

1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, для АО «SAT & Company» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

Корпоративная предыстория

Компания была образована 18 октября 2001 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью и 15 августа 2006 года Компания перерегистрировалась в акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Акционеры Компании

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 2009 года акционерами Компании являлись:

	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.
Ракишев Кенес Хамитулы	46.24%	50.46%
ТОО «MAC ALIANS»	21.04%	24.5%
АО «ОНПФ ОТАН»	6.01%	0%
АО «НПФ БТА КАЗАХСТАН» ДО АО «БТА БАНК»	5.28%	5.64%
АО «НПФ» Атамекен»	4.20%	4.48%
АО «НПФ УларУміт»	3.05%	0%
АО «НПФ АМАНАТ КАЗАХСТАН»	2.99%	3.19%
Прочие	11.19%	11.73%
Итого	100.00%	100.00%

Конечной контролирующей стороной Компании является господин Кенес Ракишев.

Основная деятельность

До 2009 года деятельность Группы была существенно диверсифицирована: Группа осуществляла деятельность в сферах машиностроения, строительства, транспорта и логистики.

В 2009 акционеры Группы определили в качестве приоритетных направлений деятельности Группы металлургию и горнодобывающую деятельность. В связи с этим в течение 2009 и 2010 года Группа последовательно осуществляла ряд стратегических приобретений в металлургическом и горнодобывающем секторах.

Основные дочерние компании и совместные предприятия

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и совместные предприятия с участием Группы и размер прямой или косвенной доли участия Компании в их капитале в процентном выражении (доля участия Компании в процентном выражении в скобках):

Shalkiya Zinc N.V. (далее «Shalkiya Zinc NV») (81,39%) : компания, зарегистрированная в Нидерландах, и являющаяся холдинговой компанией владеющей 100% в уставном капитале ТОО «Шалкия Цинк» (далее «Шалкия Цинк»). Основной деятельностью Шалкия Цинк является разведка, добыча и комплексная переработка свинцово-цинковой руды. Шалкия Цинк осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактами на недропользование месторождения Шалкия в Кызылординской области. Группа приобрела указанную долю в Shalkiya Zinc NV в декабре 2010 года (примечание 5).

ТОО «Центрально-Азиатская инвестиционно-консалтинговая компания» (далее «ЦАИКК») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и являющаяся холдинговой компанией владеющей 100% в уставном капитале ТОО «Таразский металлургический завод», 100% в уставном капитале ТОО «Арман-100», 80% в уставном капитале ТОО «Сарыарка Mining» и 50% в уставном капитале ТОО «KARUAN». Группа приобрела указанную долю в ЦАИКК в декабре 2010 года (примечание 5).

ТОО «Таразский металлургический завод» (далее «ТМЗ») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство ферросплавов, а также прочих материалов для металлургической отрасли, с использованием марганцевой руды, добываемой ТОО «Арман-100».

1 Группа и ее деятельность (продолжение)

ТОО «Арман-100» (далее «Арман-100») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан и осуществляющая добычу марганцевой руды на месторождении Западный Камыс в Карагандинской области с дальнейшим обогащением и реализацией марганцевого концентрата.

ТОО «Сарыарка Mining» (далее «Сарыарка Mining») (80%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая деятельность по разведке и последующей добыче марганцевой руды месторождения Тюебай-Суртысу. в Карагандинской области.

ТОО «KARUAN» (далее «KARUAN») (50%): дочерняя компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая свою деятельность по разведке марганцевой руды месторождения Айткокше в Мангистауской области.

ООО «Торговый Дом «Таразский металлургический завод» (далее «ТД ТМЗ») (90%): компания, зарегистрированная в Российской Федерации, основной деятельностью которой является реализация продукции ТМЗ, а также сторонних металлургических компаний, на территории Российской Федерации, Республики Беларусь и Украины.

SAT&Co Holding A.Ş. (далее «SAT&Co Holding») (90%): компания, зарегистрированная в Турции, приобретенная Группой в июне 2009 года, основной деятельностью которой является разведка и добыча хрома. SAT&Co Holding является холдинговой компанией владеющей 100% долями в капитале SAT&Co Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «SAT&Co Madencilik»), являющейся держателем лицензий на разведку хрома, а также Denizli Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Denizli Madencilik») и Sivas Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Sivas Madencilik»), являющихся операторами на данных месторождениях и осуществляющих деятельность по разведке и добыче. По состоянию на 31 декабря 2009 года доля Группы в капитале SAT&Co Holding составляла 87%.

ТОО «Горнорудная компания «SAT Komir» (далее «SAT Komir») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая добычу бурого угля на Кумыскудукском участке месторождения Верхнесокурское в Карагандинской области Республики Казахстан.

ТОО «Ферроникелевый комбинат «Ертіс» (далее «ФНК Ертіс») (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является развитие проекта переработки кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения. ФНК Ертіс владеет 100% уставного капитала ТОО «Казникель».

ТОО «Казникель» (далее «Казникель») (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения, расположенного в Восточно-Казахстанской области.

Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial Trading Co. Ltd. (далее «Jinsheng SAT») (51%): компания, зарегистрированная в Китайской Народной Республике, не осуществлявшая в 2010 и 2009 году значительных операций.

ТОО «SAT Trade» (далее «SAT Trade») (50%): дочерняя компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является покупка и передача на переработку сырой нефти, реализация нефтепродуктов.

ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (далее «KPI») (49%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая строительство и организацию интегрированного нефтехимического комплекса для производства полипропилена и полиэтилена в Западном Казахстане. По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа владела 25% в уставном капитале KPI.

ТОО «Казгеокосмос» (далее «Казгеокосмос») (32.1%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая аэрокосмический мониторинг природных и промышленных объектов.

Прочие предприятия: различные компании, не осуществляющие значительных операций и являющихся незначительными для Группы в целом.

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2009 года, плюс 100% доли в капитале АО «Казферросталь» (далее «КФС») и ТОО «SAT Атырау». КФС является компанией, зарегистрированной в Республике Казахстан, и основной деятельностью которого предприятия является производство металлопродукции из углеродистых и легированных сталей на базе комплекса металлургической переработки лома и отходов черных металлов. Группа реализовала долю в КФС 30 декабря 2010 года (примечание 29).

1 Группа и ее деятельность (продолжение)**Контракты на недропользование**

Группа осуществляет свою деятельность согласно следующим контрактам на недропользование в Республике Казахстан:

<u>Месторождение</u>	<u>Текущий этап</u>	<u>Минеральное сырье</u>	<u>Дата заключения</u>	<u>Дата истечения срока действия контракта</u>	<u>Компания</u>	<u>Долевое участие</u>
Горностаевское	разведка	Никель	26 февраля 2004	26 февраля 2026	КазНикель	100%
Кумыскудук Верхнесокурское	добыча	Уголь	26 июня 2001	26 июня 2026	SAT Komir	100%
Шалкия	добыча	Цинк	31 мая 2002	31 мая 2046	Шалкия Цинк	81.39%
Талап	разведка	Цинк	декабрь 2004	декабрь 2024	Шалкия Цинк	81.39%
Западный Камыс	разведка / добыча	Марганец	14 мая 2001	14 мая 2013	Арман-100	100%
Айткокше	разведка	Марганец	30 июля 2008	30 июля 2013	KARUAN	50%
Туйебай- Сюртысу	разведка	Железо- марганец			Сарыарка Mining	80%

Группа также осуществляет разведку хрома в Турции на основании 17 контрактов на разведку, даты истечения которых варьируются от марта 2011 до ноября 2017 года.

Адрес и место осуществления деятельности

Адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, улица Муканова 241.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики**Основа подготовки финансовой отчетности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости. Далее приводятся основные положения учетной политики, которые были использованы при подготовке консолидированной финансовой отчетности. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам.

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и предположений. Она также требует от руководства использовать профессиональные суждения в процессе применения учетной политики Группы. Те области, которые отличаются более высокой степенью суждения или сложности, или, где предположения и оценки оказывают значительное влияние на финансовую отчетность, раскрыты в примечании 4. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Пересчет сравнительной информации

Сравнительная информация была пересмотрена в отношении следующего:

(i) Учет приобретения SAT&Co Holding A.S.

При учете приобретения SAT&Co Holding A.S. в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2009 год, Группа отнесла превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенного предприятия в размере 12,080,862 тысячи тенге на гудвил. В 2010 году, руководство Группы пересмотрело свой подход и заключило, что превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов представляет собой стоимость лицензий на разведку и добычу хрома. Соответственно, указанная сумма была полностью реклассифицирована в активы по разведке и оценке. В связи с этим, Группа признала обязательство по отсроченному подоходному налогу в размере 3,058,581 тысяча тенге. Возникшее при этом уменьшение стоимости чистых активов было также отнесено на стоимость лицензий на разведку и добычу хрома в составе активов по разведке и оценке.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Также, в 2010 году Группа провела следующие незначительные корректировки предварительной справедливой стоимости активов и обязательств приобретенного предприятия:

- Группа списала актив по отсроченному подоходному налогу в сумме 79,179 тысяч тенге;
- Стоимость определенных авансов поставщикам и подрядчикам и определенной кредиторской задолженности была снижена на 159,920 тысяч тенге и 55,766 тысяч тенге, соответственно.

Возникшее при этом уменьшение стоимости чистых активов на сумму 183,333 тысячи тенге было отнесено на стоимость активов по разведке и оценке. Сравнительная информация была пересчитана и скорректирована. Ниже представлены результаты такого пересчета на 31 декабря 2009 года, не имеющие эффекта на 1 января 2009 года, и не влияющие на результаты основной деятельности за 2009 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2009г.
Увеличение активов по разведке и оценке	15,322,776
Уменьшение гудвила	(12,080,862)
Уменьшение актива по отсроченному подоходному налогу	(79,179)
Уменьшение кредиторской задолженности	(159,920)
Увеличение обязательства по отсроченному подоходному налогу	(3,058,581)
Уменьшение кредиторской задолженности	55,766
Изменение капитала	-

(ii) Учет приобретения Казникель

При учете приобретения Казникель в консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2009 год, Группа отнесла превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов приобретенного предприятия в размере 510,259 тысяч тенге на гудвил. В 2010 году, руководство Группы пересмотрело свой подход и заключило, что в приобретенном предприятии отсутствуют какие-либо неидентифицируемые активы и в результате приобретения не возникает эффект синергии за счет объединения с прочими активами Группы или прочие потенциальные выгоды, которые приводят к возникновению гудвила. Соответственно, превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов представляет собой стоимость лицензий на разведку кобальт-никелевых руд месторождения Горностаевское. Соответственно, указанная сумма была полностью реклассифицирована в активы по разведке и оценке. В связи с этим, Группа признала обязательство по отсроченному подоходному налогу в размере 80,902 тысячи тенге. Возникшее при этом уменьшение стоимости чистых активов было также отнесено на стоимость лицензий на разведку и добычу хрома в составе активов по разведке и оценке.

Также, в 2010 году Группа провела следующие незначительные корректировки предварительной справедливой стоимости активов и обязательств приобретенного предприятия:

- Группа признала резерв на восстановление месторождения в размере 14,421 тысяча тенге и отнесла эту сумму на стоимость соответствующих активов по разведке и оценке;
- Стоимость определенной кредиторской задолженности была снижена на 3,024 тысячи тенге.

Возникшее при этом уменьшение стоимости чистых активов на сумму 3,024 тысячи тенге было отнесено на стоимость активов по разведке и оценке. Сравнительная информация была пересчитана и скорректирована. Ниже представлены результаты такого пересчета на 31 декабря 2009 года, не имеющие эффекта на 1 января 2009 года, и не влияющие на результаты основной деятельности за 2009 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2009г.
Увеличение активов по разведке и оценке	602,558
Уменьшение гудвила	(510,259)
Увеличение резерва на восстановление месторождений	(14,421)
Увеличение обязательства по отсроченному подоходному налогу	(80,902)
Уменьшение кредиторской задолженности	3,024
Изменение капитала	-

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(iii) Учет приобретения SAT Комир

В консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2009 год, Группа отразила приобретение доли 100% доли в SAT Комир как объединение предприятий. До момента приобретения SAT Комир не представляло собой интегрированную совокупность деятельности и активов, поскольку не обладало в достаточной степени ресурсами и процессами. Соответственно, руководство Группы заключило, что данное предприятие не является бизнесом, а представляет собой группу активов, и отразило приобретение SAT Комир как приобретение группы активов. Сравнительная информация была пересчитана и скорректирована. Ниже представлены результаты такого пересчета на 31 декабря 2009 года, не имеющие эффекта на 1 января 2009 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2009г.
Увеличение активов по разведке и оценке	9,240
Уменьшение гудвила	(9,240)
Изменение капитала	-

(iv) Прочие корректировки

- В консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2009 год, Группа некорректно отнесла расходы по капитальному ремонту станции Ботакара, право пользования которой не закреплено правом собственности, договором аренды или каким-либо другим соглашением, на увеличение стоимости основных средств в сумме 116,071 тысяча тенге. В данной консолидированной финансовой отчетности указанная сумма была отнесена на прочие операционные расходы за 2009 год. Сравнительная информация была пересмотрена для исправления ошибки.
- При подготовке финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2009 год, Группа не признавала резервы на восстановление месторождений, связанные с обязательствами компаний Группы по условиям контрактов на недропользование произвести ликвидацию последствий своей деятельности по контракту, включая удаление или ликвидацию сооружений и оборудования на контрактной территории, и восстановление нарушенных земель. В 2010 году Группа произвела оценку будущих затрат по ликвидации и рекультивации и признала соответствующий резерв на восстановление месторождений в размере 73,578 тысяч тенге и отнесла данную сумму на стоимость соответствующих активов по разведке и оценке. Указанное исправление не влияет на прибыль Группы за 2009 год. Сравнительная информация была пересчитана и скорректирована.
- В данной консолидированной финансовой отчетности Группа также исправила некоторые незначительные ошибки по состоянию на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату. В результате, по состоянию на 31 декабря 2009 года стоимость активов по разведке и оценке уменьшилась на 7,919 тысяч тенге, кредиторская задолженность Группы уменьшилась на 8,230 тысяч тенге. Прочие операционные расходы за 2009 год увеличились на 116,071 тысячу тенге, себестоимость продаж за 2009 год уменьшилась на 311 тысяч тенге.

Ниже представлены результаты указанных пересчетов на 31 декабря 2009 года и за год, закончившийся на эту дату, которые не имеют эффекта на 1 января 2009 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2009г.
Уменьшение основных средств	(116,071)
Увеличение активов по разведке и оценке	65,659
Увеличение резерва на восстановление месторождений	(73,578)
Уменьшение кредиторской задолженности	8,230
Изменение капитала	(115,760)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.
Уменьшение себестоимости продаж	311
Увеличение прочих операционных расходов	(116,071)
Изменение прибыли	(115,760)

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(v) Реклассификация прекращенной деятельности

Следующие статьи прибылей и убытков за 2009 год были переклассифицированы в статью доходов и расходов от прекращенной деятельности в связи с выбытием КФС в 2010 году (примечание 29):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2009г.
Увеличение в статье:	
Убыток за год от прекращенной деятельности	879,973
Уменьшение в статье:	
Выручка	(1,890,943)
Себестоимость продаж	1,343,272
Прочие операционные доходы	(65,906)
Расходы по реализации	125,646
Общие и административные расходы	1,261,426
Прочие операционные расходы	110,021
Финансовые расходы	125,249
Экономия по подоходному налогу	(128,792)

(vi) Реклассификации статей отчета о финансовом положении

Для соответствия представлению финансовой отчетности за текущий год были произведены определенные реклассификации в отношении сравнительной информации.

- Активы по разработке на 31 декабря 2009 года в размере 174,185 тысяч тенге были реклассифицированы в активы по разведке и оценке (1 января 2009г.: 0 тенге).
- Инвестиции в ассоциированные компании на 31 декабря 2009 года в размере 4,901,229 тысяч тенге были реклассифицированы из статьи инвестиции (1 января 2009г.: 228 тысяч тенге).
- Авансы под поставку основных средств на 31 декабря 2009 года в размере 361,999 тысяч тенге (1 января 2009г.: 1,006,115 тысяч тенге), авансы под покупку бизнеса на 31 декабря 2009 года в размере 360,000 тысяч тенге (1 января 2009г.: 11,300,600 тысяч тенге) и долгосрочная дебиторская задолженность на 31 декабря 2009 года в размере 2,822,413 тысячи тенге (1 января 2009г.: 1,634,383 тысячи тенге) были переклассифицированы в статью прочие долгосрочные активы.
- Краткосрочные инвестиции на 31 декабря 2009 года в размере 232,274 тысячи тенге (1 января 2009г.: 364,000 тысяч тенге), и предоплата по текущему подоходному налогу на 31 декабря 2009 года в размере 6,396 тысяч тенге (1 января 2009г.: 6,761 тысяча тенге), были переклассифицированы в статью прочие краткосрочные активы.
- Текущий подоходный налог на 31 декабря 2009 года в размере 1,888 тысяч тенге (1 января 2009г.: ноль тенге), был переклассифицирован в статью налоги к уплате.

Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

- Прочие незначительные реклассификации в отношении сравнительной информации для целей соответствия раскрытия информации за текущий год.

*В тысячах казахстанских тенге***Прим. 1 января 2009г. 31 декабря 2009г.****Увеличение в статье:**

Активы по разведке и оценке	-	174,185
Инвестиции в ассоциированные компании	228	4,901,229
Прочие долгосрочные активы	13,941,098	3,544,412
Дебиторская задолженность	1,005,779	2,313,000
Прочие краткосрочные активы	370,761	238,670
Налоги к уплате	-	1,888

Уменьшение в статье:

Активы по разработке	-	174,185
Долгосрочные инвестиции	228	4,901,229
Авансы под поставку основных средств	1,006,115	361,999
Авансы под покупку бизнеса	11,300,600	360,000
Долгосрочная дебиторская задолженность	1,634,383	2,822,413
Краткосрочные инвестиции	364,000	232,274
Авансы выданные	1,005,779	2,313,000
Предоплата по текущему подоходному налогу	6,761	6,396
Текущий подоходный налог к уплате	-	1,888

(vii) Реклассификации статей прибылей и убытков за 2009 год

- Убытки от обесценения активов по разведке и оценке, гудвила и дебиторской задолженности, а также начисленные резервы по неликвидным товарно-материальным запасам в сумме 1,668,081 тысяча тенге были переклассифицированы в общие и административные расходы.
- Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиции через прибыль и убыток в размере 10,939 тысяч тенге были переклассифицированы в прочие операционные доходы.
- Определенные прочие операционные доходы в размере 1,109 тысяч тенге были переклассифицированы из прочих операционных доходов для представления на валовой основе.

*В тысячах казахстанских тенге***Прим.****2009г.****Увеличение в статье:**

Прочие операционные доходы	1,109
Общие и административные расходы	(1,668,081)
Прочие операционные расходы	(12,048)

Уменьшение в статье:

Убытки от обесценения	1,668,081
Убыток от изменения справедливой стоимости инвестиции через прибыль или убыток	10,939

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(viii) Последствия пересчета на индивидуальные статьи отчета о финансовом положении на 1 января и 31 декабря 2009 года

В тысячах казахстанских тенге	1 января 2009г.		31 декабря 2009г.	
	Отражено ранее	Пересчитано	Отражено ранее	Пересчитано
Основные средства	3,716,562	3,716,562	3,716,562	3,716,562
Активы по разведке и оценке	-	-	-	-
Активы по разработке	-	-	-	-
Гудвил	582,823	582,823	582,823	582,823
Нематериальные активы	13,824	13,824	13,824	13,824
Долгосрочные инвестиции	228	-	228	-
Инвестиции в ассоциированные компании	-	228	-	228
Актив по отсроченному подоходному налогу	88,231	88,231	88,231	88,231
Авансы под поставку основных средств	1,006,115	-	1,006,115	-
Авансы под покупку бизнеса	11,300,600	-	11,300,600	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	1,634,383	-	1,634,383	-
Прочие долгосрочные активы	-	13,941,098	-	13,941,098
Краткосрочные инвестиции	364,000	-	364,000	-
Товарно-материальные запасы	635,780	635,780	635,780	635,780
Авансы выданные	1,005,779	-	1,005,779	-
Дебиторская задолженность	2,653,693	3,659,472	2,653,693	3,659,472
Предоплата по текущему подоходному налогу	6,761	-	6,761	-
Прочие краткосрочные активы	-	370,761	-	370,761
Денежные средства и их эквиваленты	3,552,127	3,552,127	3,552,127	3,552,127
Акционерный капитал	1,884,116	1,884,116	1,884,116	1,884,116
Акции по подписке	3,311,665	3,311,665	3,311,665	3,311,665
Выкупленные собственные акции	-	-	-	-
Прочий резервный капитал	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль	12,131,848	12,131,848	12,131,848	12,131,848
Доля неконтролирующих акционеров	-	-	-	-
Резерв на восстановление месторождений	-	-	-	-
Обязательство по возмещению исторических затрат	-	-	-	-
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	221,133	221,133	221,133	221,133
Долгосрочные займы	5,477,414	5,477,414	5,477,414	5,477,414
Краткосрочные займы	292,917	292,917	292,917	292,917
Текущий подоходный налог к уплате	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	3,241,813	3,241,813	3,241,813	3,241,813
Налоги к уплате	-	1,888	-	-

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(ix) Последствия пересчета на индивидуальные статьи прибылей и убытков за 2009 год

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Отражено ранее	Пересчитано
Выручка	4,264,079	2,373,136
Себестоимость продаж	(3,069,539)	(1,725,956)
Прочие операционные доходы	2,661,643	2,596,846
Убытки от обесценения	(1,668,081)	-
Расходы по реализации	(418,447)	(292,801)
Общие и административные расходы	(1,812,382)	(2,219,037)
Убытки от изменения справедливой стоимости инвестиции через прибыль или убыток	(10,939)	-
Прочие операционные расходы	(110,297)	(128,395)
Финансовые доходы	766,332	766,332
Финансовые расходы	(1,052,400)	(927,151)
Доля в прибыли ассоциированных компаний после налогообложения	(152,901)	(152,901)
Экономия по подоходному налогу	191,831	63,039
Убыток за год от прекращенной деятельности	-	(879,973)

Пересмотренный МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности», вступивший в силу с 1 января 2009 года, требует представления отчета о финансовом положении на начало наиболее раннего сравнительного периода («входящий отчет о финансовом положении») в случае ретроспективного применения учетной политики, ретроспективного пересчета или реклассификации статей в финансовой отчетности. Входящий отчет о финансовом положении представлен в данной финансовой отчетности в результате изменений в представлении информации, возникших после принятия, начиная с 1 января 2009 года, пересмотренного МСБУ 1, включая представление отчета о совокупном доходе.

Требование о представлении дополнительного входящего отчета о финансовом положении в случае ретроспективного пересчета или реклассификации статей в финансовой отчетности, включает и требование к представлению дополнительной информации в соответствующих примечаниях. Руководство рассмотрело существенность этого вопроса и пришло к выводу, что отсутствие примечаний, относящихся к дополнительному входящему отчету о финансовом положении, по мнению руководства, не является существенным.

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Дочерние компании представляют собой такие компании и другие организации, в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, либо существует возможность на иных основаниях контролировать их финансовую и операционную политику для извлечения экономических выгод. Наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время являются реализуемыми или конвертируемыми, рассматривается при принятии решения о том, контролирует ли Группа другую компанию. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность с момента перехода к Группе контроля над их деятельностью (дата приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности с момента утраты контроля.

Приобретение Группой дочерних компаний, в том числе компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения предприятий обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия по каждой конкретной сделке по: (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров.

Гудвил оценивается путем вычета чистых активов приобретенной компании из общей суммы вознаграждения, уплаченного за приобретенную компанию, неконтролирующей доли участия в приобретенной компании и справедливой стоимости доли в приобретенной компании, которая уже была в собственности до момента приобретения. Отрицательная сумма («отрицательный гудвил») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке, понесенные при выпуске долговых обязательств, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Все операции между компаниями Группы и нерезализованная прибыль по этим операциям, а также сальдо по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена. Компания и все ее дочерние компании применяют единую учетную политику в соответствии с политикой Группы.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

(ii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия.

Группа применяет модель экономической единицы для учета сделок с владельцами неконтролирующей доли участия. Разница между вознаграждением, уплаченным за приобретение неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью отражается в учете как сделка с капиталом непосредственно на счетах капитала. Группа признает разницу между вознаграждением, полученным за продажу неконтролирующей доли, и ее балансовой стоимостью как сделку с капиталом в отчете об изменении капитала.

(iii) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Компания оказывает значительное влияние (прямо или косвенно), но не имеет контроля над ними; как правило, доля голосующих акций в этих компаниях составляет от 20% до 50%. Инвестиции в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании. Иные изменения доли Группы в чистых активах ассоциированной компании, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках ассоциированных компаний отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах ассоциированных компаний, (ii) доля Группы в прочем совокупном доходе признается в составе прочего совокупного дохода и отражается отдельной строкой, (iii) все прочие изменения в доле Группы в балансовой стоимости чистых активов ассоциированных компаний признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах ассоциированной компании.

Однако, когда доля Группы в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее инвестиции в данную компанию, включая какую-либо прочую необеспеченную дебиторскую задолженность, Группа не отражает дальнейшие убытки, за исключением случаев, когда она приняла на себя обязательства или осуществила платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее ассоциированными компаниями исключается в пределах доли Группы в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

(iv) Выбытие дочерних компаний и ассоциированных компаний

Когда Группа утрачивает контроль или значительное влияние, то сохраняющаяся доля в компании переоценивается по справедливой стоимости, а изменения балансовой стоимости отражаются в прибыли или убытке. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета сохраняющейся доли в ассоциированной компании или финансовом активе. Кроме того, все суммы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе в отношении данной компании, учитываются так, как если бы Группа осуществила непосредственную продажу соответствующих активов или обязательств. Это может означать, что суммы, ранее отраженные в составе прочего совокупного дохода, переносятся в прибыль или убыток.

Если доля участия в ассоциированной компании уменьшается, но при этом сохраняется значительное влияние, то только пропорциональная доля сумм, ранее отраженных в составе прочего совокупного дохода, переносится в прибыль или убыток в необходимых случаях.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности, выражены в тысячах тенге.

Функциональной валютой каждой из консолидируемых компаний Группы, является валюта преобладающей экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и ее дочерних компаний, за исключением SAT&Co Holding A.S., Jinsheng SAT и ТД ТМЗ тенге. Функциональными валютами SAT&Co Holding A.S., Jinsheng SAT и ТД ТМЗ являются соответственно турецкая лира, китайский юань и российский рубль.

Пересчет результатов и статей отчета о финансовом положении каждой компании Группы, функциональная валюта которых не является валютой представления отчетности, производится следующим образом:

- активы и обязательства каждого отчета о финансовом положении пересчитываются по курсу на конец соответствующего отчетного периода;
- доходы и расходы пересчитываются по среднему курсу соответствующего периода (за исключением случаев, если средний курс не является приближенным значением суммарного эффекта курсов, действовавших на даты проведения операций; в этом случае доходы и расходы пересчитываются по курсу на дату проведения операций);
- компоненты капитала пересчитываются по первоначальному курсу; и
- полученные в результате пересчета курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

При потере контроля над иностранной компанией ранее признанные курсовые разницы, возникшие при пересчете в другую валюту представления отчетности, переклассифицируются из прочего совокупного дохода в прибыли или убытки за год в составе прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля соответствующая часть накопленных курсовых разниц от пересчета валют переклассифицируется в статью неконтролирующей доли участия в составе капитала.

Гудвил и поправки на справедливую стоимость, возникающие при приобретении зарубежной компании, отражаются в составе активов и обязательств зарубежной компании и пересчитываются по курсу на отчетную дату.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитаны в функциональную валюту по официальным курсам на даты совершения операций. Прибыли или убытки от курсовой разницы, возникшие в результате расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета выраженных в иностранной валюте денежных активов и обязательств по обменным курсам на конец года отражаются в составе прибыли или убытка за год.

На 31 декабря 2010 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 147.40 тенге за 1 доллар США (2009г.: 148.36 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства, отражаются в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, если необходимо. Первоначальная стоимость состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Горнорудные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и, при необходимости, убытка от обесценения. Расходы, включая затраты по оценке, произведенные для установления или увеличения производственной мощности, а также на проведение горно-строительных и горно-капитальных работ, горно-подготовительных работ в период освоения проектных мощностей или реконструкции карьеров, капитализируются на горнорудные активы.

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. Износ прочих объектов основных средств, рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств. Горнорудные активы амортизируются производственным методом исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов, к которым они относятся.

Сумма износа признается в отчете о совокупном доходе и рассчитывается по методу равномерного списания в течение расчетного срока полезной службы данного объекта основных средств. Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты исчислений по производственному методу, ведется перспективно.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	10-30
Машины и оборудование	3-13
Транспортные средства	4-10
Прочие	2-13

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

В конце каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу актива и ценности его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости; убыток от обесценения отражается в прибыли и убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, восстанавливается, если произошло изменение расчетных оценок, заложенных в определении ценности использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

(vi) Затраты на вскрышу

Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки карьеров до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости строительства карьеров с последующим начислением износа по производственному методу в течение срока эксплуатации карьеров. Последующие затраты на вскрышу, произведенные в ходе этапа добычи, относятся на расходы.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Активы по разведке и оценке.

(i) Признание и последующая оценка

Активы по разведке и оценке оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение, при необходимости.

Активы по разведке и оценке включают капитализированные затраты по бурению разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, затраты по геологическим и геофизическим изучением, затраты на вскрышу, а также производственные и прочие общие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке. Производственные и прочие общие накладные расходы, капитализированные на активы по разведке и оценке, включают заработную плату персонала, задействованного в деятельности по разведке и оценке, и прочие накладные расходы, непосредственно связанные с деятельностью по разведке и оценке.

Активы по разведке и оценке перестают классифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой эффективности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов, активы по разведке и оценке переводятся в основные средства или нематериальные активы и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

Группа проверяет активы по разведке и оценке на предмет обесценения, когда такие активы переводятся в состав материальных и нематериальных активов по разработке, или, когда имеются факты и обстоятельства, указывающие на обесценение активов. Убыток от обесценения признается в сумме, по которой балансовая стоимость активов по разведке и оценке превышает их возмещаемую сумму. Возмещаемая сумма определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости активов по разведке и оценке за вычетом затрат по их реализации и стоимости этих активов в использовании.

Наличие одного или более из нижеследующих фактов и обстоятельств указывает на то, что Группа обязана проверить свои активы по разведке и оценке на предмет обесценения (перечень не является исчерпывающим):

- период, в течение которого Группа имеет право на проведение разведки определенного участка, истек или истечет в ближайшем будущем, и не ожидается его продление;
- значительные расходы на дальнейшую разведку и оценку минеральных ресурсов на определенном участке не включены в бюджет и не планируются;
- разведка и оценка минеральных ресурсов на определенном участке не привела к обнаружению коммерчески выгодных объемов минеральных ресурсов, и Группа решила прекратить такую деятельность на определенном участке;
- Группа располагает достаточными данными о том, что, несмотря на вероятность разработки определенного участка, балансовая стоимость актива по разведке и оценке, вероятно, не будет возмещена в полной мере в результате эффективной разработки или реализации.

В целях оценки обесценения, активы по разведке и оценке, подлежащие проверке на предмет обесценения, группируются по проектам.

Гудвил

Гудвил учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения при наличии таковых. Группа оценивает гудвил на предмет обесценения не реже одного раза в год, а также при наличии признаков обесценения. Гудвил распределяется между единицами, генерирующими денежные средства, или группами единиц, генерирующих денежные средства, которые, как ожидается, получают преимущества синергетического эффекта от объединения предприятий. Эти единицы или группы единиц являются начальным уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают отчетный сегмент.

При выбытии актива из единицы, генерирующей денежные средства, на которую был отнесен гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежные средства.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают в основном капитализированное программное обеспечение и лицензии. Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию. Все нематериальные активы амортизируются прямым методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет.

В случае обесценения балансовая стоимость нематериальных активов списывается до наибольшей из величин: ценности их использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или посредством которой можно урегулировать обязательство при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами, действующими на добровольной основе. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной консолидированной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Первоначальная стоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов, или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или скидки по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при первоначальном признании комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей активов и обязательств в отчете о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: а) займы и дебиторская задолженность, б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, в) финансовые активы, удерживаемые до погашения.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетного периода. Они классифицируются как долгосрочные активы.

В категорию инвестиций, удерживаемых до погашения, входят котирующиеся на рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, в отношении которых у руководства Группы имеется намерение и возможность удерживать их до наступления срока погашения. Руководство относит инвестиционные ценные бумаги к категории инвестиций, удерживаемых до погашения, в момент их первоначального признания и оценивает обоснованность их отнесения к данной категории на конец каждого отчетного периода.

Все прочие финансовые активы включаются в категорию инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. К ним относятся ценные бумаги, удерживаемые Группой в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в наличных денежных средствах, в случае изменения процентных ставок, курсов валют или курсов ценных бумаг.

(iii) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости.

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Самой оптимальной основой для определения справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток признается при первоначальном признании, если существует разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, определенной путем сопоставления с другими доступными текущими рыночными сделками с тем же инструментом, либо с помощью методики оценки, использующей в качестве переменных только данные с существующих рынков.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

(v) Прекращение признания финансового актива

Группа прекращает признание финансовых активов, когда а) финансовые активы выкуплены или срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу истек; или б) Группа передает договорные права на получение потоков денежных средств по финансовому активу или заключила квалифицируемое соглашение о передаче актива, при котором Группа i) передает также значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением активом, или ii) и не передает и не сохраняет за собой значительную часть всех рисков и выгод, связанных с владением финансовым активом, но не сохраняет контроль над этим финансовым активом. Контроль сохранен, если контрагент не может продать такой актив в полном объеме не связанной с ней третьей стороне, не налагая дополнительных ограничений на процесс передачи.

(vi) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается в прибыли или убытке за год как финансовый доход. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Группы на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав финансового дохода в прибыли или убытке за год.

Убытки от обесценения инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения – рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, – переносится со счета прочего совокупного дохода в состав финансовых расходов в прибыли или убытке за год. Убытки от обесценения долевого инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долговых инструментов, отнесенных к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, и данное увеличение стоимости можно объективно отнести к какому-либо событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в прибыли или убытке, убыток от обесценения восстанавливается в прибыли или убытке текущего периода.

(vii) Инвестиции, удерживаемые до погашения

Инвестиции, удерживаемые до погашения, отражаются в отчетности по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под убытки от обесценения.

(viii) Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов определяется с использованием средневзвешенного метода. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных, и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена продажи – это расчетная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по реализации.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва на обесценение такой задолженности. Резерв на обесценение задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных доказательств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму полностью в изначально установленный срок. Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается через прибыль и убыток за год. Основным фактором, учитываемым Группой при оценке обесценения дебиторской задолженности, является её просроченность. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагент рассматривает возможность объявления банкротства или иной финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Группой контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Группой. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль и убыток за год.

Предоплаты по налогам отражаются по фактически оплаченным суммам за вычетом резерва под обесценение.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащим к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в состав прочих краткосрочных активов.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

Долгосрочные активы и группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетного периода. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по цене, которая является обоснованной по сравнению с их текущей справедливой стоимостью; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Долгосрочные активы и группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группы выбытия представляют собой активы (долгосрочные или краткосрочные), подлежащие выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12 месяцев после отчетного периода. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по меньшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

Прекращенная деятельность

Прекращенная деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и: (а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; или (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыль и движение денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов.

Привилегированные акции, которые имеют обязательный купон, классифицируются как финансовые обязательства и отражаются в составе заемных средств. Дивиденды по этим привилегированным акциям отражаются как процентные расходы на основе амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

В состав затрат на восстановление месторождений входят затраты на рекультивацию и ликвидацию активов (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на восстановление месторождений формируются и отражаются в стоимости основных средств по мере расходования в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы на восстановление месторождений не включают какие-либо дополнительные обязательства, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Затраты на ликвидацию и рекультивацию являются нормальным следствием проведения горных работ, при чем основная часть затрат на ликвидацию и рекультивацию возникает в ходе эксплуатации карьеров. Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Бонус коммерческого обнаружения

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения признается при вероятности коммерческого обнаружения. При оценке вероятности коммерческого обнаружения, руководство учитывает результаты работ по разведке, тестовой добычи, а также оценку запасов минерального сырья независимыми инженерами.

При установлении вероятности коммерческого обнаружения, обязательство отражается исходя из учетных оценок чистой приведенной стоимости будущих потоков денежных средств, требуемых для погашения обязательства. Впоследствии, балансовая стоимость обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения корректируется на амортизацию или "отмену" дисконта, примененного при определении чистой приведенной стоимости, и амортизация отражается в прибыли и убытке в каждом отчетном периоде. На конец каждого отчетного периода, балансовая стоимость обязательства переоценивается для отражения справедливой стоимости обязательства с учетом изменений учетных оценок извлекаемых запасов и рыночных условий. Корректировки в результате пересмотра оценок извлекаемых запасов, изменения ставки дисконта и цен на минеральное сырье капитализируются на горнорудные активы и относятся на увеличение балансовой стоимости связанных затрат, капитализированных в предыдущих периодах.

Обязательство по возмещению исторических затрат

Балансовая стоимость обязательства по возмещению исторических затрат определяется посредством расчета чистой приведенной стоимости оценочных будущих потоков денежных средств по первоначально установленной эффективной ставке процента. Впоследствии, балансовая стоимость обязательства по возмещению исторических затрат корректируется на амортизацию или «отмену» дисконта, применяемого при определении чистой приведенной стоимости, и амортизация относится на отчет о прибылях и убытках за каждый отчетный период. Корректировки вследствие пересмотров оценок денежных оттоков в целях погашения обязательства также отражаются как доходы или расходы.

Займы

Займы первоначально отражаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Займы впоследствии отражаются по амортизируемой стоимости; разница между суммой полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и стоимостью к погашению признается в прибыли и убытке в течение периода займа с использованием метода эффективной процентной ставки.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Займы отражаются в составе краткосрочных обязательств при отсутствии у Группы безусловного права перенести срок расчетов по обязательствам не менее чем на двенадцать месяцев после отчетного периода.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается по даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

Неопределенные налоговые позиции

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

Признание выручки

Выручка от продажи товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доле фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Доходы от реализации минерального сырья в ходе этапа тестовой добычи углеводородов не отражаются в прибыли и убытке за год как доходы и уменьшают капитализированные затраты по активам разведки и оценки.

Процентные доходы признаются пропорционально в течение времени финансирования, с использованием метода эффективной ставки процента.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды. Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

Подходный налог

В настоящей консолидированной финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим либо практически вступившим в силу на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие и отсроченные налоги и отражаются в прибыли и убытке за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или в непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить в или возместить из государственного бюджета в отношении облагаемой прибыли или убытка за текущий и прошлые периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, кроме подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный подходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями предприятий, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отложенные налоговые активы могут быть зачтены против отложенных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отложенные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

При определении налоговой базы стоимости затрат на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, и резерва на восстановление месторождений, Группа распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не применяется. Обязательство по отсроченному подходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на восстановление месторождений.

Прибыль на акцию

Привилегированные акции квалифицируются как акции, участвующие в прибыли. Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю акционеров Компании, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

Отчетность по сегментам

Отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно.

3 Новые учетные положения

(i) *Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2010 году и принятые Группой*

- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (пересмотренный в январе 2008 года; вступает в силу для периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСБУ 27 требует, чтобы компания начисляла общий совокупный доход на владельцев материнской компании и неконтролирующую долю (ранее – долю меньшинства) даже в том случае, когда результаты по пакету, не обеспечивающему контроль, представляют собой дефицит. Предыдущий стандарт требовал, чтобы превышение по убыткам начислялось на владельцев материнской компании, в большинстве случаев покрывающих эти убытки. Пересмотренный стандарт также указывает, что изменения в доле собственности материнской компании в дочерней компании, не приводящее к потере контроля, должно отражаться в учете как операции с капиталом. Кроме того, стандарт описывает как компания должна оценивать прибыль или убыток от утраты контроля над дочерней компанией. Все инвестиции, сохранившиеся в бывшей дочерней компании, должны будут оцениваться по справедливой стоимости на дату утраты контроля. Принятие пересмотренного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в апреле 2009 года; изменения к МСФО 2, МСБУ 38, КИМСФО 9 и КИМСФО 16 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты; изменения к МСФО 5, МСФО 8, МСБУ 1, МСБУ 7, МСБУ 17, МСБУ 36 и МСБУ 39 вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: разъяснение, что взносы компаний в операции под общим контролем и создание совместных предприятий не входят в сферу применения МСФО 2; разъяснение требований к раскрытию информации, установленных МСФО 5 и прочими стандартами для долгосрочных активов (или групп выбытия), относимых к категории «удерживаемые для продажи» или «прекращенная деятельность»; требование об отражении в отчетности показателя общей суммы активов и обязательств по каждому отчетному сегменту в соответствии с МСФО 8, только если такие суммы регулярно представляются руководителю, принимающему операционные решения; внесение изменений в МСБУ 1, позволяющие относить определенные обязательства, расчеты по которым осуществляются собственными долевыми инструментами организации, к категории долгосрочных; внесение изменения в МСБУ 7, в результате которого только те расходы, которые приводят к созданию признанного актива, могут быть отнесены к категории инвестиционной деятельности; разрешение отнесения определенных долгосрочных операций по аренде земли к категории финансовой аренды в соответствии с МСБУ 17 даже без передачи права собственности на землю по окончании аренды; включение дополнительных указаний в МСБУ 18 для определения того, действует ли организация в качестве принципала или агента; разъяснение в МСБУ 36 относительно того, что единица, генерирующая денежный поток, не может быть больше операционного сегмента до объединения; внесение дополнения в МСБУ 38 относительно оценки справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в процессе объединений предприятий; внесение изменения в МСБУ 39 в отношении (i) включения в его сферу действия опционных контрактов, которые могут привести к объединениям предприятий, (ii) разъяснения периода перевода прибылей или убытков по инструментам хеджирования денежных потоков из собственных средств в прибыль или убыток за год, и (iii) утверждения о том, что право досрочного погашения тесно связано с основным контрактом, если при его осуществлении заемщик возмещает экономический убыток кредитора; внесение изменения в КИМСФО 9, согласно которому встроенные производные инструменты в контрактах, приобретенные в рамках операций под общим контролем и создания совместных предприятий, не входят в сферу применения данной интерпретации; и исключение ограничения, содержащегося в КИМСФО 16, в отношении того, что инструменты хеджирования не могут удерживаться в рамках иностранной деятельности, которая, в свою очередь, сама подвергается хеджированию. Данные поправки не оказали существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО 3 «Объединения предприятий» (пересмотренный в 2008 году; вступает в силу для объединений бизнеса, с датой приобретения, приходящейся на начало или дату, следующую за началом первого годового отчетного периода, начинающегося 1 июля 2009 года или после этой даты). Пересмотренный МСФО 3 разрешает организациям выбирать по своему желанию метод оценки неконтролирующей доли: они могут использовать для этого существующий метод МСФО 3 (пропорциональная доля компании-покупателя в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании), или проводить оценку по справедливой стоимости. Пересмотренный МСФО 3 содержит более подробное руководство по применению метода приобретения к объединениям предприятий. Отменено требование об оценке по справедливой стоимости всех активов и обязательств на каждом этапе поэтапного приобретения для целей расчета доли гудвила. Теперь в случае поэтапного объединения предприятий компания-покупатель должна произвести переоценку ранее принадлежавшей ей доли в приобретенной компании по справедливой стоимости на дату приобретения и отразить полученные прибыль или убыток (если прибыль или убыток получены) в прибыли или убытке за год. Затраты, связанные с приобретением, будут учитываться отдельно от объединения предприятий и поэтому будут отражаться как расходы, а не включаться в гудвил. Компания-покупатель должна отражать обязательство в отношении условной суммы оплаты за приобретение на дату приобретения. Изменения стоимости этого обязательства после даты приобретения будут отражаться надлежащим образом в соответствии с другими применимыми МСФО, а не путем корректировки гудвила. Объем применения пересмотренного МСФО 3 ограничивается только объединениями предприятий с участием нескольких компаний и объединениями предприятий, осуществленными исключительно путем заключения договора. Принятие пересмотренного стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- (ii) *Стандарты и интерпретации действующих стандартов, вступающие в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты, но не касающиеся деятельности Группы*
- Встроенные производные инструменты – поправки к КИМСФО 9 и МСБУ 39 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 30 июня 2009 года и после этой даты).
 - МСФО 39 (поправка) «Финансовые инструменты: признание и оценка» - подпадающие под хеджирование статьи, вступает в силу с ретроспективным применением для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года и после этой даты с правом досрочного применения.
 - КИМСФО 17 «Распределение неденежных активов в пользу собственников», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты.
 - КИМСФО 18 «Передача активов от клиентов», вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года.
 - МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», следующее за поправкой в декабре 2008 года; вступает в силу для финансовой отчетности, впервые подготовленной по МСФО за период, начинающийся 1 июля 2009 года и после этой даты.
 - Внутригрупповые операции по выплатам, основанным на акциях с выплатами денежными средствами – изменения к МСФО 2 «Платеж, основанный на акциях» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты).
 - Дополнительные исключения для компаний, впервые применяющих МСФО – изменения к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2010 года или после этой даты).
- (iii) *Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Группой*
- Изменения к МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущены в ноябре 2009 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). МСБУ 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего: (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставлению информации для государственных компаний. В настоящее время Группа проводит оценку влияния измененного стандарта на раскрытия в ее консолидированной финансовой отчетности.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Усовершенствование Международных стандартов финансовой отчетности (выпущено в мае 2010 года и вступает в силу с 1 января 2011 года). Усовершенствования представляют собой сочетание существенных изменений и разъяснений следующих стандартов и интерпретаций: в соответствии с пересмотренным МСФО 1 (i) балансовая стоимость в соответствии с ранее действовавшими ОПБУ используется как условно рассчитанная стоимость статьи основных средств или нематериальных активов, если данная статья использовалась в операциях, подпадающих под регулирование ставок, (ii) переоценка, вызванная определенным событием, может быть использована как условно рассчитанная стоимость основных средств, даже если эта переоценка проведена в течение периода, включенного в первую финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО, и (iii) компании, впервые применяющие МСФО, должны объяснить изменения в учетной политике или исключениях из требований МСФО 1, введенные между первым промежуточным отчетом по МСФО и первой финансовой отчетностью по МСФО; в соответствии с пересмотренным МСФО 3 необходимо (i) провести оценку по справедливой стоимости (в том случае, если другие стандарты МСФО не требуют оценки на иной основе) неконтролирующей доли участия, которая не является текущим участием или не дает держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, (ii) предоставить рекомендации в отношении условий выплат, основанных на акциях, в приобретенной компании, которые не были изменены или были добровольно изменены в результате объединения предприятий, и (iii) указать, что условное вознаграждение при объединении предприятий, имевшем место до даты вступления в силу пересмотренного МСФО 3 (выпущенного в январе 2008 года), будет отражено в соответствии с требованиями прежней версии МСФО 3; пересмотренный МСФО 7 уточняет некоторые требования в области раскрытия информации, в частности (i) особое внимание уделяется взаимосвязи качественных и количественных раскрытий информации о характере и уровне финансовых рисков, (ii) отменено требование о раскрытии балансовой стоимости финансовых активов, условия которых были пересмотрены и которые в противном случае были бы просроченными или обесцененными, (iii) требование о раскрытии справедливой стоимости залогового обеспечения заменено более общим требованием о раскрытии его финансового воздействия; (iv) разъясняется, что компания должна раскрывать сумму залогового обеспечения, на которое обращено взыскание, на отчетную дату, а не сумму, полученную в течение отчетного периода; пересмотренный МСБУ 27 уточняет переходные правила в отношении изменений к МСБУ 21, 28 и 31, обусловленных пересмотром МСБУ 27 (с учетом изменений, внесенных в январе 2008 года); пересмотренный МСБУ 34 содержит дополнительные примеры существенных событий и операций, подлежащих раскрытию в сокращенной промежуточной финансовой отчетности, включая переносы между уровнями иерархии оценки справедливой стоимости, изменения классификации финансовых активов или изменения условий деятельности и экономической ситуации, оказывающие воздействие на справедливую стоимость финансовых инструментов компании; пересмотренная интерпретация КИМСФО 13 уточняет метод оценки справедливой стоимости поощрительных начислений. Группа считает, что данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: классификация и оценка». МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:
 1. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
 2. Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
 3. Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестициями при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

Принятие МСФО 9 с 1 января 2013 года является обязательным, досрочное применение разрешается. В настоящее время Группа изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

3 Новые учетные положения (продолжение)

(iv) *Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не касаются операционной деятельности Группы*

Ниже представлены поправки и интерпретации действующих стандартов, которые были опубликованы и являются обязательными для учетных периодов Группы, начинающихся 1 января 2011 года и после этой даты, или для более поздних периодов, но не касаются операционной деятельности Группы:

- Классификация выпуска прав на приобретение акций – изменения к МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (выпущены 8 октября 2009 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 февраля 2010 года или после этой даты).
- Ограниченное исключение из требований по раскрытию сравнительной информации по МСФО 7 – изменения к МСФО 1 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).
- КИМСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2010 года или после этой даты).
- Предоплата по минимальному требованию к финансированию – поправка к КИМСФО 14 (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).
- Раскрытия – Передача финансовых активов – Изменения к МСФО 7 (выпущено в октябре 2010 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты). Данное изменение требует дополнительного раскрытия размера риска, возникающего при передаче финансовых активов. Изменение включает требование раскрытия по классам финансовых активов, переданных контрагенту, которые числятся на балансе компании, следующей информации: характер, стоимость, описание рисков и выгод, связанных с активом. Также необходимым является раскрытие, позволяющее пользователю понять размер связанного с активом финансового обязательства, а также взаимосвязь между финансовым активом и связанным с ним финансовым обязательством. В том случае, если признание актива было прекращено, однако компания все еще подвержена определенным рискам и способна получить определенные выгоды, связанные с переданным активом, требуется дополнительное раскрытие для понимания пользователем размера такого риска.
- Изменение к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2011 года или после этой даты). Данное изменение представляет руководство, как компании должны продолжать подготовку финансовой отчетности в соответствии с МСФО после периода, в котором компания не могла соответствовать МСФО, поскольку ее функциональная валюта была подвержена гиперинфляции.
- Изменение к МСБУ 12 «Налоги на прибыль» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2012 года или после этой даты). Данное изменение вводит исключение к существующему принципу оценки активов или обязательств по отсроченному подоходному налогу, возникающему по инвестиционной собственности, отраженной по справедливой стоимости.

Если выше не указано иначе, такие новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на показатели, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Обесценение гудвила

Группа проводит тестирование гудвила на обесценение не реже одного раза в год. Возмещаемые суммы единиц, генерирующих денежные средства, определяются на основании расчетов их ценности, получаемой в результате их использования.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения отдельных активов или групп активов (в основном, основных средств и активов по разведке и оценке). При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость актива, которая определяется как наибольшая из величин его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых они являются отдельно идентифицируемыми денежными потоками (генерирующими единицами). Руководство рассматривает нефинансовые активы каждой компании Группы как отдельно генерирующую единицу. Проведя обзор признаков обесценения нефинансовых активов на 31 декабря 2010 года, руководство не выявило признаков обесценения активов, за исключением SAT Комир.

В течение 2010 года SAT Комир, предприятие, находящееся на ранней стадии добычи, понесло валовый убыток. Руководство заключило, что данный факт является признаком возможного обесценения, и соответственно провело на обесценение активов данного предприятия по состоянию 31 декабря 2010 года.

Возмещаемая сумма нефинансовых активов SAT Комир была определена на основе расчета ценности использования. В данном расчете используются прогнозы денежных средств до налогообложения, основанные на моделях стратегического планирования SAT Комир и операционных бюджетах, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством. Данные модели охватывают период, равный сроку действия контракта на недропользование SAT Комир (примечание 1). Оценки будущих денежных потоков не включает суммы, которые предположительно возникнут в результате усовершенствования или улучшения текущей деятельности генерирующей единицы.

Основные допущения, использованные при прогнозировании денежных потоков, включают следующие оценочные значения:

	2011	2012	2013	2014	2015 и далее
Объем реализации бурого угля, тонн	1,200,000	1,500,000	2,000,000	2,500,000	3,000,000
Цена на уголь, тенге/тонна	2,321	2,321	2,321	2,321	2,321
Производственные расходы, тенге/тонна	1,827	1,827	1,827	1,827	1,827

Примененная доналоговая номинальная ставка дисконтирования (без учета инфляции) в размере 13% годовых основана на средневзвешенной стоимости капитала Группы, скорректированной должным образом с учетом рисков, связанных с соответствующими денежными потоками, в пределах того, что такие риски не отражены в прогнозе денежных потоков. После проведения теста обесценения руководство пришло к заключению, что обесценение нефинансовых активов не требуется.

Применение МСБУ 36 требует от руководства глубоких суждений в терминах допущений и оценок, связанных с будущими денежными потоками и ставкой дисконтирования. Принимая во внимание тот факт, что SAT Комир начала операционную деятельность в конце 2009 года, допущения и оценки, в конечном счете, имеют высокий уровень неопределенности.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

В соответствии с контрактами на недропользование и природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации своих горнорудных активов и прочих производственных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и полигонов размещения отходов признается в отношении будущей ликвидации и восстановления производственных активов на конец их сроков полезной службы. Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению участков месторождения, производственных объектов и рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Резерв под обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов размещения отходов определяется на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на ликвидацию и восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на ликвидацию и восстановление горнорудных активов и полигонов размещения отходов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в Казахстане (2010г.: 7.8%; 2009г.: 6.2%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная компаниями Группы для расчета резерва на 31 декабря 2010 года варьируется от 2.8% до 7.9% (31 декабря 2009 г.: 6%-7.5%; 1 января 2009 г.: 6.8%-11.8%) в зависимости от даты ликвидации и восстановления горнорудных активов и полигонов размещения отходов.

На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений составила 1,263,082 тысячи тенге (2009г.: 214,620 тысяч тенге).

Признание актива по отсроченному подоходному налогу

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

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов

Горнорудные активы, классифицированные в составе основных средств, амортизируются в течение соответствующего срока полезной службы месторождения с использованием производственного метода исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов. При первоначальном (или предшествующем) определении минеральных запасов, предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.

На расчет ставки амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой в данное время добычи на основе доказанных и вероятных минеральных запасов, такая разница обычно возникает в результате существенных изменений любых факторов или предположений, использованных в предыдущей оценке минеральных запасов. Такие факторы могут включать:

- изменения в доказанных и вероятных минеральных запасах;
- значительное изменение, время от времени, сорта минеральных запасов;
- разницы между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке минеральных запасов;
- непредвиденные операционные проблемы на карьерах; и
- изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконта и обменных курсах, которые могут влиять на экономические характеристики минеральных запасов.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Руководство пересматривает обоснованность сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

Инвестиции по себестоимости

В 2009 году Группа приобрела у Tianjin Jinsheng Metallurgical Products Co. Ltd. ("TJMP") 51% доли участия в компаниях Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co. Ltd., ("Taonan"), Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd. ("Baicheng") и Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co. Ltd. ("Ulanhot"), владеющих металлургическими заводами в Китайской Народной Республике.

В соответствии с соглашениями о купле-продаже акций, заключенным с TJMP и учредительными документами указанных компаний, Группа обладает большинством голосующих прав и, соответственно имеет возможность принимать решения, определяющие финансовую и операционную политику данных предприятий. Однако, с момента приобретения руководство Группы не сумело обеспечить исполнение таких принятых решений, и соответственно, заключило, что Группа не контролирует указанные компании. Соответственно, на 31 декабря 2010 и 2009 года инвестиции в данные предприятия были отражены по фактической стоимости в размере 4,485,752 тысячи тенге.

В 2010 году Taonan, Baicheng и Ulanhot вступили в договор о доверительном управлении с TJMP сроком до 31 декабря 2012 года, в соответствии с которым TJMP обязуется обеспечить получение каждой из указанных компаний чистой прибыли в размере 11 миллионов китайских юаней (приблизительно 248 миллионов тенге) в 2011 году и 17.5 миллионов китайских юаней (402 миллиона тенге) в 2012 году.

По состоянию на 31 декабря 2010 года, Группа провела тест на обесценение инвестиций в Taonan, Baicheng и Ulanhot с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Ключевые допущения, использованные при прогнозировании денежных потоков, включают следующее:

- ожидаемые денежные потоки, т.е. дивиденды от указанных компаний составят 50% от вышеуказанной суммы гарантированной чистой прибыли до 2015 года, включительно, и 80% - после 2015 года;
- период прогнозирования денежных потоков – 10 лет;
- предполагается, что договор о доверительном управлении с TJMP будет продлен после 2012 года с установленной гарантированной суммой чистой прибыли в размере 17.5 миллионов китайских юаней в год в течение всего периода прогнозирования.
- ставка дисконтирования составила 26% в год. Данная ставка основана на средневзвешенной стоимости капитала Группы в размере 13%, а также включает премию в размере 13% для отражения высокой степени риска того, что Группа не сумеет получить соответствующей доли в чистой прибыли в виде дивидендов.

Возмещаемая стоимость данных инвестиций на 31 декабря 2010 года, определенная в результате такого теста, составила 1,112,870 тысяч тенге. Группа отразила соответствующий убыток в размере 3,372,882 тысячи тенге в составе общих и административных расходов.

5 Объединение предприятий

В течение 2010 и 2009 годов Группа последовательно проводила ряд стратегических приобретений в металлургической и горнодобывающей отраслях.

Приобретение Казникель

31 декабря 2009 года Группа через вновь учрежденную дочернюю компанию ФНК Ертис приобрела 51% долю в уставном капитале Казникель. Основной деятельностью Казникель является разведка кобальт-никелевых руд на месторождении Горностаевское, расположенном в Восточно-Казахстанской области. Общая стоимость приобретения составила оплату за уставный капитал в размере 280 тысяч тенге плюс предоставление финансовой помощи приобретаемой компании в размере 5,000 тысяч долларов для целей погашения задолженности перед предыдущими владельцами Казникель.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, в связи с данным приобретением:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	5,423
Активы по разведке и оценке	493,280
Нематериальные активы	464
Товарно-материальные запасы	55
Дебиторская задолженность	9,742
Денежные средства и их эквиваленты	893
Итого активы	509,857
Резерв на восстановление месторождений	14,421
Займы	178,342
Налоги к уплате	2,188
Кредиторская задолженность	31,271
Итого обязательства	226,222
Итого чистые активы	283,635
За вычетом неконтролирующей доли участия	-
Превышение стоимости приобретения над приобретенной долей в чистых активах, отнесенное на увеличение активов по разведке и оценке	539,347
Минус: отсроченный подоходный налог	(80,902)
Итого стоимость приобретения	742,080
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	(893)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	741,187

Руководство Группы заключило, что в приобретенном предприятии отсутствуют какие-либо неидентифицируемые активы и в результате приобретения не возникает эффект синергии за счет объединения с прочими активами Группы или прочие потенциальные выгоды, которые приводят к возникновению гудвила. Соответственно, превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью чистых активов представляет собой стоимость лицензий на разведку кобальт-никелевых руд месторождения Горностаевское.

Группа оценила неконтролирующую долю участия в Казникель пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. При этом сумма чистых активов Казникель была определена с учетом обязательств перед Группой по финансовой помощи в размере 5,000 тысяч долларов.

Чистый убыток Казникель с даты приобретения, является несущественным для настоящей консолидированной финансовой отчетности. Если бы приобретение имело место в начале года, чистый убыток Группы за 2009 год составил бы 409,943 тысяч тенге.

5 Объединение предприятий (продолжение)*Приобретение SAT&Co Holding*

30 июня 2009 года Группа завершила приобретение 87% акционерного капитала SAT&Co Holding у компании Mark Global Corporation, которая является компанией, находящейся под общим контролем владельцев Группы.

Общая стоимость приобретения включает оплату денежными средствами в сумме 11,470,543 тысяч тенге и уступку права требования дебиторской задолженности от компании Denmar Assets Management Inc. в сумме 1,770,743 тысяч тенге.

SAT&Co Holding является холдинговой компанией владеющей 100% долями в капитале SAT&Co Madencilik, являющейся держателем 17 лицензий на разведку хрома в Турции, а также Denizli Madencilik и Sivas Madencilik, являющихся операторами на данных месторождениях и осуществляющих деятельность по разведке и добыче хромовой руды.

Приобретение SAT&Co Holding было учтено по методу приобретения. На 31 декабря 2009 года Группа не смогла завершить оценку справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств SAT&Co Holding, по причине отсутствия достоверной оценки запасов на приобретенных лицензионных территориях, которые являются ключевыми данными для оценки стоимости лицензий на разведку и добычу хрома. Соответственно, Группа учла данное приобретение с использованием предварительной справедливой стоимости на дату приобретения.

В 2010 году Группа привлекла независимую профессиональную компанию DMT GmbH&Co для проведения оценки запасов, однако по дату данной консолидированной финансовой отчетности такая оценка не была завершена. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не завершила оценку справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств, и продолжила учет данного приобретения с использованием предварительной справедливой стоимости на дату приобретения. Группа ожидает, что в течение 2011 года оценка запасов и справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов и обязательств на дату приобретения будет завершена.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	307,957
Активы по разведке и оценке	732,927
Нематериальные активы	2,073
Дебиторская задолженность	170,920
Денежные средства и их эквиваленты	233,096
Итого активы	1,446,973
Займы	75,090
Резерв на восстановление месторождений	126,620
Кредиторская задолженность	5,207
Итого обязательства	206,917
Итого чистые активы	1,240,056
За вычетом неконтролирующей доли участия	209,145
Превышение стоимости приобретения над приобретенной долей в чистых активах, отнесенное на увеличение активов по разведке и оценке	15,292,907
Минус: отсроченный подоходный налог	(3,058,581)
Итого стоимость приобретения	13,265,237
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	(233,096)
За вычетом уступки права требования долга	(1,770,743)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	11,261,398

5 Объединение предприятий (продолжение)

За период с даты приобретения по 31 декабря 2009 г. доля приобретенной дочерней компании в выручке Группы составила 100,240 тысяч тенге, а в убытках 480,600 тысяч тенге. Если бы приобретение SAT&Co Holding было завершено 1 января 2009 года, то выручка Группы за 2009 год составила бы 2,468,692 тысячи тенге, а ее убыток за 2009 год составил бы 965,949 тысяч тенге.

Приобретение ЦАИКК

27 января 2009 года Группа заключила договор купли-продажи 50% доли в уставном капитале ЦАИКК с акционерами ЦАИКК, каждый из которых владел 12.5% долей. 22 апреля 2009 года Компания заключила договор купли-продажи с ТОО «Фирма «АЛМЭКС ПЛЮС» на приобретение оставшейся 50% доли в ЦАИКК.

Согласно указанным соглашениям общая стоимость 100% доли составляет 87 тысяч тенге в качестве оплаты уставного капитала ЦАИКК плюс обязательство обеспечить финансирование ЦАИКК на сумму 6,950,000 тысяч тенге для погашения задолженности ЦАИКК перед ТОО «Фирма «АЛМЭКС ПЛЮС».

В соответствии с указанными соглашениями, условием завершения сделки по приобретению ЦАИКК является получение одобрения сделки от уполномоченных государственных органов Республики Казахстан, поскольку государство имеет приоритетное право на приобретение объектов, связанных с правом недропользования.

Группа получила одобрение уполномоченных государственных органов 27 декабря 2010 года. Поскольку, все прочие существенные условия завершения сделки были выполнены, Группа получила контроль над ЦАИКК на эту дату.

ЦАИКК является холдинговой компанией владеющей 100% в уставном капитале ТМЗ, 100% в уставном капитале Арман-100, 80% в уставном капитале Сарыарка Mining и 50% в уставном капитале KARUAN. Приобретение вертикально интегрированной группы компаний по добыче марганцевого концентрата и производству ферросиликомарганца позволит Группе укрепить свои позиции в горнометаллургическом секторе.

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, в связи с данным приобретением:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	13,180,300
Активы по разведке и оценке	589,010
Нематериальные активы	1,416,614
Прочие долгосрочные активы	1,574,052
Товарно-материальные запасы	1,450,302
Дебиторская задолженность и прочие краткосрочные активы	845,456
Денежные средства и их эквиваленты	291,998
Итого активы	19,347,732
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	1,385,375
Прочие долгосрочные обязательства	264,984
Займы	6,492,531
Кредиторская задолженность	1,328,257
Прочие краткосрочные обязательства	44,336
Итого обязательства	9,515,483
Итого чистые активы	9,832,249
За вычетом неконтролирующей доли участия	(252,784)
Прибыль от покупки по выгодной цене (отрицательный гудвил)	(2,629,378)
Итого стоимость приобретения	6,950,087
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	(291,998)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	6,658,089

5 Объединение предприятий (продолжение)

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых нематериальных активов выполнена независимым профессиональным оценщиком.

Приобретение Shalkiya Zinc

3 августа 2010 года Группа заключила инвестиционное соглашение с Shalkiya Zinc на приобретение 81,39% доли в компании за 50,000 тысяч долларов США, посредством дополнительной эмиссии акций Shalkiya Zinc.

Shalkiya Zinc является холдинговой компанией владеющей 100% в уставном капитале Шалкия Цинк. Основной деятельностью Шалкия Цинк является добыча свинцово-цинковой руды полиметаллического месторождения Шалкия в Кызылординской области подземным способом, производство свинцового и цинкового концентратов на Кентауской обогатительной фабрике в Южно-Казахстанской области, а также разведка полиметаллического месторождения Талап. Падение мировых цен на цинк в ноябре 2008 года привело к снижению рентабельности и последующей консервации рудников и Кентауской обогатительной фабрики. На дату приобретения производственная деятельность Шалкия Цинк не была возобновлена.

В соответствии с инвестиционным соглашением, условием завершения сделки по приобретению Shalkiya Zinc является получение одобрения сделки от уполномоченных государственных органов Республики Казахстан, поскольку государство имеет приоритетное право на приобретение объектов, связанных с правом недропользования.

Группа получила одобрение уполномоченных государственных органов 27 декабря 2010 года. Поскольку, все прочие существенные условия завершения сделки были выполнены, Группа получила контроль над Shalkiya Zinc на эту дату.

Объединение предприятий (продолжение)

Ниже представлена информация о приобретенных активах и обязательствах, и об отрицательном гудвиле, возникшем в связи с данным приобретением:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	28,694,521
Нематериальные активы	2,792,640
Прочие долгосрочные активы	843,676
Товарно-материальные запасы	263,454
Дебиторская задолженность	7,438,803
Денежные средства и их эквиваленты	44,154
Итого активы	40,077,248
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	5,265,791
Резерв на восстановление месторождений	690,632
Прочие долгосрочные обязательства	199,920
Займы	5,174,671
Кредиторская задолженность	819,284
Налоги к уплате	14,689
Прочие краткосрочные обязательства	347,911
Итого обязательства	12,512,898
Итого чистые активы	27,564,350
За вычетом неконтролирующей доли участия	(5,129,726)
Прибыль от покупки по выгодной цене (отрицательный гудвил)	(15,064,624)
Итого стоимость приобретения	7,370,000
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	(44,154)
Задолженность Группы по оплате дополнительной эмиссии акций Shalkiya Zinc	(7,370,000)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	(44,154)

Группа оценила неконтролирующую долю участия пропорционально доле чистых активов Shalkiya Zinc, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. При этом, общая сумма вознаграждения за дополнительную эмиссию акций Shalkiya Zinc в размере 7,370,000 тысяч тенге, подлежащая оплате Группой, была включена в дебиторскую задолженность для отображения доли неконтролирующих акционеров в указанной сумме.

Справедливая стоимость приобретенных активов и обязательств определена на основе модели дисконтированных денежных потоков. Оценка идентифицируемых нематериальных активов выполнена независимым профессиональным оценщиком.

Результаты Shalkiya Zinc за период с даты приобретения по 31 декабря 2010 года являются несущественными для данной консолидированной финансовой отчетности. Если бы приобретение состоялось 1 января 2010 года, то убыток Группы за 2010 год составил бы 3,619,596 тысяч тенге.

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Горно-рудные активы	Земля здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2009г.		1 264 428	1 923 356	36 141	145 859	732 624	4 102 409
Накопленный износ и резерв под обесценение		(70 272)	(255 192)	(8 783)	(51 600)		(385 847)
Балансовая стоимость на 1 января 2009г. (пересчитано)		1 194 156	1 668 164	27 358	94 259	732 624	3 716 562
Приобретения при объединении предприятий	129 704	36 764	136 779	10 860	102 333		416 441
Поступления	245 887	645 209	115 526	4 796	7 807	808 439	1 827 663
Перемещения		3 341				(762 853)	(759 512)
Перевод из активов по разведке и оценке							
Износ	(6 637)	(23 696)	(112 032)	(4 028)	(19 905)		(166 298)
Обесценение							
Выбытие			(2 296)		(1 314)		(3 610)
Перевод в активы группы выбытия							
Пересчет в валюту представления отчетности							
Стоимость на 31 декабря 2009г.	375 591	1 949 743	2 173 366	51 796	254 685	778 210	5 583 391
Накопленный износ и резерв под обесценение	(6 637)	(93 968)	(367 224)	(12 811)	(71 505)		(552 145)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009г. (пересчитано)	368 954	1 855 775	1 806 142	39 985	183 181	778 210	5 031 246
Приобретения при объединении предприятий	1 524 515	27 187 669	8 724 181	196 754	560 077	3 708 788	41 901 984
Поступления	751 853	109 748	201 230	129 905	41 648	560 943	1 795 326
Перемещения		819 893	37 155			(1 047 060)	(190 012)
Перевод из активов по разведке и оценке							
Износ	(115 810)	(122 102)	(162 912)	(41 882)	(32 221)		(474 927)
Обесценение							
Выбытие		(1 698 950)	(1 593 540)	(6 255)	(75 360)	(87 487)	(3 461 592)
Перевод в активы группы выбытия							
Пересчет в валюту представления отчетности	(24 681)	(1 231)	94 5810	89	(3 920)		(34 324)
Стоимость на 31 декабря 2010г.	2 627 278	28 366 870	9 537 811	372 289	777 130	3 913 394	45 594 773
Накопленный износ и резерв под обесценение	(122 448)	(216 070)	(530 136)	(54 693)	(103 726)		(1 027 072)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010г.	2 504 830	28 150 801	9 007 675	317 596	673 404	3 913 394	44 567 701

7 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Гудвил	Лицензии	Прочие	Итого
Стоимость на 1 января 2009г.	582,823	-	21,945	604,768
Накопленная амортизация	-	-	(8,121)	(8,121)
Балансовая стоимость на 1 января 2009г. (пересчитано)	582,823	-	13,824	596,647
Поступления	-	-	730	730
Приобретения при объединении предприятий	-	-	2,537	2,537
Амортизация	-	-	(4,756)	(4,756)
Обесценение	(457,461)	-	-	(457,461)
Выбытие	-	-	(10)	(10)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	-	(262)	(262)
Стоимость на 31 декабря 2009г.	125,362	-	24,922	150,197
Накопленная амортизация	-	-	(12,859)	(12,761)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009г. (пересчитано)	125,362	-	12,074	137,436
Поступления	-	-	15,336	15,336
Приобретения при объединении предприятий	-	4,209,007	247	4,209,254
Амортизация	-	-	(5,892)	(5,892)
Обесценение	-	-	-	-
Перевод в активы группы выбытия	(125,362)	-	(14,368)	(139,730)
Выбытие	-	-	-	-
Пересчет в валюту представления отчетности	-	-	564	564
Стоимость на 31 декабря 2010г.	-	4,209,007	26,008	4,235,015
Накопленная амортизация	-	-	(18,047)	(18,047)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010г.	-	4,209,007	7,961	4,216,968

Гудвил на 31 декабря 2010 и 2009 года относится к КФС, приобретенному Группой в 2007 году, и выбывшему в 2010 году (примечание 29). Возмещаемая сумма КФС на 31 декабря 2009 года определялась исходя из расчетов ценности использования данной генерирующей единицы. В данных расчетах использовались прогнозы движения денежных средств на основании утвержденных руководством финансовых бюджетов на 5-летний период. Ставка дисконтирования до налогообложения, определенная Группой с учетом рисков присущих данной генерирующей единице, составила 20.5% в год.

Лицензии представляет собой стоимость прав на недропользование Арман-100 и Шалкия Цинк, приобретенных Группой при объединении предприятий (примечание 5).

8 Инвестиции в ассоциированные компании

В таблице ниже представлены изменения балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.		2009г.	
	КПИ	Казгеокосмос	КПИ	Казгеокосмос
Балансовая стоимость на 1 января	415,564	-	-	-
Приобретение доли	3,688,249	100,004	568,465	-
Доля в убытках за год	(327,643)	(26,545)	(152,901)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	3,776,169	73,459	415,564	-

Инвестиции в ассоциированную компанию на 31 декабря 2010 года представляют 49% доли в уставном капитале КПИ (2009г.: 25%) и 32.1% доли участия в Казгеокосмос (2009г.: 25.5%).

КПИ

Компания была образована в 27 марта 2008 года совместно с АО «НК «Казмунайгаз» (51%) и LyondellBasell Kazakhstan Holdings B.V. (24%) (далее «Basell») с целью строительства интегрированного нефтехимического комплекса и последующего производства полипропилена и полиэтилена в Западном Казахстане.

11 мая 2010 года Basell подписал соглашение о выходе из состава участников КПИ и произвел передачу своей 24% доли Группе на общую сумму 733,850 тысяч тенге.

Также, в течение 2010 года в связи с увеличением уставного капитала КПИ, Группа произвело оплату своей доли денежными средствами в размере 2,954,399 тысяч тенге.

На основании договора от 28 декабря 2008 года, заключенным между КПИ и АО «Банк Развития Казахстана», доли участников в уставном капитале КПИ были заложены в качестве обеспечения банковского займа, полученного КПИ, на сумму 9,962,608 по состоянию на 31 декабря 2010 года.

Казгеокосмос

Группа является участником совместного инвестиционного проекта «Аэрокосмический мониторинг природных и промышленных объектов». Участниками данного проекта являются Группа (25.5%), АО «Инвестиционный фонд Казахстана» (далее «ИФК») (49%), и ТОО «КГК» (25.5%).

В соответствии с договором о совместной реализации инвестиционного проекта от 30 июня 2006 года, АО «Инвестиционный фонд Казахстана» поэтапно прекращает свое участие в соответствии с графиком выхода из проекта, начиная с 2010 года. В соответствии с этим условием, 6 ноября 2010 года Группа приобрела дополнительные 6.6% от общего количества размещенных акций Казгеокосмос за 100,004 тысячи тенге у ИФК, в результате чего на 31 декабря 2010 года доля участия Группы увеличилась до 32.1%.

В соответствии с договором купли-продажи акций от 18 октября 2010 года, у Группы совместно с участником проекта ТОО «КГК» имеются обязательства по приобретению оставшихся 42.4% принадлежащих ИФК на общую сумму 748,465 тысяч тенге в период с 2011-2013 гг.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ассоциированных компаний на 31 декабря 2010 и 2009 года, и за годы, закончившиеся на эту дату:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	Убыток за год
2010г.				
КПИ	21,836,783	14,130,316	-	(799,812)
Казгеокосмос	566,177	249,679	316,981	(120,444)
2009г.				
КПИ	6,443,235	901,706	-	(1,151,594)
Казгеокосмос	724,966	288,024	338,872	(75,501)

9 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г. (пересчитано)
Сырье и материалы	1,372,984	860,331
Незавершенное производство	331,919	39,309
Готовая продукция	690,871	474,612
Минус: резерв на обесценение	(507,696)	(181,981)
Итого товарно-материальные запасы	1,888,077	1,192,271

Ниже представлены изменения в резерве на снижение стоимости до чистой цены продажи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010г.	2009г. (пересчитано)
Остаток на 1 января		181,981	161,388
(Восстановление) / начисление за год		345,360	41,463
Списание запасов		(19,645)	(20,870)
Остаток на 31 декабря		507,696	181,981

10 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	1,947,726	903,696
Денежные средства на текущих банковских счетах, в иностранной валюте	204,661	469,120
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	431,408	-
Денежные средства на срочных депозитах, в иностранной валюте	51,828	133,075
Денежные средства в кассе	84,544	6,053
Итого денежные средства и их эквиваленты	2,720,167	1,511,944

11 Капитал

	2010г.		2009г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции	1,173,603,294	14,209,943	1,099,410,820	8,942,284
Привилегированные акции	106,666,667	3,200,000	-	-
Итого	1,280,269,961	17,409,943	1,099,410,820	8,942,284

Общее количество выпущенных простых акций составляет 1,173,603,294 акций (2009г.: 1,099,410,820 акций). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

Общее количество выпущенных привилегированных акций составляет 106,666,667 акций (2009г.: ноль акций). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Привилегированные акции дают преимущественные по сравнению с простыми акциями права в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции дают право своим держателям участвовать в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением случаев, когда принимаются решения о реорганизации и ликвидации Компании и об ограничении прав держателей привилегированных акций.

Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 1 тенге за акцию. В случае невыплаты дивидендов по привилегированным акциям в полном объеме в течение 3 месяцев с момента окончания установленного срока их выплаты держатели привилегированных акций наделяются правом голоса до фактической выплаты дивидендов.

Простые и привилегированные акции не имеют объявленной номинальной стоимости.

В 2010 году Компания разместила 74,192,474 простых акций на сумму 5,267,659 тысяч тенге и 106,666,667 привилегированных акций на сумму 3,200,000 тысяч тенге.

На 31 декабря 2010 года собственные акции, выкупленные у акционеров, включали 366,730 простых акций. Указанные простые акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие простые акции. В 2010 году Компания выкупила свои простые акции в количестве 360,830 штук за 25,602 тысячи тенге.

Нераспределенная прибыль составила сумму 2 409 139 тыс тенге.

Балансовая стоимость одной простой акции

Активы на 31.12.2010. всего	78 324 576
Нематериальные активы	-4 216 968
Обязательства на 31.12.2010	-41 116 677
Сальдо УК- привилегированные акции	-3 200 000
ЧА для простых акций	29 790 931
Количество простых акций, тыс. штук	1 173 603
Балансовая стоимость, тенге	25,38

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана как отношение Чистых активов для простых акций к количеству простых акций на дату отчета.

Чистые активы рассчитаны как разность между активами и обязательствами, минус Нематериальные активы и минус сальдо счета Уставного капитала - привилегированные акции.

Балансовая стоимость одной привилегированной акции

Сумма начисленных дивидендов	-
Сальдо счета УК(привилегированные акции)	3 200 000
Долговая составляющая привилегированных акций в обязательствах	-
Количество привилегированных акций	106 667
Балансовая стоимость , тенге	30,000

Балансовая стоимость одной привилегированной акции рассчитана как отношение Сальдо счета Уставного капитала по привилегированным акциям с учетом суммы начисленных дивидендов и влияния обязательств по привилегированным к количеству привилегированных акций на дату отчета.

Доход на акцию

Доход на акцию рассчитывается путем деления чистого дохода на средневзвешенное число обыкновенных акций, находящихся в обращении на дату выпуска отчётности. Доход на акцию рассчитан с учетом дробления акций на 20 ноября 2008 года. У Общества нет потенциальных простых акций с разводняющим эффектом.

	31.12.2010	31.12.2009
Чистый доход акционеров компании	2 736 326	-526 860
Средневзвешенное число простых акций в обращении в тыс. штук	1 136 506	1 417 538
доход на акцию, относимый акционерам компании(тенге)	2,41	-0,37

12 Резерв на восстановление месторождений

Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования, после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений.

Ниже представлено изменение резерва на восстановление месторождений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010г.	2009г. (пересчитано)
Балансовая стоимость на 1 января		214,619	-
Увеличение резерва в ходе объединения предприятий		892,375	141,041
Поступление основных средств		167,932	73,579
Отмена дисконта приведенной стоимости		9,899	-
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта, отнесенное на основные средства		(17,433)	-
Пересчет в валюту представления отчетности		(4,310)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		1,263,082	214,620

Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и ставки дисконта на конец отчетного периода.

12 Резерв на восстановление месторождений (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ожидаемый год ликвидации	2010г.	2009г. (пересчитано)	2009г. (пересчитано)
Шалкия	2046	690,632	-	-
Наилем Гюрсой	2011	222,343	126,620	-
Западный Камыс	2021	137,829	-	-
Верхнесокурское	2026	136,131	73,578	-
Полигоны отходов ТМЗ	2015	51,329	-	-
Горностаевское	2026	12,131	14,422	-
Айкокше	2013	9,833	-	-
Туйебайское	2037	2,754	-	-
Итого		1,262,982	214,620	-

Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления месторождения, а также уровень дисконта и ставок инфляции.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах резерва на восстановление месторождений

	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.	1 января 2009г.
Ставка дисконта	6.2%-8.0%	6.0%-7.5%	-
Коэффициент инфляции	5.1%-6.7%	5.6%-6.6%	-

13 Займы31 декабря 2010г. 31 декабря 2009г.
(пересчитано)*В тысячах казахстанских тенге*

	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г. (пересчитано)
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	9,719,655	7,949,887
Банк Развития Казахстана	2,556,364	-
Эксимбанк Казахстана	2,600,000	2,600,000
Евразийский Банк	212,427	339,883
TJMP	285,527	-
Обязательство по финансовой аренде	31,788	73,012
Прочие займы	15,322	5,835
Итого займы – долгосрочная часть	15,421,083	10,968,617
Краткосрочная часть		
БТА Банк	4,849,692	-
Банк Развития Казахстана	3,295,992	-
Алмэкс Плюс	554,035	-
Выпущенные облигации	489,238	461,374
Евразийский Банк	130,288	131,350
Эксимбанк Казахстана	83,417	306,981
Обязательство по финансовой аренде	35,157	33,511
АТФ Банк	22,580	-
Прочие займы	66,328	54,324
Итого займы – краткосрочная часть	9,526,727	987,540
Итого займы	24,947,810	11,956,157

Банк Развития Казахстана

В 2008 году ТМЗ подписал соглашение с Банком Развития Казахстана об открытии кредитной линии на общую сумму 4,214,194 тысяч тенге сроком до 23 октября 2017 года на приобретение основных средств. Эффективная ставка по кредитной линии составляет 13.45% годовых, основная сумма займа подлежит оплате на ежеквартальной основе. Освоенная часть по данной кредитной линии по состоянию на конец 2010 года составила 2,807,098 тысяч тенге.

В августе 2009 года ТМЗ подписан соглашение с Банком Развития Казахстана на открытие дополнительной кредитной линии на общую сумму 3,015,200 тысяч тенге сроком до 6 августа 2014 года для целей пополнения оборотных средств. Средства в рамках данной кредитной линии предоставляются в виде займов. Вознаграждение по кредитной линии составляет 12.75% годовых и подлежит оплате на ежемесячной основе. Сумма освоенных средств по данной кредитной линии на 31 декабря 2010 года составила 2,959,326 тысяч тенге. Обеспечением по данной кредитной линии являются основные средства, возведенные в рамках инвестиционного проекта с балансовой стоимостью 3,257,279 тысяч тенге, а также доли участия в компаниях ТМЗ, Арман-100 и Сарыарка Mining.

Эксимбанк Казахстана

В октябре 2009 года Группа подписала соглашение с Эксимбанк Казахстана о предоставлении займа на сумму 2,600,000 тысяч тенге сроком до 13 октября 2012 года для приобретения доли в Taoran, Baicheng и Ulanhot (примечание 4). Вознаграждение по данному займу, составляет 15% годовых и подлежит оплате на ежегодной основе. Обеспечением по данной кредитной линии являются денежные средства, ограниченные в использовании на сумму 2,600,000 тысяч тенге.

Евразийский Банк

В июле 2008 года Группа подписала соглашение с Евразийский Банком о предоставлении займа на сумму 637,280 тысяч тенге сроком до 16 июля 2013 года на приобретение основных средств. Эффективная ставка по данному займу составляет 15% годовых, а так же сумма основного долга подлежит оплате на ежемесячной основе.

Обеспечением по данной кредитной линии является приобретенное офисное здание с балансовой стоимостью 2,388,724 тысяч тенге.

13 Займы (продолжение)**БТА Банк**

Сумма непогашенного займа от БТА Банк на 31 декабря 2010 года является обязательством Shalkiya Zinc, приобретенной Группой в декабре 2010 года. В соответствии с договором о предоставлении займа, в случае нарушения кредитного соглашения банк имеет право ускорить выплату займа. В 2009 году Shalkiya Zinc нарушила условия кредитного соглашения, несвоевременно выплатив обязательства по данному займу. Вследствие нарушения условий кредитного соглашения сумма займа классифицирована как текущее обязательство.

Обеспечением по данной кредитной линии являются основные средства Шалкия Цинк с балансовой стоимостью 4,477,682 тысяч тенге.

ТОО «Фирма «АЛМЭКС ПЛЮС»

В 2009 году ЦАИКК», приобретенная Группой в декабре 2010 года, подписала соглашение с компанией ТОО «АЛМЭКС ПЛЮС» о предоставлении временной беспроцентной финансовой помощи на сумму 603,400 тысяч тенге для целей пополнения оборотных средств. Данный заем не обеспечен залогом. Среднерыночная процентная ставка, определенная при организации кредита, составила 13.52%.

Выпущенные облигации

3 января 2008 года Группа выпустила амортизируемые облигации на сумму 15,000,000 тысяч тенге. Облигации подлежат погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. Ставка вознаграждения за первый год обращения составляет 12% и является фиксированной. Начиная со второго года обращения, применяется плавающая ставка, определяющаяся как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике за последние 12 месяцев, предшествующих месяцу даты начала соответствующего купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 2%.

На 31 декабря 2010 года облигации размещены в количестве 112 439 817 штук.

На дату размещения облигаций Общество признало дисконт. Дисконт амортизируется методом эффективной процентной ставки, которая определяется на каждую дату выплаты купона.

	31.12.2010	31.12.2009
Облигации по номинальной стоимости	11 243 981	7 748 740
дисконт	- 1 524 326	-1 263 820
Балансовая стоимость	9 719 655	6 484 920

14 Кредиторская задолженность

	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г.	1 января 2009г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		<i>(пересчитано)</i>	<i>(пересчитано)</i>
Задолженность перед поставщиками и поставщиками	1,826,712	2,409,539	534,448
Задолженность по дивидендам	53,333	-	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность	130,278	1,954,712	1,204,376
Итого финансовая кредиторская задолженность	2,010,323	4,364,251	1,738,824
Авансы полученные	1,807,780	435,738	660,291
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям	217,406	141,438	53,156
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	66,325	52,262	38,591
Прочая кредиторская задолженность	471,952	229,530	373,908
Итого кредиторская задолженность	4,573,786	5,223,219	2,864,770

Авансы полученные включают сумму 1,470,500, полученную Группой от ТОО «Корпорация Казахмыс» под строительство ангарного комплекса. По состоянию на 31 декабря 2010 года руководство намеревалось внести построенный комплекс в уставный капитал дочерней компании, которая будет впоследствии продана ТОО «Корпорация Казахмыс»

Прочая финансовая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2009 года включает задолженность Группы перед компанией Basell International Holdings B.V. на сумму 1,039,000 тысяч тенге, связанную с обязательством по выкупу доли последней в ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» в случае выхода из проекта по строительству нефтехимического комплекса (примечание 1). В течение 2010 года компания Basell International Holdings B.V. отказалась от требования задолженности на основании договора о выходе из проекта, в связи с чем Группа признала доход на всю сумму задолженности.

4 Кредиторская задолженность (продолжение)

Финансовая кредиторская задолженность Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, 31 декабря 2009 года и 1 января 2009 года выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2010г.	31 декабря 2009г. (пересчитано)	1 января 2009г. (пересчитано)
- тенге		1,620,451	1,088,590	1,478,498
- доллар США		237,696	1,636,778	257,110
- российский рубль		53,454	353	108
- китайский юань		56,806	1,479,558	-
- фунт стерлингов		36,166	-	-
- евро		5,750	6,380	3,108
- турецкая лира		-	152,592	-
Итого финансовая кредиторская задолженность		2,010,323	4,364,251	1,738,824

15 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г. (пересчитано)
Нефть и нефтепродукты	1,033,063	1,896,105
Уголь	1,014,338	42,871
Хромовая руда	303,723	100,940
Прочее	234,020	333,020
Итого выручка	2,585,144	2,373,136

16 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010г.	2009г. (пересчитано)
Сырая нефть и нефтепродукты		835,279	1,573,264
Затраты на персонал		423,953	48,839
Вскрышные работы		374,815	125,451
Прочие материалы		259,200	64,435
Износ		226,133	50,872
Разработка и перевозка		90,248	-
Затраты по операционной аренде основных средств		65,513	12,367
Изменение резерва по обесценению		(24,872)	(81,381)
Прочие		202,285	46,730
Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства		17,327	(71,081)
Итого себестоимость продаж		2,469,881	1,769,496

17 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010г.	2009г. (пересчитано)
Спонсорство и прочая финансовая помощь		883,961	115,568
Заработная плата и связанные расходы		620,691	434,277
Консультационные услуги		165,601	52,562
Налоги и сборы		159,077	35,058
Услуги охраны		78,398	78,350
Командировочные расходы		70,297	55,165
Аренда		69,758	56,939
Амортизация		43,328	31,484
Банковские услуги		15,600	13,843
Коммунальные услуги		12,577	12,225
Резерв на обесценение		(10743,616)	1,040,705
Прочие		171,539	256,036
Итого общие и административные расходы		11,547,201	2,182,210

18 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010г.	2009г. (пересчитано)
Услуги по транспортировке и логистике		179,862	137,976
Заработная плата и связанные расходы		38,229	6,157
Расходы по погрузке		28,718	1,875
Переработка и хранение нефтепродуктов		17,526	38,674
Услуги по таможенному оформлению		15,547	82,821
Ремонт оборудования		10,590	-
Прочие расходы		15,344	31,456
Итого расходы по реализации		305,817	298,959

19 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010г.	2009г. (пересчитано)
Вознаграждение по облигациям		12,589	164,234
Отмена дисконта приведенной стоимости		-	319,877
Процентные доходы по банковским депозитам		6,378	282,221
Прочие		2,752	-
Итого финансовые доходы		21,719	766,332

20 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2010г.	2009г. (пересчитано)
Расходы по вознаграждению по выпущенным облигациям		935,727	684,753
Расходы по вознаграждению по займам		493,162	211,663
Отмена дисконта приведенной стоимости по выпущенным облигациям		275,828	155,984
Дивиденды по привилегированным акциям		53,333	-
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам		11,126	-
Отмена дисконта приведенной стоимости по обязательству на восстановление месторождений		9,899	-
Итого финансовые расходы		1,779,075	1,052,400

21 Прекращенная деятельность

30 декабря 2010 года Группа реализовала комплекс металлургической переработки лома и отходов черных металлов (КФС), который составлял основу деятельности по переработке стали компании ТОО «Балкия Плюс» за 3,500,000 тысяч тенге.

Поскольку деятельность по переработке стали представляла отдельный сегмент, группа выбытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности отражается как прекращенная деятельность. Консолидированная финансовая отчетность за предыдущий год была пересчитана и приведена в соответствие с представлением текущего года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.
Дебиторская задолженность ТОО «Балкия Плюс»	1,610,000
Денежное вознаграждение	1,790,000
Итого полученное вознаграждение	3,500,000
Выбывшие чистые активы	(2,487,121)
Прибыль от выбытия	1,012,879

Ниже представлен анализ результатов прекращенной деятельности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2009г.
Доходы	2,819,793	1,890,943
Расходы	(2,654,349)	(2,657,667)
Прибыль/(убыток) до подоходного налога прекращенной деятельности	165,444	(766,724)
Расходы по подоходному налогу	-	-
Прибыль от выбытия	1,012,879	-
Прибыль/(убыток) за период от прекращенной деятельности	1,178,323	(766,724)

Прибыль до налогообложения в 2010 году представляет результаты операций за период до даты выбытия.

21 Прекращенная деятельность (продолжение)

Ниже приводится анализ денежных потоков по прекращенной деятельности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2010г.	2010г.
Операционная деятельность	(339,144)	(92,905)
Инвестиционная деятельность	(98,202)	(1,091,043)
Финансовая деятельность	544,822	234,763
Итого денежные потоки	107,476	(949,185)

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски***Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан***

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Кроме того, горнодобывающий сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 2010 году, казахстанская экономика показала некоторое восстановление экономического роста. Восстановление сопровождается постепенным ростом доходов населения, сниженными ставками рефинансирования, стабильность обменного курса тенге по отношению к иностранной валюте и увеличением уровня ликвидности банковском секторе.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Группы могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группы не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающим резервы, сформированные в данной финансовой отчетности.

10 декабря 2008 года Президентом Республики Казахстан был подписан новый налоговый кодекс, вступивший в силу с 1 января 2009 года. Основные изменения включали: замену роялти на налог на добычу полезных ископаемых; введение рентного налога; снижение ставки корпоративного подоходного налога с 30% до 20% в 2009 году, до 17.5% в 2010 году, и до 15% с 2011 года; снижение ставки НДС с 13% до 12%; изменение методологии расчета налога на сверхприбыль; и прочие изменения.

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Далее 17 ноября 2009 года Президент Республики Казахстан утвердил новые изменения и поправки к Налоговому кодексу. Основные изменения включали: продление ставки корпоративного подоходного налога в размере 20% до 1 января 2013 года, и применение ставки в размере 17.5% в 2014 году и 15% в дальнейшем.

26 ноября 2010 года Президент Республики Казахстан подписал Закон «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам налогообложения», согласно которому ставка корпоративного подоходного налога была зафиксирована в размере 20%, без изменений в последующие годы. Изменения в ставке корпоративного подоходного налога могут повлиять на суммы признанных обязательств по отсроченному подоходному налогу на 31 декабря 2010 и 2009 годов.

Трансфертное ценообразование

В соответствии с законом трансфертного ценообразования, международные деловые операции подлежат государственному контролю. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в операциях подлежащих контролю, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Политика трансфертного ценообразования Группы в отношении продаж на экспорт не претерпела изменений в 2010 году, так как предполагается, что она соответствует новому закону трансфертного ценообразования. Руководство Группы считает, что политика трансфертного ценообразования будет соблюдаться и документация, подтверждающая установленные цены на экспорт будет предоставлена государственным властям в случае необходимости.

Вне зависимости от неотъемлемых рисков того, что налоговые органы могут иметь сомнения в политике трансфертного ценообразования Группы, относящиеся к новому закону о трансфертном ценообразовании, Руководство Группы считает, что Группа сможет отстоять свою позицию, в случае если политика трансфертного ценообразования Группы будет оспариваться налоговыми органами. Таким образом, никакие дополнительные обязательства не были внесены Группой в консолидированную финансовую отчетность.

Судебные разбирательства

Группа участвует в определенных прочих судебных процессах, возникших в ходе осуществления обычной деятельности. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих прочих судебных процессов или прочих незавершенных претензий, результаты которых могли бы иметь существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Группы.

Вопросы охраны окружающей среды

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Компании.

Резерв на восстановление месторождений

Дочерние компании Группы имеют юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования, после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений. На 31 декабря 2010 года балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений составила 1,263,082 тысячи тенге (2009г.: 214,620 тысяч тенге).

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Оценка существующих резервов на восстановление месторождений основана на интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

Соблюдение условий контрактов на недропользование

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

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее 0.5% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой

24. События после отчетной даты

В марте 2011 года произошел дополнительный выкуп акций ШалкияЦинк NV на сумму 244 275 тыс тенге.

В феврале 2011 года учреждено ТОО «Авиацентр JET» и ООО «Торговый дом SAT» в России, доли участия 160 и 49 тыс тенге соответственно.

Для завершения договорных обязательств перед ТОО «Корпорация Казахмыс» в мае 2011 года Ангарный комплекс для воздушных судов в международном аэропорту г.Алматы и право пользования земельным участком были переданы в качестве вноса в Уставный капитал ТОО «Авиацентр JET», до конца июня проведена их регистрация в уполномоченных органах на нового собственника. Переданное имущество было оценено в сумму 3 124 745 тыс тенге.

Оплачены дивиденды по привилегированным акциям на ТОО «фирма «Алмэкс Плюс» в сумме 106 666 667 тенге.

Сагитова Румия Шафхатовна
Заместитель Председателя правления по
финансам и инвестициям

Шарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер

22 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Оценка существующих резервов на восстановление месторождений основана на интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации. Данная оценка может измениться при завершении последующих природоохранных исследовательских работ и пересмотра существующих программ по рекультивации и восстановлению.

Соблюдение условий контрактов на недропользование

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

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее 0.5% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой

24. События после отчетной даты

В марте 2011 года произошел дополнительный выкуп акций ШалкияЦинк NV на сумму 244 275 тыс тенге.

В феврале 2011 года учреждено ТОО «Авиацентр JET» и ООО «Торговый дом SAT» в России, доли участия 160 и 49 тыс тенге соответственно.

Для завершения договорных обязательств перед ТОО «Корпорация Казахмыс» в мае 2011 года Ангарный комплекс для воздушных судов в международном аэропорту г.Алматы и право пользования земельным участком были переданы в качестве вноса в Уставный капитал ТОО «Авиацентр JET», до конца июня проведена их регистрацию в уполномоченных органах на нового собственника. Переданное имущество было оценено в сумму 3 124 745 тыс тенге.

Оплачены дивиденды по привилегированным акциям на ТОО «фирма «Алмэкс Плюс» в сумме 106 666 667 тенге.




Сагитова Румия Шафхатовна
Заместитель Председателя правления по
финансам и инвестициям



Шарабок Надежда Ивановна
Главный бухгалтер