных запасов признаются как расходы отчетного периода, в котором произошло списание или был понесен убыток.

2.2.8. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков первоначально отражается в сумме выставленного счета. Дебиторская задолженность списывается до расчетной величины возмещаемой суммы посредством формирования резерва по сомнительным долгам на основе анализа ожидаемых будущих потоков денежных средств от оплаты задолженности. Резерв по сомнительным долгам отражается в отчете о прибылях и убытках.

2.2.8. Деньги и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличность в кассе, средства на банковских счетах, включая депозитные вклады и средства на специальных счетах. Отчет о движении денежных средств составляется Обществом по косвенному методу.

2.2.9. Займы

При первоначальном признании в учете займы отражаются по справедливой стоимости полученных средств (определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам в случае существенного их отличия от процентной ставки по полученному займу) за вычетом расходов на совершение сделки. В последующие периоды займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента – вся разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов на совершение сделки) и суммой к погашению отражается в отчете о доходах и расходах в течение срока, на который выдан заем..

2.2.10. Отсроченный подоходный налог

Отсроченные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием балансового метода обязательств. Они рассчитываются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой актива (обязательства) и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности, с использованием действующей налоговой ставки.

Отложенный налоговый актив признается только при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Налоговый эффект временных разниц отражается в отчете о доходах и расходах по мере их возникновения или аннулирования.

2.2.11. Резервы предстоящих расходов и платежей

Группа признает расчетную сумму обязательств по неиспользованным суммам отпусков, рассчитанную на основе информации о количестве заработанных дней отпуска и размере среднедневного заработка по категориям работников.

Резервы на ликвидацию последствий деятельности по контрактам на недропользование, другие аналогичные обязательства предстоящих платежей и расходов признаются, если Группа имеет юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие вследствие определенных событий в прошлом, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

2.2.12. Вознаграждения работникам

Группа несет расходы по социальным гарантиям и льготам, предусмотренным в коллективном договоре с профсоюзной организацией. Обязательства по ним отражаются на основе актуарных расчетов, осуществляемых ежегодно актуарием. Актуарные прибыли и убытки, возникающие в результате изменений в актуарных расчетах, отражаются в отчете о доходах и расходах отчетного периода.

2.2.13. Дивиденды

Дивиденды акционерам Компании отражаются в качестве обязательств в финансовой отчетности в период, когда есть решение уполномоченного органа акционерного общества о выплате дивидендов

3. Раскрытие бухгалтерского баланса

3.1. Активы

3.1.1. НЗО (Основные средства)

	/ тыс.тенге/						
	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие основные средства	Незавершенное стро-во	ИТОГО
На 01 января 2005 г.							
Первоначальная стоимость	923 162	17 913 574	28 920 053	3 677 862	383 389	8 212 937	60 030 977
Накопленная амортизация	-	(4 005 157)	(10 321 556)	(1 680 800)	(154 275)		(16 161 789)
Остаточная стоимость	923 162	13 908 417	18 598 497	1 997 062	229 114	8 212 937	43 869 189
За год, закончившийся 31.12.2005 г							
Поступления	7 168	5 303 213	21 217 694	3 270 101	144 408	17 293 148	47 235 733
Выбытия	(10 204)	(1 091 874)	(10 639 760)	(2 580 719)	(134 046)	(12 313 330)	(26 777 934)
Движение по износу	-	(682 206)	(2 195 586)	(792 607)	(21 292)		(3 186 457)
Остаточная стоимость на конец периода	920 126	17 437 550	26 980 844	2 391 062	218 184	13 192 755	61 140 530
На 31 декабря 2005 г.							
Первоначальная стоимость	920 126	22 124 913	39 497 986	4 359 244	393 751	13 192 755	80 488 776
Накопленная амортизация	-	(4 687 363)	(12 517 143)	(1 968 173)	(175 568)		(19 348 246)
Остаточная стоимость	920 126	17 437 550	26 980 844	2 391 062	229 114	13 192 755	61 140 530

По состоянию на 31.12.2005 г. балансовая стоимость НЗО Группы составила 47 947,5 млн. тенге.(2004г год – 35 656,2 млн.тенге). Увеличение стоимости НЗО связано с вводом в эксплуатацию активов в результате приобретений, строительства и последующих капитальных вложений (капитализируемых затрат) по основной организации.

К наиболее крупным проектам относятся:

- 1) по ДГОКу:
 - по строительству 1-й и 2-й очередей шахты «10 лет независимости Казахстана»;

- по строительству производства хромовых окатышей мощностью 700 тыс. тонн в год по технологии фирмы «Оутокумпу Оу» (Финляндия);
- по строительству первой очереди водохранилища на реке Уйсыл-Кара для решения проблемы обеспечения комбината и города водой, в связи с истощением Донского подземного водозабора.
 - 2) по АЗФ Аксу:
 - по строительству сухих газоочисток печей 15-16 цеха № 1;
 - по реконструкции печей;
 - по строительству золошламоконопителя.
 - 3) по АЗФ Актобе
 - по строительству газоочистки
 - по строительству обжиговой вращающейся печи для производства извести.

В 2004-2005 г.г. компанией были получены НЗО по лизингу –
 - чистая балансовая стоимость объектов НЗО, полученных по лизингу на 01.01.2005 г. составила 3 032 561 тыс.тенге;
 - получены НЗО по лизингу в 2005 г. на 5 930 246 тыс.тенге;
 - чистая балансовая стоимость объектов НЗО, полученных по лизингу на 31.12.2005 г. составила 8 679 386 тыс.тенге.

Признание объектов основных средств, полученных по лизингу отражено в учете в соответствии с МСФО 17 – примененная ставка дисконта 15%.

Амортизационные отчисления в размере 3 355 318 тыс. тенге (2004 г. – 3 230 726 тыс.тенге) отнесены на себестоимость продукции; в размере 3 775 тыс.тенге (2004 год – 4 418 тыс.тенге) – на расходы по реализации; в размере 156 198 тыс.тенге (2004 год – 258 929 тыс.тенге) - на административные расходы

Помимо использования основных средств в основной деятельности Группа небольшую часть активов, что составляет около 2 % от общей балансовой стоимости основных средств, сдает в текущую аренду.

3.1.2. Нематериальные активы

	/тыс.тенге/		
	патенты	программное обеспечение	Итого
На 01 января 2004 г.			
Первоначальная стоимость	13 600	31	13 631
Накопленная амортизация	5 667	9	5 676
Остаточная стоимость	7 933	22	7 955
За год, закончившийся 31.12.2004 г			
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	1 133	6	1 139
Остаточная стоимость на конец периода	6 800	16	6 816
На 01 января 2005 г.			
Первоначальная стоимость			
Накопленная амортизация	13 600	31	13 631
Остаточная стоимость	6 800	15	6 815
За год, закончившийся 31.12.2005 г			
Поступления			
Выбытия	-	-	-
Амортизационные отчисления	-	-	-
Остаточная стоимость на конец периода	1 133	6	1 139
На 31 декабря 2005 г.	5 667	10	5 677
Первоначальная стоимость			
Накопленная амортизация	13 600	31	13 631
Остаточная стоимость	7 933	21	7 954
	5 667	10	5 677

В состав нематериальных активов включен:

- патент на изготовление эмульсионных аммиачно-селитриевых взрывчатых веществ, приобретенный в ноябре 1999 г. и используемый в производственной деятельности ДГОКа - филиала АО ТНК Казхром. Срок полезного использования патента 12 лет, норма амортизации 8,33%.

3.1.3. Инвестиции

Инвестиции в совместно контролируемые юридические лица

	2005	2004
Сальдо на начало периода	334 009	45 003
Движение по приобретению	1 300 000	289 006
Движение по выбытию	-	-
Сальдо на конец периода	1 634 009	334 009

Сальдо на 01.01.2005 г. включало инвестиции Компании в АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Сеним» (45 003 тыс.тенге) и в ТОО «Евразийское кредитное товарищество» (289006 тыс.тенге).

В декабре 2005 г. на пополнение уставного капитала ТОО «Евразийское кредитное товарищество» направлено 1 300 000 тыс.тенге. На 31.12.2005 г. доля участия АО «ТНК Казхром» с учетом внесенного дополнительного вклада составила 1 589 006 тыс.тенге или 12,14 % от уставного капитала Товарищества.

Инвестиции в недвижимость

	2005	2004
Сальдо на начало периода	731 500	731 500
Движение по приобретению	974 545	-
Движение по выбытию	-	-
Сальдо на конец периода	1 706 045	731 500

Сальдо на 01.01.2005 г. включало инвестиции Компании в Акционерное общество «Отель Алатау» (731 500 тыс.тенге -23 % от голосующих ЦБ).

В ноябре 2005 г. по Договору №11/4/1240 от 09.08.2005 г. о долевом участии в строительстве гостиничного комплекса денежные средства в размере 974 545 тыс.тенге направлены на счет «Atex International FZC».

Инвестиции – финансовые активы (удерживаемые до погашения)

	2005	2004
Сальдо на начало периода	1 225 058	-
Движение по приобретению	-	1 500 986
Прирост/снижение в результате изменения амортизируемой стоимости	67 934	(275 928)
Движение по выбытию	-	-
Сальдо на конец периода	1 292 992	1 225 058

В декабре 2004 г. Компанией приобретены купонные облигации АО «Евразийский банк» сроком обращения 7 лет и выплатой купона 2 раза в год – 10 июня и 10 декабря. Номинальная стоимость одной облигации равна 100 тенге, купонная ставка равна 6 % годовых. Компанией приобретено 15 000 облигаций. Предусматривается удержание облигаций до их полного погашения в декабре 2011 г.

Учет указанных активов ведется по амортизируемой стоимости с применением рыночной ставки вознаграждения по купонам (10%).

Прочие долгосрочные активы

	2005	2004

Депозитные вклады по аккумулированию средств ликвид/фонда по Контрактам на недропользование	63 387	42 637
Депозит-гарантия	127 860	-
Итого	190 247	42 637

Головной компанией заключен договор банковского вклада №8-2005 от 28.06.2005 г. о размещении денежных средств под обеспечение исполнения обязательств работников Компании по программе ипотечного кредитования сроком на 182 месяца. Ставка вознаграждения равна 0%. Первоначальное признание депозита произведено по справедливой стоимости с применением рыночной ставки вознаграждения по депозитам. Учет ведется по амортизируемой стоимости.

3.1.4. Товарно-материальные запасы

	2005	2004
1. Материалы		
▪ Сырье и материалы	1 554 784	1 159 477
▪ Покупные полуфабрикаты	2 376 544	2 111 649
▪ Топливо	1 227 875	1 051 507
▪ Тара и тарные материалы	23 125	21 004
▪ Запасные части	2 430 656	1 549 542
▪ Прочие материалы	383 719	236 860
▪ Материалы, переданные в переработку	35 415	98 073
▪ Строительные материалы	185 959	169 607
2. Незавершенное производство		
▪ Основное производство	2 167 379	1 845 673
▪ Полуфабрикаты собственного производства	32 914	35 808
▪ Вспомогательное производство	81 168	76 604
3. Товары		
▪ Готовая продукция	4 428 318	3 738 872
▪ Товары приобретенные	193 875	184 791
▪ Прочие товары в пути	1 019 304	834 301
ИТОГО товарно-материальные запасы	16 141 036	13 115 768

Материалы по состоянию на 31.12.2005 г. учтены в сумме 8 218 078 тыс.тенге (2004 год – 6 397 719 тыс.тенге) по стоимости-нетто за вычетом резерва на обесценение в размере 183 914 тыс.тенге (2004 год -344 914 тыс.тенге).

3.1.5. Счета к получению

	2005	2004
Задолженность покупателей и заказчиков, всего	31 254 258	9 238 994
Резерв по сомнительным долгам	(180 569)	(191 388)
Задолженность покупателей и заказчиков – нетто	31 073 689	9 047 606

Задолженность покупателей и заказчиков Группы по состоянию на 31.12.2005 г. составила 31 073 689 тыс.тенге (за вычетом резерва 180 569 тыс.тенге). Основная сумма резерва создана по теплоэнергии, отпущенной Аксуским заводом ферросплавов – филиалом АО «ТНК Казхром» (176 516 тыс. тенге).

Рост активов данной статьи объясняется изменениями условий оплаты за отгруженные (реализованные) ферросплавы по заключенным в 2005 г. Контрактам (оплата по факту поставки).

Дебиторская задолженность- нетто по счетам к получению по видам отгруженной продукции (оказанных услуг) отражена в прилагаемой таблице:

Виды продукции	2005	2004
Ферросплавы	29 785 553	8 463 288
Руда (хромовая)	846 835	286 261
Руда (марганцевый концентрат)	40 499	73 844
Концентрат ильменитовый	41 311	
Щебень	2 108	4 033
Услуги	47 642	40 657
ТМЗ, прочие	309 741	179 523
ИТОГО	31 073 689	9 07 606

3.1.6. Расходы будущих периодов

	2005	2004
Расходы будущих периодов (долгосрочные)	45 623	5 649
в т.ч.		
▪ ГРР (месторождение кварцитов "Жаргас")	45 623	5 649
Расходы будущих периодов (краткосрочные)	1 332 870	2 095 983
в т.ч.		
▪ Страховые платежи	1 203 470	2 093 667
▪ Подписка	361	1 364
▪ Горно-подготовительные работы	20 046	-
▪ Расходы, связанные с добычей след.года	31 103	829
▪ Пусковые расходы	77813	-
▪ Прочие	77	123

В долгосрочных расходах периода отражены затраты по геологоразведочным работам, связанным с разработкой месторождения кварцитов (контракт №026 от 30.12.2001 г. на совмещенную разведку и добычу кварцитов на участках Центральный, Жаргас, Западный в Шетском районе Карагандинской области)

В краткосрочные расходы будущих периодов включены:

- предоплата по договорам страхования (страхование рисков 482457 тыс.тенге, страхование ответственности за причинение вреда- 664126 тыс.тенге, страхование грузов – 51834 тыс.тенге);
- предоплата по подписке на периодическую литературу;
- затраты по горно-подготовительным работам и прочим расходам, связанным с добычей титано-циркониевых руд в следующем сезоне, так как в силу природных климатических условий добыча руд ведется в период с апреля по ноябрь (Контракт №426 от 17.03.2000 г. на добычу титано-циркониевых руд месторождения «Шокаш» в Актюбинской области);
- пусковые работы по отделению обогащения мелких классов на Донском ГОКе (затраты, связанные с освоением производства окатышей).

3.1.7. Авансы выданные

	2005	2004
1. Долгосрочные авансы выданные		
▪ Задолженность поставщиков по авансам выданным, ВСЕГО	1 500 882	1 043 553
▪ Резерв по сомнительным долгам	(11 374)	-
▪ Задолженность поставщиков по авансам выданным – нетто	1 489 508	1 043 553

2. Краткосрочные авансы выданные		
▪ Задолженность поставщиков по авансам выданным, ВСЕГО	1 977 042 (48 248)	2 333 299 (18 001)
▪ Резерв по сомнительным долгам		
▪ Задолженность поставщиков по авансам выданным - нетто	1 928 794	2 315 298

	2005	2004
Авансы выданные (долгосрочные)	1 489 508	1 040 553
▪ под поставку ТМЗ	1 161 103	893 360
▪ под выполнение работ, оказание услуг	328 405	147 193
Авансы выданные (краткосрочные)	1 928 794	2 315 298
▪ под поставку ТМЗ	871 105	993 504
▪ под выполнение работ, оказание услуг	1 057 689	1321 794

Задолженность поставщиков перед Группы по статье «Авансы выданные» (долгосрочные) на 31.12.2005 г. составила 1 489 508 тыс.тенге (за вычетом резерва 11 374 тыс.тенге), в том числе под поставку основных средств -1 161 103 тыс.тенге.

Задолженность поставщиков перед Группы по статье «Авансы выданные» (краткосрочные) на 31.12.2005 г. составила 1 928 794 тыс.тенге (за вычетом резерва 48 248 тыс.тенге).

3.1.8. Прочая дебиторская задолженность

	2005	2004
1. Долгосрочная прочая дебиторская задолженность		
▪ Прочая дебиторская задолженность, всего	2 603 565	856 074
▪ Резерв по сомнительным долгам	(320 787)	(98 707)
▪ Прочая дебиторская задолженность– нетто	2 282 778	757 367
2. Краткосрочная прочая дебиторская задолженность		
▪ Прочая дебиторская задолженность, всего	4 326 110	1 816 121
▪ Резерв по сомнительным долгам	(106 509)	(790)
▪ Прочая дебиторская задолженность– нетто	4 219 601	1 815 331

В составе прочей дебиторской задолженности отражена задолженность работников по выданным беспроцентным ссудам. При первоначальном признании стоимость выданных ссуд отражена по справедливой стоимости. Для определения справедливой стоимости потока денежных средств дисконтированы по средневзвешенным ставкам банков второго уровня по заемным средствам, действовавшим в период выдачи ссуд.

По ссудам, выданным головной компанией в 2005 г. в размере 277 600 тыс.тенге, на основе оценки возвратности, создан резерв в размере 100%, в связи дисконтирование не производилось..

Временная финансовая помощь, выданная головной компанией (справочно: на 01.01.2005 г. номинальная абсолютная стоимость финансовой помощи составила 7021 млн.тенге), также при первоначальном признании учтена по справедливой стоимости на основе расчета с применением средневзвешенной ставки банков второго уровня по заемным средствам, действовавшим в период выдачи временной финансовой помощи.

Дальнейший учет задолженности ведется по амортизируемой стоимости.

Эффективные ставки процента, примененные в отношении задолженности по временной финансовой помощи, в зависимости от срока погашения составили:

	2005	2004
До года	13,0-14,4%	14,4%
Свыше года	13,7-14,5%	-

3.1.9. Денежные средства и их эквиваленты

	2005	2004
Наличность в кассе	64 650	114 516
Деньги на счетах в банке		
▪ в национальной валюте	573 303	1 321 956
▪ в иностранной валюте	1 742 330	955 575
Деньги на специальных счетах в банках		
▪ в аккредитивах	11 792	7 989
▪ краткосрочные депозиты	2 911 149	2 469 589

На 31.12.2005 г. денежные средства Группы включают наличные денежные средства 64 650 тыс.тенге, денежные средства на текущих счетах 2 315 633 тыс.тенге, в аккредитивах 11 792 тыс.тенге и на депозитных счетах 2 911 149 тыс.тенге.

3.2. Капитал и обязательства

3.2.1. Уставный капитал

Уставный капитал Общества сформирован в сумме 7 903 485 тыс. тенге, разделенных на 7 147 485 экземпляров простых именных акций номинальной стоимостью 1000 тенге и 756 000 экземпляров привилегированных именных акций без права голоса номинальной стоимостью 1000 тенге.

К основным держателям акций Группы относятся:

- ТОО «Центрально-Азиатская трастовая компания» (66,90 % акций);
- Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан (31,37 % акций).

3.2.2. Дополнительный неоплаченный капитал

По строке «Дополнительный неоплаченный капитал» отражен дополнительный неоплаченный капитал от переоценки основных средств. Уменьшение суммы на конец отчетного финансового года объясняется списанием сумм дооценки на нераспределенный доход по мере эксплуатации основных средств и по выбывшим основным средствам.

3.2.3. Займы

Долгосрочные займы

	2005	2004
Сальдо на начало периода	(21 219)	-
Движение по приобретению	-	(21 219)
Эффект курсовой разницы	-	-
Движение по выбытию	21 219	-
Сальдо на конец периода	-	(21 219)

Займ, предоставленный филиалом №1 АО «Евразийский банк» ТОО «Аксукая компания Акбулак» - дочерним предприятием АО «ТНК Казхром» в апреле 2004 г. сроком на 3 года, досрочно погашен в 2005 г.

Краткосрочные займы

	2005	2004
Всего по статье «Краткосрочные займы»		
Сальдо на начало периода	(89 379)	(1 068 370)
Движение по приобретению	(3 518 181)	(534 958)
Эффект курсовой разницы	5 750	-
Движение по выбытию	172 278	1 534 949
Сальдо на конец периода	3 429 532	(89 379)
В том числе		
Займы банка		
Сальдо на начало периода	-	(800 000)
Движение по приобретению	(3 384 000)	-
Эффект курсовой разницы	5 750	-
Движение по выбытию	14 500	800 000
Сальдо на конец периода	(3 363 750)	-
Векселя		
Сальдо на начало периода	(89 379)	(268 370)
Движение по приобретению	(134 181)	(534 958)
Движение по выбытию	157 778	713 949
Сальдо на конец периода	(65 782)	(89 379)

31.08.2004 г. ТОО «Марток сут» получен краткосрочный кредит в Актюбинском филиале АО «Евразийский банк» на пополнение оборотных средств в размере 34 000 тыс.тенге, из них погашено 14 500 тыс.тенге. Сальдо на 31.12.2005 г. составило 19 500 тыс.тенге. Сумма начисленного за отчетный период вознаграждения (1310 тыс. тенге) признана в отчете о прибылях и убытках

14.12.2005 г. головной компанией по договору №60/2005 от 14.12.2005 с АО «Евразийский банк» получен краткосрочный валютный займ на пополнение оборотных средств на \$ млн.25.

Займ предоставлен сроком на 3 месяца под 11 % годовых (справочно: средневзвешенная ставка БВУ в указанный период по аналогичным займам составила 8,4 %, в связи с чем сумма кредита признана в учете по номинальной стоимости).

Сумма начисленных процентов за период с 14 по 31 декабря 2005 г. в сумме \$ тыс 122 или 16 340 тыс.тенге отражена в отчете о прибылях и убытках.

3.2.4. Отсроченные налоги

На 31.12.2005 г. отсроченный подоходный налог (обязательство) составило 232 548 тыс. тенге (на 01.01.2005 г. отсроченный подоходный налог /актив/ 730 682 тыс.тенге)

Раскрытие отсроченного подоходного налога представлено ниже:

	2005	2004
Отложенные налоговые активы:		
▪ отложенные налоговые активы, подлежащие погашению в течение периода свыше 1 года	779 422	1 458 052
▪ отложенные налоговые активы, подлежащие погашению в течение 1 года	1835 412	662 504
Отложенные налоговые обязательства:		
▪ отложенные налоговые обязательства, подлежащие погашению в течение периода свыше 1 года	(692 063)	582 507
▪ отложенные налоговые обязательства, подлежащие	(2 155 319)	(807 367)

погашению в течение 1 года		
----------------------------	--	--

3.2.5. Расчеты с поставщиками и подрядчиками

Задолженность Группы перед поставщиками и подрядчиками за приобретенные товарно-материальные запасы, выполненные работы и оказанные услуги на 31.12.2005 г. составила 1 685 904 тыс. тенге (2004 год – 1 710 497 тыс. тенге)

Расшифровка задолженности по основным статьям отражена ниже:

	2005	2004
Долгосрочная часть	-	28 919
▪ Основное сырье (кокс, руда, эл/ масса)	-	
▪ ТМЗ	-	28 919
▪ За выполненные работы, оказанные услуги	-	-
▪ Прочие		
Итого	-	28 919
Краткосрочная часть		
▪ Основное сырье (кокс, руда, эл/ масса)	737 001	430 782
▪ ТМЗ	428 541	647 487
▪ За выполненные работы, оказанные услуги	519 111	602 035
▪ Прочие	1 251	1 274
Итого	1 685 904	1 681 578

3.2.6. Авансы полученные

На 31.12.2005 г. авансы полученные составили 118 880 тыс.тенге (2004 год -134 082 тыс.тенге).

Изменение по данной статье связано с изменениями условий основных Контрактов по продаже ферросплавов. Полученные авансы по видам продукции (работ, услуг) отражены ниже

	2005	2004
▪ За ферросплавы, хромовую руду	30 456	17 901
▪ Под выполнение работ и оказание услуг	9 050	11 901
▪ Прочие	79 374	105 138
ИТОГО	118 880	134 082

3.2.7. Начисленные расходы и прочие обязательства

1) Долгосрочная часть

	2005	2004
Прочие	5 163 285	11 243 351

2) Краткосрочная часть

	2005	2004
--	------	------

▪ Налоги и другие обязательные платежи	2 167 244	322 146
из них		
корпоративный подоходный налог	832 922	-
социальный налог	210 440	86 369
земельный налог	-	1 039
налог на имущество	772	1 392
налог на транспортные средства	33	70
▪ Расходы по оплате труда	490 016	425 152
▪ Отчисления в ОНФ	166 567	106 436
▪ Расходы по дивидендам	3 993 755	33 755
▪ Прочие	860 690	801 479
ИТОГО		

В составе прочих обязательств отражены резервы предстоящих расходов и платежей:

	2005	2004
Резерв на неиспользованные суммы отпусков	254 794	189 227
Обязательства по ОВА	662 533	672 246

Обязательства по ОВА рассчитаны на основе дисконтированной стоимости ожидаемых оттоков, необходимых для демонтажа объектов НЗО и восстановления нарушенных земель с применением ставки дисконта на основе ставки долгосрочных ГЦБ.

Баланс на 01 января 2005 г.	672 246
Увеличение обязательств в связи с увеличением объема работ по ликвидации последствий разработки месторождений	111 156
Изменения в оценках (изменения в ставке %, изменения в сроках)	-106 323
Амортизация дисконта	261
Уменьшение обязательств в связи с проведением ликвидационных работ в течение года	14 807
Баланс на 31 Декабря 2005 г.	662 533

Обязательства по принятым коллективным договором социальным льготам отражены по стоимости, рассчитанной лицензированным актуарием. Сумма обязательств Группы по принятым коллективным договором социальным льготам на 31.12.2005 г по актуарным оценкам составила 1 655 101 тыс. тенге (2004 год -1 375 686 тыс. тенге)

3.2.8. Операции со связанными сторонами

В ходе текущей финансово-хозяйственной деятельности Группой совершались сделки со связанными сторонами. Операции со связанными сторонами включают реализацию ферросплавов, покупку ТМЗ.

Характер взаимоотношений компании со связанными сторонами основан на общих коммерческих условиях. Реализация товаров, работ и услуг производилась по ценам, действующим для несвязанных сторон. Приобретение товаров, работ, услуг у связанных сторон осуществлялось на общих рыночных условиях по ценам, действующим для несвязанных сторон.

Сальдо расчетов по состоянию на 31.12.2005 г. и 31.12.2004 г. и операции со связанными сторонами Группы за 2005 и 2004 годы включают следующие статьи:

1) Расчеты со связанными сторонами

Статьи баланса	2005	2004
▪ Дебиторская задолженность по счетам к получению	28 690 333	8 846 322
▪ Дебиторская задолженность по прочим счетам	9 566 228	4 795 060
▪ Кредиторская задолженность по поставщикам и подрядчикам	722 808	654 546
▪ Прочая кредиторская задолженность	10 555 108	3 162 122

2) Операции со связанными сторонами

	2005	2004
Реализация		
▪ продукции, товаров	135 908 777	125 214 875
▪ услуг, работ	1 488 923	1 823 396
Покупка товаров	18 061 565	11 466 198
Приобретение услуг	7 159 188	6 497 055

3.2.9. Договорные обязательства

Обязательства капитального характера представлены будущими капитальными затратами, договора по которым на отчетную дату заключены, но расходы фактически не понесены.

	2005	2004
Обязательства капитального характера	146 629	2 882 241

3.2.10. Гарантии (поручительства)

В течение 2005 г. головной Компанией предоставлены гарантии по займам, выданным АО «Евразийский банк» и ТОО «Евразийскте кредитное товарищество» следующим юридическим лицам: ТОО «Аксуская компания «Акбулак», ТОО «Сары-Арка Спецкокс», ТОО «Тройка Эйр», ТОО «Актобеэнергоснаб», а также физическому лицу Уразалинову Ш.А. Займы подлежат погашению в 2007-2010 г.г.

По состоянию на 31.12.2005 г. размер предоставленных гарантий составил 2739759 тыс. тенге. в том числе:

№ и дата гарантии	В пользу кого	Сумма гарантии	
		В тыс. тенге	в тыс.\$
№4785 от 02.04.04 г.	ТОО "Аксуская компания Акбулак"	23 920	
№24/1 от 12.07.2005 г	ТОО «Сары-Арка Спецкокс»	619 476	
Б/н от 01.08.2005 г	ТОО «Сары-Арка Спецкокс»	1 350 000	
№37/1 от 13.09.2005 г	ТОО «Тройка Эйр»	515 037	
№11/4/1463 от 22.10. 2005 г	ТОО «Актобеэнергоснаб»	227 213	
№11/4/1507 от 01.11.2005 г	Уразалинов Ш.А.	4 113	30,7
ИТОГО		2 739 759	

4. Раскрытие Отчета о прибылях и убытках

4.1.1. Основная деятельность

Доход от реализации продукции(работ, услуг) Группы за 2005 год составил 151 116 721 тыс.тенге (2004 год – 128 724 204 тыс.тенге). Основная доля дохода приходится на реализацию ферросплавов.

Себестоимость реализованной продукции (работ, услуг) составила 60 985 460 тыс.тенге (2004 год – 57 140 689 тыс.тенге). Расшифровка по статьям затрат представлена ниже:

	2005	2004
Всего себестоимость реализованной продукции	60 985 460	57 140 689
из них		
Материалы	42 276 315	44 854 833
Заработная плата	5 118 462	4 424 675
Социальный налог	697 560	682 214
Пенсионные отчисления	341 373	480 745
Амортизация и обесценение основных средств	3 355 318	3 230 726
Амортизация и обесценение нематериальных активов	1 139	1 133
Роялти	12 598	129 489
Расходы на страхование	2 167 394	1 612 788
Комиссионные расходы	-	406 633
Прочие расходы по реализации	7 015 301	1 317 453

Валовый доход составил 90 131 261 тыс.тенге (2004 год- 71583 515 тыс.тенге).

4.1.2. Расходы периода

Расходы по реализации

Расходы по реализации Группы за 2005 год составили 16 074 066 тыс. тенге (2004 год – 12 319 047 тыс. тенге). Расшифровка по статьям затрат представлена ниже:

	2005	2004
Всего расходы по реализации	16 074 066	12 319 047
из них		
Заработная плата	85 321	64 969
Социальный налог	9 880	8 809
Пенсионные отчисления	197	-
Материалы	101 680	84 563
Амортизация и обесценение основных средств	3 775	4 418
Амортизация и обесценение нематериальных активов	-	
Транспортные расходы	13 673 155	10 023 542
Расход на таможенные сборы и процедуры	16 639	21 832
Расходы на страхование	1 570 552	1 356 763
Прочие расходы по реализации	612 867	754 151

Общие и административные расходы

Расходы по общим и административным расходам Группы за 2005 год составили 7 990 905 тыс. тенге (2004 год – 6 409 712 тыс.тенге). Расшифровка по статьям затрат представлена ниже:

	2005	2004
Всего общие и административные расходы	7 990 905	6 409 712
из них		

Заработная плата	1 573 930	1 130 603
Социальный налог	153 856	123 452
Пенсионные отчисления	2 222	-
Провизии по сомнительным долгам	433 802	303 266
Расходы по гарантиям	-	-
Списание сомнительных долгов	2 590	48 145
Амортизация и обесценение основных средств	156 198	258 929
Амортизация и обесценение нематериальных активов	6	6
Командировочные и представительские расходы	85 347	101 143
Расходы на страхование	84 215	68 816
Услуги банка	356 625	325 050
Содержание производственного оборудования	50 989	79 761
Спонсорская и благотворительная помощь	1 815 213	1 267 083
Научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы	20 280	3 632
Штрафы, пени, неустойки	121 679	92 999
Налоги на основные средства	548 533	499 325
Консультационные услуги (аудиторские, налоговые, юридические, внешние управленческие)	444 805	317 437
Техобслуживание непромышленного оборудования	7 939	-
Прочие общие и административные расходы	2 132 676	1 790 065

Расходы по процентам

Расходы по процентам Группы за 2005 год составили 592 804 тыс. тенге (2004 год – 334 228 тыс. тенге). Расшифровка по статьям затрат представлена ниже:

	2005	2004
Всего расходы по процентам	592 804	334 228
из них		
Процентные расходы по банковским займам	17 885	49 777
Процентные расходы по лизингу	489 901	129 203
Процентные расходы (эффект раздисконтирования)	85 018	155 248

4.3. Неосновная деятельность

Убыток от неосновной деятельности Группы за 2005 год составил 884 231 тыс. тенге (2004 год – убыток 1 297 987 тыс. тенге)

Прочие доходы представлены следующими видами доходов от неосновной деятельности:

	2005	2004
Доходы от выбытия основных средств	713 983	1 709 920
Доходы в виде вознаграждения, всего	542 108	276 680
из них		
Процентный доход по депозитам	214 365	43 907
Процентный доход (дисконт)	327 743	232 773
Доход от курсовой разницы	2 741 906	1 331 479
Прочие доходы	1 622 575	336 561

Прочие расходы представлены следующими видами:

	2005	2004
Расходы от выбытия основных средств	786 492	1 917 256
Расходы от курсовой разницы	2 647 167	2 253 937

Прочие доходы	3 071 144	781 434
из них		
от изменения справедливой стоимости	756 720	418 031
прочие	2 314 424	363 403

4.4. Расходы по подоходному налогу

Расходы по подоходному налогу за 2005 год составили 20 437 155 тыс.тенге (2004 год – 16 095 704 тыс.тенге). Начисление текущего подоходного налога произведено по действующему налоговому законодательству РК с применением обычной ставки 30%. Отсроченный подоходный налога также рассчитан с применением обычной ставки налога 30 %.

Расходы по подоходному налогу в разрезе текущего и отсроченного налога отражены ниже:

	2005	2004
Текущий подоходный налог	19 473 925	16 373 592
Отсроченный подоходный налог	963 543	(277 888)

4.5. Доля меньшинства

Доля меньшинства по дочерней организации Группы – ОАО «Донская нефтебаза» за отчетный финансовый год составила 854 тыс. тенге (доля меньшинства в процентном отношении равна 32, доход ОАО «Донская нефтебаза» за 2005 год составил 3 2670 тыс. тенге).

4.6. Прибыль на акцию

Прибыль на акцию рассчитана путем деления прибыли (прибыли за исключением доли, приходящейся на гарантированный размер дивидендов по привилегированным акциям, - 75 600 т.т./756 000 штук привилегированных акций*100 тенге/), приходящейся на долю акционеров Компании на средневзвешенное количество простых акций.

	2005
Прибыль, приходящаяся на долю акционеров, тыс.тенге	44 075 646
Средневзвешенное количество простых акций, шт	7 147 485
Прибыль на одну акцию, тыс.тенге	6, 167

5. Раскрытие отчета об изменениях в собственном капитале

По начало отчетного года собственный капитал Группы составлял 78 240 515 тыс.тенге. на конец отчетного года он составил 109778 157, 4 тыс.тенге. Движение за отчетный год связано со следующими статьями собственного капитала:

- дополнительный неоплаченный капитал;
- нераспределенный доход (убыток).

Изменение по статье «Дополнительный неоплаченный капитал» связано со списанием сумм переоценки на нераспределенный доход по мере эксплуатации основных фондов, а также при выбытии (списании, реализации) основных средств.

Генеральный директор

В.В.Тиль

Главный бухгалтер

Л.Ф.Муляр



