

АО «SAT & Company»

Международные стандарты финансовой отчетности

**Консолидированная финансовая отчетность
и отчет независимого аудитора**

31 декабря 2013 года



Sat&Co[®]
MANAGING COMPANY

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Группа и её деятельность	5
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	8
3	Новые учетные положения.....	25
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	28
5	Объединение предприятий	38
6	Сегментная отчетность.....	41
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	50
8	Основные средства.....	53
9	Активы по разведке и оценке	54
10	Инвестиционная собственность.....	55
11	Нематериальные активы	56
12	Инвестиции в ассоциированные компании	57
13	Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности	59
14	Прочие долгосрочные активы	60
15	Товарно-материальные запасы	61
16	Дебиторская задолженность	62
17	Прочие краткосрочные активы.....	64
18	Денежные средства и их эквиваленты	64
19	Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи	64
20	Капитал	66
21	Резерв на восстановление месторождений.....	68
22	Займы.....	69
23	Прочие долгосрочные обязательства	73
24	Кредиторская задолженность	75
25	Выручка.....	76
26	Себестоимость продаж.....	76
27	Прочие операционные доходы	76
28	Расходы по разведке и оценке.....	77
29	Общие и административные расходы	77
30	Расходы по реализации.....	77
31	Прочие операционные расходы	78
32	Финансовые доходы	78
33	Финансовые расходы.....	78
34	Подоходный налог	79
35	Прекращенная деятельность	81
36	(Убыток) / прибыль на акцию.....	83
37	Условные и договорные обязательства и операционные риски	84
38	Финансовые инструменты по категориям	90
39	Управление финансовыми рисками	90
40	Справедливая стоимость финансовых инструментов	94
41	События после окончания отчетного периода.....	96



Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казakhstan»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)
В.В. Радостовец
27 июня 2014 г.

Акционерам и Совету директоров АО «SAT&Company»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «SAT&Company» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением Группой консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством Группы, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «SAT&Company» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 г., финансовые результаты их деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на примечание 4 к данной консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что по состоянию на 31 декабря 2013 г. большая часть дочерних компаний Группы находится на этапе разведки, оценки или ранней разработки. Данное обстоятельство наряду с прочими аспектами, изложенными в примечании 4, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Аудитор

(квалификационное свидетельство №307, выдано 23 декабря 1996 г.)

Республика Казахстан
050059, г. Алматы,
пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тау»,
корпус 1 Б, офис 301-302

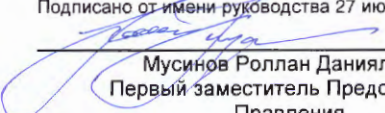


О.И. Шмидт

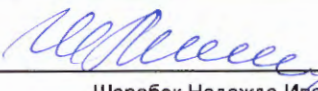
АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	8	18,709,948	24,434,807
Активы по разведке и оценке	9	1,687,142	3,825,714
Инвестиционная собственность	10	1,625,203	2,853,372
Нематериальные активы	11	1,879,117	2,063,609
Инвестиции в ассоциированные компании	12	6,354,157	6,829,171
Активы по отсроченному подоходному налогу	34	1,099,487	867,881
Прочие долгосрочные активы	14	2,451,084	4,249,811
Итого долгосрочные активы		33,806,138	45,124,365
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	15	1,638,306	2,124,312
Дебиторская задолженность	16	52,523,511	12,604,340
Прочие краткосрочные активы	17	901,669	1,561,137
Денежные средства и их эквиваленты	18	333,688	501,688
Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи	19	3,977,015	25,674,677
Итого краткосрочные активы		59,374,189	42,466,154
ИТОГО АКТИВЫ		93,180,327	87,590,519
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	20	27,865,602	27,764,542
Выкупленные собственные акции	20	(617,460)	(585,015)
Резерв курсовых разниц		(92,318)	(211,359)
Прочие резервы		(11,290,420)	(11,290,420)
Нераспределенная прибыль		18,194,654	15,154,175
Капитал, причитающийся акционерам Группы		34,060,058	30,831,923
Доля неконтролирующих акционеров		(169,014)	1,187,892
ИТОГО КАПИТАЛ		33,891,044	32,019,815
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление месторождений	21	1,701,616	1,104,158
Займы	22	22,824,688	20,166,981
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	34	1,351,189	2,111,993
Прочие долгосрочные обязательства	23	6,996,557	7,175,884
Итого долгосрочные обязательства		32,874,050	30,559,016
Краткосрочные обязательства			
Займы	22	11,235,697	10,487,523
Кредиторская задолженность	24	9,286,764	5,389,831
Обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи	19	5,892,772	9,134,334
Итого краткосрочные обязательства		26,415,233	25,011,688
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		59,289,283	55,570,704
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		93,180,327	87,590,519
Балансовая стоимость простой акции, тенге		19.05	17.44
Балансовая стоимость привилегированной акции, тенге		31.53	31.52

Подписано от имени руководства 27 июня 2014 года


 Мусинов Роллан Даниялович
 Первый заместитель Председателя
 Правления

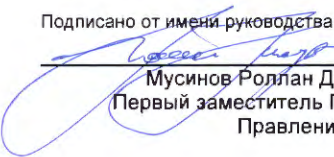



 Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер


АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Непрерывная деятельность			
Выручка	25	11,487,183	15,696,670
Себестоимость продаж	26	(15,338,506)	(16,445,586)
Валовый убыток		(3,851,323)	(748,916)
Прибыль от объединения предприятий	5	-	5,441,762
Прочие операционные доходы	27	1,130,665	932,966
Расходы по разведке и оценке	28	(2,188,795)	(273,790)
Общие и административные расходы	29	(10,526,218)	(2,454,600)
Расходы по реализации	30	(615,813)	(773,164)
Прочие операционные расходы	31	(2,536,503)	(730,628)
Операционный (убыток) / прибыль		(18,587,987)	1,393,630
Финансовые доходы	32	405,044	467,490
Финансовые расходы	33	(3,510,308)	(4,398,885)
Доля в убытках ассоциированных компаний	12	(240,163)	(406,114)
Убыток до налогообложения		(21,933,414)	(2,943,879)
Экономия по подоходному налогу	34	978,915	1,010,954
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности		(20,954,499)	(1,932,925)
Прекращенная деятельность			
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности	35	22,988,340	(1,047,460)
(Убыток) / прибыль за год		2,033,841	(2,980,385)
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		121,673	67,720
Итого совокупный (убыток) / доход за год		2,155,514	(2,912,665)
(Убыток) / прибыль, причитающийся:			
Акционерам Группы		1,788,120	(2,356,887)
Неконтролирующим акционерам		245,721	(623,498)
(Убыток) / прибыль за год		2,033,841	(2,980,385)
Итого совокупный (убыток) / доход, причитающийся:			
Акционерам Группы		1,907,161	(2,296,334)
Неконтролирующим акционерам		248,353	(616,331)
Итого совокупный (убыток) / доход за год		2,155,514	(2,912,665)
(Убыток) / прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
<i>Рассчитанная на основе непрерывной деятельности</i>			
Простые акции	36	(12.88)	(1.22)
Привилегированные акции	36	(12.88)	(1.22)
<i>Рассчитанная на основе прекращенной деятельности</i>			
Простые акции	36	14.13	(0.66)
Привилегированные акции	36	14.13	(0.66)

Подписано от имени руководства 27 июня 2014 года


Мусинов Роллан Даниялович
 Первый заместитель Председателя
 Правления




Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер

АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет об изменениях капитала

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы					Итого	Доля неконт- ролиру- ющих акцио- неров	Итого
		Акцио- нерный капитал	Выкуп- ленные собст- венные акции	Резерв курсо- вых разниц	Прочие резервы	Нераспре- деленная прибыль			
Остаток на 1 января 2012г.		23,200,038	(128,709)	(298,298)	(11,290,420)	14,826,277	26,308,888	2,736,224	29,045,112
Убыток за год		-	-	-	-	(2,356,887)	(2,356,887)	(623,498)	(2,980,385)
Прочий совокупный доход		-	-	60,553	-	-	60,553	7,167	67,720
Итого совокупный доход (убыток) за год		-	-	60,553	-	(2,356,887)	(2,296,334)	(616,331)	(2,912,665)
Эмиссия акций	20	4,564,504	-	-	-	-	4,564,504	-	4,564,504
Выкупленные собственные акции	20	-	(456,306)	-	-	-	(456,306)	-	(456,306)
Объединение предприятий		-	-	-	-	-	-	2,070,498	2,070,498
Изменение доли в дочерних компаниях	20	-	-	28,075	-	2,696,924	2,724,999	(2,959,314)	(234,315)
Прочее		-	-	(1,689)	-	(12,139)	(13,828)	(43,185)	(57,013)
Остаток на 31 декабря 2012г.		27,764,542	(585,015)	(211,359)	(11,290,420)	15,154,175	30,831,923	1,187,892	32,019,815
Прибыль за год		-	-	-	-	1,788,120	1,788,120	245,721	2,033,841
Прочий совокупный доход		-	-	119,041	-	-	119,041	2,632	121,673
Итого совокупный доход за год		-	-	119,041	-	1,788,120	1,907,161	248,353	2,155,514
Эмиссия акций	20	101,060	-	-	-	-	101,060	-	101,060
Выкупленные собственные акции	20	-	(32,445)	-	-	-	(32,445)	-	(32,445)
Изменение доли в дочерних компаниях	20	-	-	-	-	1,252,359	1,252,359	(1,605,259)	(352,900)
Остаток на 31 декабря 2013г.		27,865,602	(617,460)	(92,318)	(11,290,420)	18,194,654	34,060,058	(169,014)	33,891,044

Подписано от имени руководства 27 июня 2014 года

Мусинов Роллан Даниялович
 Мусинов Роллан Даниялович
 Первый заместитель Председателя
 Правления



Шарабок Надежда Ивановна
 Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер

АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о движении денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступление денежных средств:			
Реализация товаров и предоставление услуг		12,670,130	18,421,694
Прочие поступления		574,015	442,057
Выбытие денежных средств:			
Платежи поставщикам за товары и услуги		(9,418,999)	(15,568,029)
Выплаты по заработной плате		(2,749,375)	(2,469,827)
Выплата вознаграждения по займам и облигациям		(2,934,698)	(3,587,877)
Корпоративный подоходный налог и другие платежи в бюджет		(1,269,186)	(841,462)
Прочие выбытия		(694,138)	(902,790)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности - непрерывная деятельность		(3,822,251)	(4,506,234)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности - прекращенная деятельность		296,528	283,725
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(764,149)	(2,441,278)
Поступления от продажи основных средств		691,180	159,604
Поступления от реализации инвестиций		1,725,509	-
Приобретение активов по разведке и оценке		-	(383,004)
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших в их составе денежных средств	35	41,756,519	867,900
Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		-	(647,230)
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании		17,965,605	3,574,080
Приобретение доли в ассоциированной компании	12	(15,014,080)	(3,801,806)
Погашение займов, предоставленных другим организациям		184,650	15,519,984
Предоставление займов		(45,178,899)	(14,139,833)
Приобретение ценных бумаг и инвестиций		(390,000)	-
Поступление аванса под покупку бизнеса		-	451,470
Снятие денежных средств с ограничением по использованию		-	2,600,000
Перевод в денежные средства с ограничением по снятию		(5,000)	-
Прочие		(488,420)	567,830
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности - непрерывная деятельность		482,915	2,327,717
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности - прекращенная деятельность		89,305	(1,156,425)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Эмиссия акций	20	129,773	5,153,723
Поступление субсидий от ДАМУ		314,551	305,500
Выкуп собственных акций	20	(32,445)	(456,306)
Выпуск облигаций		-	2,349,876
Выкуп облигаций		(7,010)	(1,559,366)
Поступление кредитов и займов		7,377,123	13,032,243
Погашение кредитов и займов		(4,342,333)	(16,851,271)
Прочие		(261,668)	(9,093)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности - непрерывная деятельность		3,177,991	1,965,306
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности - прекращенная деятельность		(348,413)	876,903
Чистое уменьшение денежных средств - непрерывная деятельность		(161,345)	(213,211)
Чистое увеличение денежных средств - непрерывная деятельность		37,420	4,203
Влияние обменных курсов валют к тенге		(11,136)	2,249
Денежные средства и их эквиваленты на начало года непрерывная деятельность	18	501,688	738,608
Денежные средства и их эквиваленты на начало года прекращенная деятельность		30,161	-
Минус: денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к группам выбытия	19	(63,100)	(30,161)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18	333,688	501,688

Подписано от имени руководства 27 июня 2014 года

Мусинов Роллан Даниялович
 Первый заместитель Председателя
 Правления



Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер

1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2013 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 перерегистрирована в акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Простые и привилегированные акции и купонные облигации Компании размещены на Казахстанской фондовой бирже (далее «KASE»). Простые и привилегированные акции Компании включены в список акций второй категории KASE. Купонные облигации включены в список долговых ценных бумаг категории «без рейтинговой оценки первой категории» (облигации SATCb1) и в список долговых ценных бумаг категории «с рейтинговой оценкой» (облигации SATCb2).

Акционеры Компании

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов акционерами Компании (держателями простых акций) являлись:

	<u>31 декабря</u> <u>2013г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2012г.</u>
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	51.84%	49.05%
ТОО «СФК KOR Invest»	22.91%	23.49%
Накопительные пенсионные фонды	14.47%	17.01%
Прочие	10.78%	10.45%
<u>Итого</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

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 и прочих отраслях.

В 2008 году акционеры Группы определили в качестве приоритетных направлений деятельности Группы металлургию и горнодобывающую отрасль. В связи с этим с 2009 года Группа последовательно осуществила ряд стратегических приобретений в металлургическом и горнодобывающем секторах (примечание 5). Вместе с тем, Группа реализовала некоторые предприятия, деятельность которых не являлась основной деятельностью Группы.

Основные дочерние компании и ассоциированные компании

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и ассоциированные компании с участием Группы и размер прямой или косвенной доли участия Компании в их капитале в процентном выражении (доля участия Компании на 31 декабря 2013 года в процентном выражении в скобках):

Shalkiya Zinc N.V. (далее «Shalkiya Zinc NV») (98.13%): компания, зарегистрированная в Нидерландах, и являющаяся холдинговой компанией, владеющей 100% в уставном капитале АО «ШалкияЦинк Лтд» (далее «ШалкияЦинк Лтд»). Основной деятельностью ШалкияЦинк Лтд является разведка, добыча и комплексная переработка свинцово-цинковых руд на месторождении Шалкия в Кызылординской области. По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в капитале Shalkiya Zinc NV составляла 84.28%. 30 января 2012 года Группа увеличила свою долю до 98.13% путем выкупа акций у миноритарных акционеров (примечание 20). В июне 2012 года руководство Группы приняло решение о продаже ШалкияЦинк Лтд (примечание 19). 8 ноября 2013 года доля участия в ШалкияЦинк Лтд (98.13%) была реализована на открытых торгах на KASE господину Кенесу Ракишеву.

ТОО «Центрально-Азиатская инвестиционная консалтинговая компания» (далее «ЦАИКК») (99.91%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан и являющаяся холдинговой компанией.

ТОО «Таразский металлургический завод» (далее «ТМЗ») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство ферросплавной продукции для металлургической отрасли, на базе металлургического завода, расположенного в г.Тараз Жамбылской области.

1 Группа и её деятельность (продолжение)

ТОО «Таразский электродный завод» (далее «ТарЭЗ») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство и реализация электродной и ремонтной массы. ТарЭЗ был основан в октябре 2011 года на базе цеха производства электродной массы ТМЗ.

ТОО «Ахем Investment» (далее «Ахем Investment») (99%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство минеральных удобрений на базе фосфорсодержащих шламов ТМЗ. Группа приобрела 99% долю в данной компании в декабре 2012 года.

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

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (далее «ТЭМК») (100%) компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью ТЭМК является добыча марганцевых руд на месторождениях Богач и Есымжал, добыча известняка на Южно-Топарском месторождении и производство карбида кальция и ферросплавной продукции для металлургической отрасли на базе химико-металлургического завода, расположенного в г.Темиртау Карагандинской области. Группа приобрела указанную 75.45% долю в ТЭМК в марте 2012 года (примечание 5). В марте 2013 года Группа приобрела 24.55% долю участия в ТЭМК став 100% участником компании.

ООО «Торговый Дом САТ» (далее «ТД САТ») (99%): компания, зарегистрированная в Российской Федерации в 2011 году, основной деятельностью которой является реализация продукции ТМЗ и ТЭМК, а также сторонних металлургических компаний на территории Российской Федерации и ближнего зарубежья. В 2013 году Группа приняла решение приостановить деятельность «ТД САТ».

ТОО «Сарыарка Mining» (далее «Сарыарка Mining») (80%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая деятельность по разведке и последующей добыче железомарганцевых руд на Туебай-Сюртысуйской площади в Карагандинской области. В 2012 году руководство Группы приняло решение приостановить деятельность Сарыарка Mining на ближайшее будущее, таким образом деятельность по разведке и оценке в 2013 году не велась.

ТОО «KARUAN» (далее «KARUAN») (50%): дочерняя компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая деятельность по разведке марганцевых руд месторождения Айткокше в Мангистауской области. В 2012 году Группа приняла решение прекратить деятельность KARUAN. Деятельность Компании по разведке и оценке была полностью прекращена в течение 2012 года.

SAT&Co Holding A.Ş. (далее «SAT&Co Holding») (97.73%): компания, зарегистрированная в Турции, основной деятельностью которой является разведка хромовых руд. SAT&Co Holding является холдинговой компанией, которая по состоянию на 31 декабря 2010 года владела 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» или «Денизли») и Sivas Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Sivas Madencilik» или «Сивас»), являющихся операторами на данных месторождениях и осуществляющих деятельность по разведке и оценке. В 2011 году компании Denizli Madencilik и Sivas Madencilik слились с SAT&Co Madencilik. По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в капитале SAT&Co Holding составляла 90%. В октябре 2012 года Группа увеличила свою долю в SAT&Co Holding до 97.73% путем выкупа акций у миноритарных акционеров (примечание 20). В 2013 году в связи со сложным экономическим состоянием руководство Группы приняло решение приостановить деятельность «SAT&Co Holding» на ближайшее будущее.

АО «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. В 2012 году SAT Komir было перерегистрировано из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество. В декабре 2012 года Группа заключила соглашение о продаже контролирующей доли в SAT Komir (примечание 19), которая была реализована 4 февраля 2014 года.

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.

1 Группа и её деятельность (продолжение)

ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (далее «КПИ») (49%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, созданная с целью строительства интегрированного газохимического комплекса в Западном Казахстане, которое включает в себя создание комплекса по производству полипропилена (фаза 1) и комплекса по производству полиэтилена (фаза 2). 6 декабря 2013 года указанная доля участия была реализована Группой.

ТОО «KLPE» (далее «KLPE») (25%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан в свободной экономической зоне «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в Атырауской области. Основной деятельностью KLPE является реализация второй фазы по созданию интегрированного газохимического комплекса в Западном Казахстане (производство полиэтилена). KLPE было учреждено Группой в 2011 году как ТОО «Ammonia production and distribution» (далее «Ammonia P&D»), и не осуществляло значительных операций в течение 2011 года. В 2011 году Группа реализовала 50% право на участие в этом совместном предприятии LG Chem Ltd. («LG Chem»). По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в капитале Ammonia P&D составляла 50%. В марте 2012 года Группа реализовала 25% долю участия в Ammonia P&D компании ТОО «Объединенная химическая компания», являющейся дочерней компанией АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (примечание 12). В декабре 2012 года Ammonia P&D было переименовано в KLPE.

АО «Казгеокосмос» (далее «Казгеокосмос») (38.22%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая аэрокосмический мониторинг природных и промышленных объектов.

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

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2012 года.

Контракты на недропользование

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

<u>Контрактная территория</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 ⁽¹⁾	разведка	Никель	26 февраля 2004	26 февраля 2026	Казникель	51.00%
Кумыскудук Верхнесокурское	добыча	Уголь	26 июня 2001	26 июня 2026	SAT Komir	100.00%
Западный Камыс	разведка / добыча	Марганец	14 мая 2001	14 мая 2020	Арман 100	100.00%
Айткокше ⁽²⁾	разведка	Марганец	30 июля 2008	30 июля 2013	KARUAN	50.00%
Туебай-Сюртысу ⁽³⁾	разведка / добыча	Железо- марганец	8 мая 2008	8 мая 2037	Сарыарка Mining	80.00%
Богач	разведка / добыча	Марганец	4 сентября 1999	4 сентября 2024	ТЭМК	100.00%
Есымжал	разведка / добыча	Марганец	10 ноября 2000	10 ноября 2025	ТЭМК	100.00%
Южно-Топарское	добыча	Флюсовый известняк	2 июля 1996	2 июля 2016	ТЭМК	100.00%

⁽¹⁾ 26 февраля 2012 года истек срок периода разведки на месторождении Горностаевское. Группа обратилась в МИНТ с запросом о продлении периода разведки и перехода к этапу оценочных работ сроком на 3 года для оценки коммерческого обнаружения. В течение 2012-2013 годов велась работа по разработке, согласованию и подписанию Проекта оценочных работ Горностаевского месторождения и, соответственно, по согласованию и подписанию Дополнения №7 к Контракту №1349 от 26 февраля 2004 года протоколом рабочей комиссии по проекту №7 от 05 марта 2014 года МИНТ приняло решение о продлении периода проведения геологоразведочных работ и оценки коммерческого обнаружения на три года с даты подписания соответствующего Дополнения №7 к Контракту на недропользование, включающего Рабочую программу на три года.

1 Группа и её деятельность (продолжение)

⁽²⁾ Срок контракта закончился в июле 2013 года и Группа не планирует его продлевать.

⁽³⁾ 8 мая 2012 года истек срок периода разведки по контракту на недропользование по Туебай-Сюртысуйской площади. Группа подала заявку в Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан (далее «МИНТ») на продление периода разведки до мая 2014 года и соответствующие проектные документы. На дату утверждения данной финансовой отчетности проектные документы находились на рассмотрении и утверждении МИНТ. На дату отчетности Группа передала государству 95% контрактной территории и при наличии финансирования планирует продолжать работы на оставшейся части.

Группа также осуществляет разведку хромовых руд в Турции на основании 17 контрактов на разведку и добычу, даты истечения которых варьируются от марта 2013 до ноября 2020 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 МСФО в редакции, утвержденной Советом по МСФО, на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

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.

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе принципа непрерывной деятельности. Информация о неопределенностях, относящихся к событиям и условиям, которые могут вызывать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность, раскрыта в примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

Компания классифицируется Группой как дочерняя, если в отношении компании Группа имеет контроль над ней.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением, и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

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

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящейся к нему деловой репутации);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтрольной доли участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Дочерняя компания полностью консолидируется с даты создания (приобретения), представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжает консолидироваться до даты потери такого контроля.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтрольных долей участия.

Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы. Все внутригрупповые операции, остатки, денежные потоки, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды полностью исключаются при консолидации.

Приобретение Группой дочерних компаний за исключением компаний, приобретенных у сторон, находящихся под общим контролем, учитывается по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, принятые при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, приходящейся на ее неконтролирующих акционеров. Неконтролирующая доля участия, которая не является текущей долей собственности, оценивается по справедливой стоимости.

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 прибыли 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 приобретения компании, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала, затраты по сделке приобретения компании, понесенные при выпуске долговых обязательств в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все прочие затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

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

(ii) Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем

Приобретение дочерних компаний у предприятий, находящихся под общим контролем, учитывается по методу оценки компании-предшественника (передающей стороны). В соответствии с этим методом консолидированная финансовая отчетность объединенной компании представляется таким образом, как если бы объединение бизнеса произошло на начало наиболее раннего периода, представленного в отчетности, или, если позднее, на ту дату, когда приобретенные компании впервые оказались под общим контролем. Активы и обязательства дочерней компании, переданной между предприятиями, находящимися под общим контролем, учитываются по балансовой стоимости, отраженной в финансовой отчетности передающей стороны.

Компания-предшественник считается отчитывающейся компанией наиболее высокого уровня, на котором была консолидирована финансовая информация дочерней компании, подготовленная в соответствии с МСФО. Гудвил, возникший при первоначальном приобретении компании передающей стороной, также учитывается в данной консолидированной финансовой отчетности. Разница между балансовой стоимостью чистых активов, включая образовавшуюся у передающей стороны сумму гудвила, и суммой выплаченного вознаграждения отражена в настоящей консолидированной финансовой отчетности как корректировка прочих резервов в составе капитала.

(iii) 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.

(iv) Совместные предприятия

Доли владения Группы в совместных предприятиях учитываются по методу долевого участия и первоначально признаются по стоимости приобретения. Балансовая стоимость доли в совместных предприятиях включает идентифицированный при приобретении гудвил за вычетом накопленных убытков от обесценения в случае наличия таковых. Дивиденды, полученные от совместных предприятий относятся на уменьшение балансовой стоимости инвестиций в совместные предприятия. Иные изменения доли Группы в чистых активах совместных предприятий, имевшие место после приобретения, признаются следующим образом: (i) доля Группы в прибылях или убытках совместных предприятий отражается в составе консолидированных прибылей или убытков за год как доля в результатах совместных предприятий, (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 совместных предприятий признаются как прибыли или убытки в составе доли в результатах совместных предприятий.

Когда доля Группы в убытках совместного предприятия 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 совместного предприятия.

Нереализованная прибыль по операциям между Группой и ее совместными предприятиями исключается в пределах доли Группы в совместных предприятиях; нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда имеются признаки обесценения переданного актива.

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

(iv) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые Группа 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 долевого методу и первоначально отражаются 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 ассоциированных компаний.

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.

(vi) Выбытие дочерних компаний, совместных предприятий 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, совместном предприятии 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 снижается, 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.

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 и ТД САТ, является тенге. Функциональными валютами SAT&Co Holding и ТД САТ являются турецкая лира и российский рубль, соответственно.

Кредиты, выдача и получение которых происходит между компаниями внутри Группы, и полученные в связи с ними положительные и отрицательные курсовые разницы при консолидации исключаются. Однако в тех случаях, когда выдача и получение кредита происходит между компаниями Группы, имеющими разную функциональную валюту, положительные и отрицательные курсовые разницы не могут исключаться полностью и признаются в консолидированной прибыли или убытке, кроме тех случаев, когда не ожидается, что кредит будет урегулирован в обозримом будущем и поэтому составляет часть чистых инвестиций в зарубежную деятельность. В этом случае положительные и отрицательные курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

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

Пересчет результатов и статей отчета о финансовом положении каждой компании Группы, функциональная валюта которой 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

Денежные активы и обязательства переводятся в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу на соответствующие отчетные даты. Прибыли и убытки, возникающие при осуществлении расчетов и пересчете денежных активов и обязательств в функциональную валюту отдельной компании по официальному курсу на конец года, отражаются в прибыли или убытке. Пересчет по курсу на конец года не проводится в отношении неденежных статей, измеряемых по исторической стоимости. Неденежные статьи, измеряемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, в том числе инвестиции в капитал, пересчитываются с использованием курсов валют на дату определения справедливой стоимости. Влияние колебаний обменных курсов на изменение справедливой стоимости неденежных статей отражается в составе прибылей или убытков от изменения справедливой стоимости.

Официальные обменные курсы, используемые для пересчета остатков в иностранной валюте, представлены ниже:

	2013г.	2012г.
<i>Доллар США</i>		
Курс на конец года	153.61	150.74
Средний курс за год	152.13	149.11
<i>Российский рубль</i>		
Курс на конец года	4.69	4.96
Средний курс за год	4.78	4.80
<i>Турецкая лира</i>		
Курс на конец года	71.91	84.31
Средний курс за год	80.13	82.89

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.

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

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Стоимость приобретения 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. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

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 себестоимости за вычетом накопленного износа и, при необходимости, накопленного 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. Горнорудные активы амортизируются производственным методом исходя из оценочных экономически целесообразных извлекаемых запасов, к которым они относятся. Износ прочих объектов основных средств рассчитывается по методу равномерного списания себестоимости 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.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	5-50
Машины и оборудование	4-25
Транспортные средства	5-10
Прочие	3-15

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 анализируются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

(iii) Обесценение

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

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

(iv) 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, капитализируются и относятся на расходы постепенно в тех случаях, когда затраты на вскрышу являются существенными, и когда такой учет представляет собой наиболее надежную основу для соотнесения расходов и связанных с ними экономических выгод, как правило, в случае значительных колебаний затрат на вскрышу в течение срока эксплуатации карьера. Сумма капитализируемых и относимых на расходы затрат на вскрышу определяется на основании соотношения количества извлеченной пустой породы и руды (коэффициента вскрыши).

Активы по разведке и оценке

(i) Признание и последующая оценка

Активы по разведке и оценке оцениваются по себестоимости за вычетом накопленного убытка от обесценения, при необходимости.

Активы по разведке и оценке включают стоимость прав на недропользование (проведение разведки), капитализированные затраты по бурению разведочных скважин, стоимость вспомогательного оборудования и установок, затраты по геологическим и геофизическим изучениям, 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.

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

Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой. В состав инвестиционной собственности входят объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной собственности.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения, если таковой имеется. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой суммы по большей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой суммы посредством списания на прибыль или убыток за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств.

Износ объектов инвестиционной собственности, рассчитывается по методу равномерного списания ее первоначальной стоимости до ее ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 20 до 25 лет.

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе прочих операционных доходов.

Нематериальные активы

Все нематериальные активы Группы имеют определенный срок полезного использования и включают, в основном, капитализированное программное обеспечение и права на недропользование (добычу минерального сырья). Приобретенное программное обеспечение капитализируется в сумме затрат, понесенных на его приобретение и ввод в эксплуатацию, и амортизируется прямолинейным методом в течение срока их полезного использования, оцениваемого руководством от 3 до 5 лет. Права на недропользование амортизируются в течение сроков действия соответствующих контрактов на недропользование.

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, себестоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки.

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.

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

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.

Себестоимость 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 себестоимости 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.

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 скидки 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 скидки, 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 скидки 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) финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с отнесением ее изменений на прибыль или убыток,
- б) займы и дебиторская задолженность,
- в) инвестиции, удерживаемые до погашения,
- г) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы Группы относятся к следующим категориям:

- займы и дебиторская задолженность,
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех, 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 непроизводные 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, имеющих 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

Группа классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, следующим образом:

- а) финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- б) займы и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Группы относятся к категории «займы и кредиторская задолженность» и после первоначального признания учитываются по амортизированной стоимости.

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

(v) Прекращение признания финансового актива

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

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

(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, имеющих 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, имеющих 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.

Инвестиции в долевого инструменты, по которым отсутствуют котированные рыночные цены на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть достоверно оценена, учитываются по себестоимости. При наличии объективных признаков обесценения таких инструментов убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью финансового актива и приведенной стоимостью прогнозируемых денежных потоков, продисконтированных по текущей рыночной ставке доходности для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

(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.

Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признаются по справедливой стоимости и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резерва под обесценение такой задолженности.

Убытки от обесценения признаются в прибыли или убытке по мере их возникновения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков, связанных с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если у Группы отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации обеспечения, при наличии такового. Ниже перечислены прочие основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

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

- 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 финансовой реорганизации;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента; или
- стоимость обеспечения, если таковое имеется, существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Если условия обесцененного финансового актива, отражаемого по амортизированной стоимости, пересматриваются в результате переговоров или изменяются каким-либо иным образом в связи с финансовыми трудностями контрагента, обесценение определяется с использованием первоначальной эффективной процентной ставки до пересмотра условий. После этого прекращается признание финансового актива, условия которого были пересмотрены, и признается новый актив по справедливой стоимости, но только если риски и выгоды, связанные с данным активом, значительно изменились. Это, как правило, подтверждается значительной разницей дисконтированной стоимости первоначальных и новых ожидаемых потоков денежных средств.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в такой сумме, чтобы привести балансовую стоимость актива к текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие кредитные убытки, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков финансового актива, обеспеченного залогом, включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на предмет залога, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности обращения взыскания на предмет залога.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм кредитуются на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

Авансы и предоплаты

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по себестоимости 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.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится 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 расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Себестоимость приобретенных запасов включает цену их приобретения и все необходимые затраты, связанные с их приобретением, доставкой до места назначения и приведением в надлежащее состояние. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

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

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, подлежащего 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. Долгосрочная часть НДС к возмещению отражается по дисконтированной стоимости. Расчет дисконтированной стоимости производится исходя из оценки предполагаемых будущих дат и сумм к зачету.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. 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.

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 и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи», 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 наименьшей из двух величин: 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.

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

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.

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 на восстановление месторождений

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, причем 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.

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов и полигонов отходов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся с использованием метода амортизации соответствующего данным активам.

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

Изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, относятся на прибыль и убыток за год.

При проведении систематических восстановительных работ в течение срока операционной деятельности, а не во время ликвидации, резервы формируются по оценочным незавершенным работам по восстановлению на конец каждого отчетного периода и затраты относятся на прибыль и убыток за год.

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

Группа признает обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат по тем контрактам, в отношении которых существует высокая вероятность коммерческого обнаружения и доказана экономическая целесообразность капитальных инвестиций и последующей разработки и добычи минеральных ресурсов. При оценке вероятности коммерческого обнаружения руководство учитывает результаты работ по разведке, тестовой добыче, а также оценку запасов минерального сырья независимыми инженерами. При первоначальном признании сумма бонуса коммерческого обнаружения и исторических затрат капитализируется в состав прав на недропользование в составе нематериальных активов или активов по разведке и оценке.

Финансовые гарантии

Финансовые гарантии – это безотзывные договоры, требующие от Группы осуществления определенных платежей по возмещению убытков держателю гарантии, понесенных в случае, если какой-либо из дебиторов не произвел своевременно платеж по условиям долгового инструмента. Финансовые гарантии первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая обычно равна сумме полученной комиссии. Когда Группа выдает гарантии без премий или гарантии с премией, отличающейся от рыночной премии, справедливая стоимость определяется с использованием методов оценки (например, рыночная стоимость подобных инструментов, дифференциалы процентной ставки и т.д.). Данная сумма амортизируется прямолинейным методом в течение срока действия гарантии. На каждую отчетную дату гарантии оцениваются по наибольшей из двух сумм: (i) неамортизированной суммы, отраженной при первоначальном признании; и (ii) наиболее точной оценки суммы расходов, необходимых для урегулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

Государственные субсидии

Предоставляемые государством субсидии признаются по справедливой стоимости, если имеется достаточная уверенность в том, что субсидия будет получена, и Группа сможет выполнить все условия для ее получения. Государственные субсидии, связанные с приобретением основных средств, включаются в состав долгосрочных обязательств, как доходы будущих периодов, и равномерно относятся на прибыль или убыток в течение предполагаемого срока использования соответствующих активов.

Государственные субсидии, выделяемые на осуществление затрат, рассматриваются как расходы будущих периодов и признаются в прибыли или убытке за год, как прочий операционный доход, в течение периода, соответствующего времени возникновения затрат, которые они должны компенсировать.

Государственные субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания предприятию немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, признаются как доход того периода, в котором она подлежит получению.

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 ставки процента.

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.

При учете займов от связанных сторон на нерыночных условиях, Группа отражает доход от первоначального признания в прибыли и убытке за год как доход или непосредственно в капитале как вклад в капитал Группы. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

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

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 дате, 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 ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

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.

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

Группа обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективных трудовых договоров. Договоры, в частности, предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея, рождения ребенка и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем. Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки относятся на счет прочего совокупного дохода (убытка). Результат переоценки не переклассифицируется в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств признаются в составе прибыли и убытков, включая стоимость текущих затрат по услугам.

Наиболее существенные предположения, использованные в учете пенсионных обязательств, – это ставка дисконта и предположение о текучести кадров. Ставка дисконта используется для определения чистой приведенной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам отражается в составе прибыли и убытков как финансовые расходы. Предположение о текучести кадров используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения чистой приведенной стоимости обязательств.

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

Вознаграждения работникам рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. Совокупная величина социального налога и взносов в фонд социального страхования составляет 11% от облагаемых доходов работников Группы. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

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.

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 не отражаются в прибыли и убытке за год как выручка, а уменьшают капитализированные затраты по активам по разведке и оценке.

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

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 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.

Отсроченный 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, отсроченные 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 отсроченного 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. Отсроченные налоговые активы могут быть зачтены против отсроченных налоговых обязательств только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отсроченные 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 отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

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

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 подоходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подоходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на восстановление месторождений.

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.

Прибыль на акцию

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 2013 году и принятые Группой

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода». Применяются ретроспективно. Данные поправки вводят новую терминологию (применение которой необязательно) в отчете о совокупном доходе и отчете о прибылях и убытках. В соответствии с ними «отчет о совокупном доходе» стал называться «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Поправки к МСФО (IAS) 1 сохраняют возможность представления прибылей и убытков и прочего совокупного дохода либо в едином отчете, либо в виде двух отдельных отчетов, следующих один за другим. Поправки также вводят требование о следующей группировке статей прочего совокупного дохода: а) статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки; и б) статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки при выполнении определенных условий. Налог по статьям прочего совокупного дохода также необходимо распределять по этим двум группам. При этом поправки не отменяют возможность выбора варианта представления статей прочего совокупного дохода до или после вычета налога на прибыль. Группа приняла решение продолжать представлять прибыли и убытки и прочий совокупный доход в едином отчете, но использовать новое название отчета – «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Другого влияния поправок на прибыли и убытки, прочий совокупный доход и общий совокупный доход не было.
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции). Применяются ретроспективно, кроме изменений текущей стоимости активов, которые включают капитализированные вознаграждения работникам. Поправки не оказали существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года). Обновленный стандарт не оказал влияние на финансовую отчетность Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством». Поправки дают некоторые послабления предприятиям, впервые применяющим МСФО, разрешая перспективное применение МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 9, а также п. 10А МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» в отношении государственных займов, непогашенных на дату перехода на МСФО. Поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств», применяются ретроспективно. МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» предписывает взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств при выполнении определенных критериев. Поправки к МСФО (IFRS) 7 требуют раскрытия информации о правах на взаимозачет и сопутствующих договоренностях (таких как требования о предоставлении обеспечения) в отношении финансовых инструментов в соответствии с юридически действительными генеральными соглашениями о взаимозачете или аналогичными договоренностями. Поскольку у Группы нет договоров о взаимозачете, применение поправок не повлияло на раскрытия или суммы в отчетности.
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность». Стандарт применяется ретроспективно, с изменением сопоставимых данных за прошлые периоды, с учетом некоторых особенностей, предусмотренных в стандарте. МСФО (IFRS) 10 заменил ряд положений МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКР (SIC) 12 «Консолидация – предприятия специального назначения». В МСФО (IFRS) 10 дано новое определение контроля с тремя обязательными элементами: (а) властные полномочия над объектом инвестиций, б) риски и выгоды по переменным результатам деятельности объекта инвестиций, и в) возможность использования властных полномочий для влияния на переменные результаты деятельности объекта инвестиций. Ранее предприятие считалось контролируемым, если имелась возможность определять его финансовую и хозяйственную политику для получения выгод. МСФО (IFRS) 10 содержит дополнительное руководство по определению контроля. Группа проанализировала свои права, выгоды и риски, связанные с объектами инвестиций, и пришла к выводу, что применение стандарта не привело к изменению структуры Группы.
- МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности». Стандарт применяется ретроспективно в отношении соглашений о совместной деятельности, имевших место на дату его первого применения. МСФО (IFRS) 11 заменил МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности». Также разъяснение ПКР (SIC) 13 «Совместно контролируемые предприятия – немонетарные вклады участников» было включено в МСФО (IAS) 28 (в редакции 2011 года). В результате изменения количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации, и участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. Стандарт не оказал влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, т.к. Группа не имеет инвестиции в совместные операции или совместные предприятия.
- МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях», применяется ретроспективно. Стандарт вводит требование более детального раскрытия информации о дочерних и ассоциированных компаниях, совместной деятельности и/или неконсолидируемых структурированных предприятиях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие предприятия, представлять развернутые раскрытия в отношении неконтролирующей доли в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних предприятиях с существенными неконтролирующими долями и детальное раскрытие информации в отношении долей в неконсолидируемых структурированных предприятиях. Применение МСФО (IFRS) 12 привело к более подробным раскрытиям в консолидированной финансовой отчетности в отношении некоторых дочерних и ассоциированных компаний (примечание 13)

3 Новые учетные положения (продолжение)

- МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», применяется перспективно. МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. Стандарт требует представления информации о примененных измерениях и классифицировать эти измерения по уровням справедливой стоимости, основанным на природе исходных данных. Стандарт также вводит новое определение справедливой стоимости – это цена, которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает проведение операции по добровольной продаже актива или передаче обязательства на основном рынке (или при его отсутствии, на наиболее выгодном) на дату оценки в текущих рыночных условиях. Таким образом, справедливая стоимость определяется как цена выхода, независимо от непосредственной наблюдаемости этой цены или ее оценки по иной методике. Переходные положения МСФО (IFRS) 13 позволяют не применять стандарт к сравнительной информации за периоды до начала применения. Соответственно, Группа не делала сравнительных раскрытий по МСФО (IFRS) 13 за 2012 год. Раскрытия за 2013 год представлены в Примечании 40.
- Интерпретация IFRIC 20 «Учет затрат на вскрышные работы на этапе добычи на открытом руднике». Интерпретация разъясняет порядок учета затрат на вскрышу на этапе промышленной эксплуатации месторождения. В соответствии с данным разъяснением затраты по вскрышным работам, приводящие к улучшению доступа к рудному телу, отражаются как внеоборотные активы («активы по вскрышным работам») при условии соответствия определенным критериям. Данная интерпретация не оказала влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- «Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 года):
 1. МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»;
 2. МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
 3. МСФО (IAS) 16 «Основные средства»;
 4. МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»;
 5. МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Перечисленные усовершенствования не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

(ii) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в силу и не были досрочно приняты Группой

- Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств». Вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Применяются ретроспективно. Поправки разъясняют требования по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В частности, поправки поясняют определения «юридически исполнимого права на взаимозачет» и «одновременная реализация актива и исполнение обязательства». Поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (в редакции по результатам первого этапа проекта). МСФО (IFRS) 9 – новый стандарт по учету финансовых инструментов, который в итоге должен полностью заменить МСФО (IAS) 39. Проект замены включает три этапа: классификация и оценка финансовых активов и обязательств, учет обесценения и учет хеджирования. Работа над проектом не завершена. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но впоследствии, дата обязательного применения была перенесена. Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные предприятия». Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Применяются ретроспективно, но с учетом специальных переходных требований. Поправки вводят уточненное определение инвестиционного предприятия и определяют порядок консолидации его дочерних компаний и раскрытия информации. Поправки не окажут влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Относятся к представлению раскрытий и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Поправки согласуют требования к раскрытиям в МСФО (IAS) 36 с намерениями КМСФО и сокращают перечень обстоятельств, при которых необходимо раскрытие возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства; требуют дополнительных раскрытий об оценке по справедливой стоимости, если возмещаемая стоимость обесцененных активов рассчитана по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие; и устанавливают требование раскрывать ставку дисконтирования, использованную при расчете обесценения (или его восстановления), если возмещаемая стоимость обесцененных активов, рассчитанная по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, определяется по методу приведенной стоимости. В настоящее время Группа проводит оценку влияния поправок на раскрытия к ее консолидированной финансовой отчетности.
- Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Уточняют учет хеджирования и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- Интерпретация IFRIC 21 «Сборы». Вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Интерпретация разъясняет порядок учета обязательств по выплате сборов, кроме налога на прибыль. По предварительным оценкам интерпретация не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности 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 консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

Принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2013 года большинство дочерних компаний Группы находится на этапе разведки, оценки или ранней разработки (примечание 1). Успешное завершение этапа разведки и оценки, а также дальнейшая разработка месторождений до начала добычи и достижения объемов реализации, достаточных для покрытия понесенных расходов, требуют значительных финансовых инвестиций.

В 2012 и 2013 годах руководство Группы приняло решение приостановить либо прекратить деятельность некоторых дочерних компаний (примечание 1).

Чистый убыток Группы от непрерывной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 20,954,499 тысяч тенге.

Данные обстоятельства указывают на наличие существенной неопределенности, которая может подвергнуть сомнению способность Группы продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, и, вследствие этого, ее способность реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Руководство оценило возможное влияние приостановления деятельности дочерних компаний KARUAN, SAT&Co Holding и Сарыарка Mining на финансовое положение Группы на 31 декабря 2013 года. В частности, активы данных дочерних компаний были рассмотрены на предмет обесценения, а обязательства оценены на предмет потенциальных неучтенных обязательств, включая оценку договорных обязательств, которые впоследствии могут стать обременительными при прекращении деятельности.

За исключением влияния приостановления деятельности данных дочерних компаний данная консолидированная финансовая отчетность не включает в себя корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, сумм представляемой выручки и расходов, а также используемых классификаций консолидированного отчета о финансовом положении, которые могут возникнуть вследствие данной неопределенности, и данные корректировки могут быть достаточно существенными.

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

Руководство предположило, что Группа продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при принятии такого суждения руководство приняло во внимание текущие планы, финансовое положение и доступ к финансовым ресурсам Группы. В частности, следующие факторы рассматривались при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- В течение 2013-2014 годов на ТМЗ планируется дополнительная реконструкция двух старых печей, что позволит увеличить совокупную производственную мощность завода до 136 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. Оценочная сумма инвестиций по увеличению мощности предприятия составляет приблизительно 3.7 миллиарда тенге. В настоящее время Группа рассматривает источники финансирования для осуществления указанной инвестиционной программы.
- В 2011 году Группа начала строительство обогатительной фабрики на месторождении Западный Камыс. Проектная производственная мощность фабрики составляет 500 тысяч тонн марганцевого концентрата в год с содержанием марганца не менее 38%, что позволит Группе полностью удовлетворить спрос ТМЗ в марганцевом сырье. Завершение строительства фабрики и начало производства обогащенного концентрата ожидается в конце 2014 года. Ожидаемая стоимость завершения строительства обогатительной фабрики составляет приблизительно 500 миллионов тенге.

В течение 2011 года компетентным органом были утверждены общие запасы окисленных и первичных марганцевых руд месторождения Западный Камыс по категориям С1 и С2 в размере 3.9 миллиона тонн. Руководство Группы ожидает, что общие оценочные запасы марганцевых руд будут увеличены дополнительно на 9 миллионов тонн, которые в настоящее время классифицируются как забалансовые запасы.

В 2011 году Группа начала работы по переносу участка дороги республиканского значения, проходящего через месторождение Западный Камыс, с целью расширения месторождения и дальнейшей разработки запасов марганцевых руд. Ожидаемая стоимость завершения переноса участка дороги составляет приблизительно 300 миллионов тенге. Завершение переноса участка дороги ожидается во второй половине 2014 года.

- В начале 2013 года руководство Группы подало заявку в Комитет геологии и недропользования на получение части месторождения Центральный Камыс, прилегающей к месторождению Западный Камыс. По расчетным оценкам, запрашиваемая Группой часть месторождения Центральный Камыс располагает порядка 137.6 тысяч тонн доказанных и вероятных запасов марганцевых руд.
- Фактически, рудное тело месторождения Центральный Камыс является продолжением рудного тела месторождения Западный Камыс; соответственно, руководство считает, что технология разработки части месторождения Центральный Камыс не будет существенно отличаться от технологии разработки месторождения Западный Камыс. По состоянию на 31 декабря 2013 года Комитет геологии и недропользования предоставил положительный ответ на заявку Группы о получении части месторождения Центральный Камыс и передал документы в компетентный орган МИНТ.
- В 2012 году Группа завершила приобретение ТЭМК (примечание 5). ТЭМК является вертикально-интегрированным производителем ферросплавов. Текущая производственная мощность ТЭМК составляет около 30 тысяч тонн ферросплавов в год. Планируется увеличение совокупной мощности до 75 тысяч тонн ферросплавов в год за счет строительства новой рудотермической печи. Руководство ожидает, что приобретение ТЭМК укрепит позиции Группы в секторе производителей ферросплавов.

В 2013 году Группа заключила договор с АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» (далее «ДАМУ»), согласно которому ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% ТЭМК по займу от АО «Альянс Банк».

- В 2011 году государственной комиссией по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан утверждено технико-экономическое обоснование кондиций месторождения Горностаевское. ФНК Ертiс поручил разработку технологии переработки никелевой руды крупным международным компаниям. В 2011 году Wardell Armstrong International подготовило экспертное заключение по месторождению Горностаевское, которое свидетельствует о высокой вероятности экономической целесообразности проекта. В настоящий момент Wardell Armstrong International завершает работу над банковским технико-экономическим обоснованием (Bankable Feasibility Study).

Прогнозируемые запасы кобальт-никелевой руды месторождения Горностаевское оцениваются как достаточные для покрытия всех произведенных на текущую дату затрат, ожидаемых будущих затрат по завершению и для получения достаточной прибыли.

Оценочная стоимость строительства ферроникелевого комбината (Фаза 1) с мощностью переработки 500 тысяч тонн кобальт-никелевых руд и производством 2,500 тонн никеля в год составляет приблизительно 105 миллионов долларов США. В настоящее время Группа рассматривает источники финансирования для проведения проектных, подготовительных и инфраструктурных работ по данному проекту.

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

- В 2011 году Группа заключила соглашение с ДБ АО «Сбербанк России» (далее «Сбербанк России») о предоставлении кредитной линии для целей рефинансирования займа АО «Банк Развития Казахстана» (далее «Банк Развития Казахстана»), финансирования завершения модернизации завода ТМЗ и пополнения оборотных средств.

В мае 2013 года Группа достигла соглашения со Сбербанком России о реструктуризации займов Группы следующим образом: изменен срок займа с 25 октября 2011 года по 03 мая 2021 года; изменена текущая эффективная ставка на 10.4 % годовых.

- В 2011 году Группа заключила договор с ДАМУ, согласно которому ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 7% в части займа, использованного на финансирование завершения модернизации завода ТМЗ (примечание 22).
- 22 ноября 2013 года заключен договор субсидирования, согласно Программе посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий), согласно которому выплачиваются субсидии ежемесячно в размере 7%, на все обязательства предприятия перед ДБ АО «Сбербанк России» в части вознаграждения сроком до декабря 2016 года.
- Количество неразмещенных простых акций Компании составляет 1,763,710,538 штуки по среднерыночной цене 71 тенге за акцию. Группа планирует, в случае необходимости, реализовать данные инструменты путем дополнительного размещения.
- Руководство также рассматривает альтернативные варианты привлечения долгосрочного финансирования на выгодных условиях для покрытия инвестиционных проектов.

Руководство уверено, что Группа получит достаточное финансирование для завершения работ по разведке, оценке и разработке и прочих капитальных проектов, указанных выше, и приступит к коммерческой добыче на контрактных территориях в планируемые сроки и, таким образом, сможет продолжать свою деятельность в течение следующих, как минимум, двенадцати месяцев на основе принципа непрерывности.

Обесценение нефинансовых активов

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов: основных средств, активов по разведке и оценке, инвестиционной собственности и нематериальных активов. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива 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 генерируют притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов («генерирующие единицы»). В целях проведения оценки наличия показателей обесценения и, при необходимости, проведения теста на обесценение руководство определило следующие основные генерирующие единицы:

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

<u>Генерирующая единица</u>	<u>Компания</u>	<u>Описание</u>	<u>Тип нефинансовых активов</u>	<u>Балансовая стоимость (до обесценения)</u>
ТМЗ	ТМЗ (ферросплавы)	Производство ферросплавов	Основные средства	12,282,162
Западный Камыс	Арман 100 (марганец)	Добыча марганцевых руд месторождения Западный Камыс	Основные средства, активы по разведке и оценке и нематериальные активы	1,931,958
ХМЗ	ТЭМК	Производство ферросплавов и карбида кальция	Основные средства	4,889,771
Богач	ТЭМК	Добыча марганцевых руд месторождения Богач	Основные средства и нематериальные активы	993,798
Есымжал	ТЭМК	Добыча марганцевых руд месторождения Есымжал	Основные средства и нематериальные активы	587,392
ЮТРУ	ТЭМК	Добыча известняка месторождения Южно-Топарское	Основные средства и нематериальные активы	282,414
Акмолинский филиал	ТЭМК	Производственно-складской комплекс в г. Астана	Инвестиционная собственность	2,832,475
Кумыскудук Верхнесокурское	SAT Komir (уголь)	Добыча бурого угля	Активы группы выбытия	1,535,854
Горностаевское	Казникель, ФНК Ертіс (никель)	Разведка кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения	Основные средства и активы по разведке и оценке	1,647,108
Сивас	SAT&Co Holding (хром)	Разведка хромовых руд в регионе Сивас	Активы по разведке и оценке	1,530,229
Денизли	SAT&Co Holding (хром)	Разведка хромовых руд в регионе Денизли	Активы по разведке и оценке	658,566
Туебай-Сюртысу	Сарыарка Mining (марганец)	Разведка марганцевых руд месторождения Туебай-Сюртысу	Активы по разведке и оценке	420,163
Айткокше	KARUAN (марганец)	Разведка марганцевых руд месторождения Айткокше	Активы по разведке и оценке	91,997

ТМЗ

В связи с общим спадом цен на марганцевую продукцию на мировом рынке в 2012 году и с недостаточным количеством концентрата с содержанием марганца, необходимого для обеспечения экономически целесообразного стабильного производства ферросплавов, две из четырех печей (№5 и №6) по состоянию на 31 декабря 2012 года были законсервированы. В течение 2013 года эти печи оставались в законсервированном состоянии.

В 2013 году руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств и пришло к выводу, что существуют признаки обесценения, и соответственно, необходимо проведение теста на обесценение.

Возмещаемая стоимость нефинансовых активов генерирующей единицы ТМЗ была определена на основе расчета справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Справедливая стоимость генерирующей единицы определялась на основании суммы дисконтированных будущих денежных потоков. В данном расчете были использованы прогнозы денежных потоков, основанные на моделях стратегического планирования Группы и операционных бюджетах, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством.

Основными допущениями, оказывающими значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки, являются:

- Объемы производства. Производственная мощность каждой из действующих печей № 3 и № 4 и с учетом реконструкции печей № 5 и № 6, находящихся на консервации, общая производственная мощность завода составит 136 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. Оценочная сумма инвестиций по реконструкции печей № 5 и № 6 составляет приблизительно 3,7 миллиарда тенге.

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

- Объемы реализации. Руководство определило, что прогнозируемый спрос на продукцию, основанный на ожидании развития рынка, позволит Группе использовать всю производственную мощность завода.
- Прогнозные цены реализации ферросиликомарганца. Цены реализации ферросиликомарганца были спрогнозированы с применением соответствующих индексов роста к ценам по существующим контрактам. Прогнозируемая цена реализации на 2014 год составила 1,272 долларов США за тонну ферросиликомарганца.
- Стоимость марганцевого концентрата была спрогнозирована на основании средних цен из публично доступных прогнозов цен на 2014 год с применением индекса роста производственных цен. Прогнозируемая цена марганцевого концентрата на 2014 год составила 161 доллар США за тонну марганца.
- При прогнозировании прочих производственных затрат руководство использовало исторические данные и существующие контракты.

Денежные потоки были продисконтированы с использованием доналоговой ставки дисконта в размере 16.09% годовых, основанной на средневзвешенной стоимости капитала ТМЗ, скорректированной с учетом рисков. В результате проведения теста руководство пришло к заключению об обесценении нефинансовых активов ТМЗ на 31 декабря 2013 года.

В таблице ниже приведены результаты теста на обесценение:

В тысячах казахстанских тенге

Балансовая стоимость основных средств до обесценения	9,035,053
Возмещаемая стоимость	7,155,980
Убыток от обесценения	1,879,073

Убыток от обесценения был распределен следующим образом:

Статья консолидированного отчета о финансовом положении	Прим.	Статья консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	Прим.	Обесценение, в тысячах тенге
Основные средства	8	Себестоимость продаж	26	1,691,166
		Общие и административные расходы	29	187,907
Итого				1,879,073

Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения на различных уровнях цены на реализацию ферросиликомарганца, прогнозируемого объема производства и спроса на продукцию, и стоимости марганцевого концентрата (при неизменности всех прочих переменных):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Убыток от обесценения
Цена на реализацию ферросиликомарганца (-5%)	(6,091,727)
Цена на реализацию ферросиликомарганца (-7%)	(7,546,655)
Объем производства и реализации ферросиликомарганца (-5%)	(6,091,727)
Объем производства и реализации ферросиликомарганца (-7%)	(7,546,655)
Стоимость марганцевого концентрата (+5%)	(3,428,978)
Стоимость марганцевого концентрата (+7%)	(3,818,791)

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

ХМЗ, Богач, Есымжал, ЮТРУ и Акмолинский филиал

Основные средства, инвестиционная собственность и нематериальные активы указанных генерирующих единиц были оценены независимым профессиональным оценщиком по справедливой стоимости на 1 ноября 2013 года. Справедливая стоимость основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов была оценена с учетом возмещаемости указанных активов с использованием метода дисконтированных будущих денежных потоков. В данном расчете были использованы прогнозы денежных потоков, основанные на моделях стратегического планирования Группы и операционных бюджетах, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством.

Основными допущениями, оказывающими значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки, являются:

- Текущие совокупные оценочные запасы окисленных и первичных марганцевых руд месторождений Богач и Есымжал по категориям С1 и С2 составляют порядка 3.3 миллиона тонн. Данные запасы являются достаточными для обеспечения потребности ХМЗ в марганцевом сырье и реализации марганцевого концентрата сторонним покупателям до 2020 года.
- Текущая производственная мощность ХМЗ по производству карбида кальция составляет порядка 86 тысяч тонн в год. Руководство ожидает рост спроса на карбид кальция в будущем, и соответственно предполагает рост производства и реализации карбида кальция до 33 тысяч тонн в год.
- Текущие оценочные запасы известняка месторождения Южно-Топарское составляют 169.9 миллионов тонн.
- Оценочная сумма инвестиций на 2013-2014 годы по увеличению мощности предприятия составляет приблизительно 18 миллионов долларов США. В настоящее время Группа рассматривает источники финансирования для осуществления указанной инвестиционной программы.

В результате оценки справедливой стоимости и теста на обесценение Группа выявила обесценения машин и оборудования генерирующих единиц ХМЗ и Есымжал. Группа признала убыток от обесценения в размере 1,168,371 тысяч тенге.

Активы Акмолинского филиала, отраженные в составе инвестиционной собственности, в 2014 году в соответствии с договором о присоединении к учредительному договору ТОО «BetonLuxAst» будут переданы в качестве вклада в уставный капитал. Справедливая стоимость активов, учитываемая при передаче в уставный капитал, составила 971,679 тысяч тенге, в связи с чем, Группа признала убыток от обесценения инвестиционной собственности в сумме 1,223,581 тысяча тенге.

Убыток от обесценения был распределен следующим образом:

Статья консолидированного отчета о финансовом положении	Прим.	Статья консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	Прим.	Обесценение, в тысячах тенге
Основные средства	8	Себестоимость продаж	26	1,168,371
Инвестиционная собственность	10	Прочие операционные расходы	31	1,223,581
Итого				2,391,952

Западный Камыс

В 2013 году Компания продолжала работы по строительству обогатительной фабрики для увеличения марганца в концентрате, являющегося конечным продуктом данной генерирующей единицы. Производство марганцевого концентрата с более высоким содержанием марганца позволит увеличить цены на реализуемую продукцию. Строительство фабрики началось позднее, чем предполагалось изначально, что было связано с задержкой получения разрешения на строительство от государственных органов и необходимого финансирования.

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

Тестирование признаков обесценения на 31 декабря 2013 года показало, что ситуация по обесценению по сравнению с предыдущим периодом не изменилась: фабрика не введена в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2013 года, изменения цен на мировом рынке на марганцевый концентрат не произошло.

В таблице ниже приведены результаты теста на обесценение:

В тысячах казахстанских тенге

Балансовая стоимость основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов до обесценения	3,317,066
Возмещаемая стоимость	1,998,928
Убыток от обесценения	1,318,138

Убыток распределен на горнорудные активы 425,421 тысяча тенге и на незавершенное строительство 892,717 тысяч тенге.

Основными допущениями, оказывающими значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки являются прогноз цены на реализацию марганцевого концентрата, прогнозируемый спрос на продукцию, производственные расходы и капитальные затраты, по которым Компания приняла на себя контрактные обязательства.

Цены марганцевого концентрата были спрогнозированы на основании средних цен из публично доступных прогнозов цен на 2013 год с применением индекса роста производственных цен в качестве индекса роста. Прогнозируемый спрос на продукцию был определен на основании ожиданий развития рынка ферросплавов. При прогнозировании производственных расходов и обязательств капитального характера руководство Компании использовало исторические данные и существующие контракты.

Кумыскудук Верхнесокурское

21 декабря 2012 года Группа заключила соглашение с физическим лицом, являющимся гражданином Республики Казахстан, о продаже 100% акций SAT Komir (примечание 1). В феврале 2014 года сделка была частично завершена. Общая стоимость продажи 100% акций SAT Komir, предусмотренная в договоре купли-продажи состоит из денежного вознаграждения в размере 752,450 тысяч тенге и обязательства покупателя принять на себя задолженность Группы перед АО «БТА Банк» (далее «БТА Банк») с номинальной стоимостью 3,371,112 тысяч тенге (примечание 22). Денежное вознаграждение было выплачено Группе, а оформление передачи обязательства по задолженности перед «БТА Банк» находится на стадии завершения на дату подписания данной отчетности.

Руководство Группы считает, что стоимость реализации акций SAT Komir является справедливой стоимостью генерирующей единицы Кумыскудук Верхнесокурское, которая существенно превышает балансовую стоимость данной генерирующей единицы. Руководство пришло к выводу, что затраты на продажу SAT Komir не являются существенными. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности активы группы выбытия SAT Komir на 31 декабря 2013 года отражены по балансовой стоимости (примечание 19).

Горностаевское

По состоянию на 31 декабря 2013 года данная генерирующая единица находилась на этапе разведки. Соответственно, руководство оценило наличие признаков обесценения активов по разведке и оценке данных генерирующих единиц в соответствии с требованиями МСФО 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых».

В 2013 году Группа продолжала деятельность по разведке и оценке на указанной контрактной территории и планировала инвестировать в дальнейшее продолжение работ по разведке и оценке в будущем. На 31 декабря 2013 года руководство провело анализ наличия признаков обесценения нефинансовых активов месторождения Горностаевское и пришло к выводу, что признаки обесценения на эту дату отсутствуют.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)*Туебай-Сюртысу и Айткокше*

Как раскрыто в примечании 1, руководство Группы приняло решение прекратить разведку по Туебай-Сюртысуйской площади и приостановить на месторождении Айткокше, и соответственно прекратить деятельность дочерних компаний Сарыарка Mining и KARUAN. Соответственно, Группа провела тест на обесценение активов данных генерирующих единиц на 31 декабря 2012 года. В результате теста, руководство заключило, что возмещаемая стоимость активов, определенная на основании справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу, составила 2,678 тысяч тенге. Соответственно, Группа признала убыток от обесценения активов по разведке и оценке, основных средств и нематериальных активов в размере 248,442 тысячи тенге, и отнесла его на расходы по разведке и оценке (примечание 28) и общие и административные расходы (примечание 29) в размере 150,289 тысяч тенге и 98,153 тысячи тенге, соответственно.

Сивас и Денизли

По состоянию на 31 декабря 2013 года данные генерирующие единицы находились на этапе разведки. В течение 2013 года Группа не осуществляла существенных инвестиций в деятельность по разведке и оценке на контрактных территориях, находящихся в регионах Сивас и Денизли. Более того, в ближайшем будущем Группа не планирует значительные расходы на проведение дальнейшей разведки и оценки контрактных территорий, находящихся в Турции.

Руководство заключило, что эти факты являются признаками обесценения активов данных генерирующих единиц, и провело тест на обесценение на 31 декабря 2013 года. Ввиду отсутствия планов Группы по вложению существенных инвестиций в проведение дальнейшей разведки и разработки хромовых месторождений, находящихся в Турции, а также достоверной информации о справедливой стоимости прочих активов данных генерирующих единиц, руководство заключило, что возмещаемая стоимость таких активов равна нулю.

В таблице ниже приведены результаты теста на обесценение:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Сивас	Денизли	Итого
Балансовая стоимость активов по разведке и оценке	1,530,229	658,566	2,188,795
Балансовая стоимость основных средств	56,144	-	56,144
Итого балансовая стоимость нефинансовых активов	1,586,373	658,566	2,244,939
Возмещаемая стоимость	-	-	-
Убыток от обесценения	1,586,373	658,566	2,244,939

Убыток от обесценения генерирующих единиц Сивас и Денизли был отнесен на расходы от обесценения основных средств и активов по разведке и оценке в размере 2,188,795 тысяч тенге в составе расходов по разведке и оценке и 56,144 тысячи тенге в составе прочих операционных расходов.

Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств связанных сторон Группы, компаний ТОО «Shangri-La-Luxury» , ТОО «Luxury Rest inc.» и ООО «ТОТ Мани», а также контролирующего акционера Компании господина Кенеса Ракишева, на общую сумму 20,949,294 тысячи тенге (примечание 37). Группа заключила, что на дату данной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют признаки того, что данные компании не выполняют свои обязательства, что приведет к тому, что Группа будет обязана частично или полностью оплатить сумму задолженности этих компаний.

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

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

В соответствии с условиями контрактов на недропользование дочерние компании Группы, являющиеся недропользователями (примечание 1), обязаны:

- выплатить бонус коммерческого обнаружения по ставке 0.1% от стоимости извлекаемых запасов полезных ископаемых при условии подтверждения коммерческого обнаружения уполномоченным государственным органом;
- возместить исторические затраты, связанные с геологической информацией и прочими затратами, произведенными Республикой Казахстан на разведку контрактных территорий до передачи прав на недропользование Группе. Выплаты по возмещению исторических затрат осуществляются по мере начала коммерческой добычи.

Группа признает обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат по тем контрактам, в отношении которых существует высокая вероятность коммерческого обнаружения. При оценке вероятности коммерческого обнаружения руководство учитывает результаты работ по разведке, тестовой добыче, а также оценку запасов минерального сырья независимыми инженерами.

Обязательства по социальным проектам и обучению

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре и обучению. Выполнение таких обязательств может проводиться в виде выплат денежных средств или вкладов равной стоимости. Обязательства составляют наибольшую сумму из фиксированной суммы или установленного процента от бюджетных капиталовложений за год. Такие проекты нацелены на удовлетворение потребностей местного населения, проживающего вблизи участков проведения деятельности по разведке и добыче.

Руководство Группы считает, что несмотря на то, что контракты на недропользование указывают минимальную сумму, подлежащую использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов не отличается значительно от финансирования прочих затрат по разведке и добыче и должно отражаться по мере производства. Руководство считает, что социальные обязательства непосредственно связаны с деятельностью по разведке и добыче, и существенно не отличаются от обязательств по минимальному объему разведки и годовой рабочей программы. Такое мнение подтверждается условиями контрактов на недропользование, которые не обязывают Группу финансировать социальные обязательства после аннулирования или расторжения контракта. Поэтому, социальные обязательства и обязательства по обучению в отношении будущих лет не признаны в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года.

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.

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 и ликвидации. 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.

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

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 зависимости от даты ликвидации и восстановления горнорудных активов и полигонов размещения отходов 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.

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.

Руководство пересматривает обоснованность сроков полезной службы горнорудных активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

Сроки полезного использования прочих основных средств

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Оценка сроков полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Обесценение дебиторской задолженности

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечания 14, 16 и 17).

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

Резерв под обесценение товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Группа создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях и убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 15).

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 консолидированном 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.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСБУ 39 финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной ставки процента. Условия в отношении операций со связанными сторонами отражены в примечании 7.

5 Объединение предприятий

В течение последних лет Группа последовательно проводила ряд стратегических приобретений в металлургической и горнодобывающей отраслях.

Приобретение ТЭМК

В 2011 году Группа заключила соглашения с АО «Национальная Компания «Социально-предпринимательская корпорация «Сарыарка» (далее «СПК Сарыарка») и тремя физическими лицами на приобретение 75.45% простых акций ТЭМК. Общая стоимость приобретения, установленная в соглашениях о покупке доли, составляет 924,979 тысяч тенге.

В соответствии с условиями договора купли-продажи акций ТЭМК с СПК Сарыарка Группа приняла на себя обязательство выполнить в течение трех лет с даты приобретения инвестиционную программу, включающую погашение кредиторской задолженности ТЭМК, строительство нового печного комплекса, ремонт производственной инфраструктуры и обновление техники, на общую сумму 12 миллиардов тенге.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» от 24 июня 2010 года государство имеет приоритетное право перед другой стороной контракта или участниками юридического лица, обладающего правом недропользования, и другими лицами на приобретение отчуждаемого права недропользования или объектов, связанных с правом недропользования.

В соответствии с указанными соглашениями отказ государства от применения приоритетного права на приобретение ТЭМК и получение разрешения от прочих государственных органов являлись условиями завершения сделки. Руководство Группы заключило, что подтверждение об отказе и разрешение являются существенными условиями получения контроля над ТЭМК, нежели формальным требованием. Группа получила уведомление об отказе государства от применения приоритетного права на приобретение ТЭМК и разрешения прочих государственных органов 30 марта 2012 года. Соответственно, руководство определило, что датой приобретения ТЭМК является 30 марта 2012 года. Группа получила контроль за счет возможности обеспечения большинства голосов в совете директоров ТЭМК.

5 Объединение предприятий (продолжение)

ТЭМК представляет собой вертикально-интегрированную компанию, основными подразделениями и видами деятельности которой являются:

- Химико-металлургический завод (далее «ХМЗ») в г.Темиртау Карагандинской области – производство карбида кальция, ферросиликомарганца и прочей продукции.
- Рудоуправление «Марганец» (далее «РУ Марганец») – добыча марганцевых руд на месторождениях Богач и Есымжал для производства ферросиликомарганца на ХМЗ.
- Южно-Топарское рудоуправление (далее «ЮТРУ») – добыча известняка на Южно-Топарском месторождении для последующей реализации сторонним предприятиям и производства карбида кальция на ХМЗ.
- Акмолинский филиал – производственно-складской комплекс в г. Астана, сдаваемый в аренду.

Приобретение вертикально-интегрированной компании с подразделениями по добыче марганцевой руды и производству ферросиликомарганца позволит Группе усилить свою позицию в секторе производителей ферросплавной продукции.

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	7,463,909
Инвестиционная собственность	2,832,370
Инвестиции, учитываемые по себестоимости	482,000
Нематериальные активы	2,150,986
Прочие долгосрочные активы	204,836
Товарно-материальные запасы	1,163,386
Дебиторская задолженность	878,237
Прочие краткосрочные активы	782,712
Денежные средства и их эквиваленты	19,267
Итого активы	15,977,703
Обязательство по отсроченному подоходному налогу	1,976,937
Резерв на восстановление месторождений	556,750
Займы	2,019,500
Кредиторская задолженность	2,987,277
Итого обязательства	7,540,464
Итого чистые активы	8,437,239
За вычетом неконтролирующей доли участия	(2,070,498)
Прибыль от покупки по выгодной цене (отрицательный гудвил)	(5,441,762)
Итого стоимость приобретения	924,979
Задолженность Группы по оплате акций физическим лицам	(110,000)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	(19,267)
Отток денежных средств и их эквивалентов при приобретении	795,712

Оценка справедливой стоимости основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов выполнена независимым профессиональным оценщиком, имеющим признанную и соответствующую квалификацию и недавний опыт оценки активов сходного расположения и категории.

Неконтролирующая доля участия представляет собой долю в чистых активах ТЭМК, принадлежащую неконтролирующим акционерам.

5 Объединение предприятий (продолжение)

Прибыль от покупки по выгодной цене (отрицательный гудвил) возникла вследствие того, что в текущих сложных экономических условиях предыдущие акционеры не имели достаточного финансирования для осуществления финансового оздоровления ТЭМК с учетом существенного совокупного долга, и реализации инвестиционной программы, необходимой для достижения экономически выгодного уровня добычи марганцевой руды и производства ферросплавов, карбида кальция и прочей продукции. Это позволило Группе приобрести ТЭМК по более низкой цене.

За период с даты приобретения до 31 декабря 2012 года доля ТЭМК в выручке и убытке Группы за 2012 год составила 4,960,467 тысяч тенге и 943,955 тысяч тенге, соответственно. Если бы приобретение состоялось 1 января 2012 года, то прибыль Группы за 2012 год уменьшилась бы на 291,947 тысяч тенге, выручка Группы за 2012 год увеличилась бы на 1,839,845 тысяч тенге.

Приобретение Axem Investment

14 декабря 2012 года Группа приобрела 100% долю в уставном капитале Axem Investment и получила контроль благодаря возможности иметь большинство голосов на общем собрании участников Axem Investment. Основной деятельностью Axem Investment является переработка отходов фосфорного производства, производство и реализация химической продукции и минеральных удобрений.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Справедливая стоимость
Основные средства	5,164
Товарно-материальные запасы	21,239
Дебиторская задолженность	22,736
Прочие краткосрочные активы	688
Денежные средства и их эквиваленты	138
Итого активы	49,965
Займы	5,000
Кредиторская задолженность	21,507
Итого обязательства	26,507
Итого чистые активы	23,458
Гудвил, связанный с приобретением	6,542
Итого стоимость приобретения	30,000
Задолженность Группы по оплате стоимости приобретения	(30,000)
За вычетом денежных средств и их эквивалентов приобретенной дочерней компании	(138)
Увеличение денежных средств и их эквивалентов при приобретении	138

Результаты Axem Investment за период с даты приобретения по 31 декабря 2012 года являются несущественными для данной консолидированной финансовой отчетности.

6 Сегментная отчетность

Операционные сегменты представляют собой отдельные компоненты, осуществляющие хозяйственную деятельность, способную генерировать выручку и быть связанной с расходами, операционные результаты которых регулярно анализируются высшим органом оперативного управления, и для которых имеется отдельная финансовая информация. Высший орган оперативного управления может быть представлен одним человеком или группой лиц, которые распределяют ресурсы и оценивают результаты деятельности компании. Функции высшего органа оперативного управления Группы выполняет Правление Компании.

(а) Описание операционных сегментов

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

- Головной офис: сегмент представлен деятельностью головного офиса, включающую приобретение и реализацию инвестиционных активов и ценных бумаг;
- Марганец: сегмент представлен компаниями Арман 100, Сарыарка Mining и KARUAN (примечание 1), осуществляющими разведку месторождений марганца, добычу марганцевых руд и производство марганцевого концентрата;
- ТМЗ: сегмент представлен компанией ТМЗ (переработка марганцевых и железомарганцевых руд, и производство ферросплавов);
- ТарЭЗ: сегмент представлен компанией ТарЭЗ (производство и реализация электродной и ремонтной массы);
- ТЭМК (добыча и переработка марганцевых и известковых руд, производство ферросиликомарганца и карбида кальция);
- Цинк: сегмент представлен компаниями Shalkiya Zinc NV и ШалкияЦинк Лтд (примечание 1), осуществляющими разведку, добычу и комплексную переработку свинцово-цинковых руд. В связи с продажей ШалкияЦинк Лтд результаты данного сегмента представлены как прекращенная деятельность (примечание 35);
- Никель: сегмент представлен компаниями ФНК Ертiс и Казникель (примечание 1), осуществляющими разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения и развитие проекта переработки;
- Хром: сегмент представлен группой SAT&Co Holding, занимающейся разведкой хромовых руд;
- Нефтехимия: сегмент представлен совместным предприятием KLPE и ассоциированной компанией KPI (примечание 1), осуществляющими строительство и организацию интегрированного нефтехимического комплекса для производства полипропилена и полиэтилена в Западном Казахстане;
- Прочие сегменты: различные компании, не осуществляющие значительных операций и являющиеся незначительными для Группы в целом.

В 2012 году Группа завершила приобретение ТЭМК (примечание 5). ТЭМК является вертикально-интегрированной компанией, включающей добывающие подразделения РУ Марганец (добыча марганцевых руд) и ЮТРУ (добыча известковых руд), и производственный дивизион ХМЗ (производство ферросиликомарганца и карбида кальция).

В 2011 году ТД САТ осуществлял реализацию преимущественно продукции ТМЗ. С момента приобретения ТЭМК в 2012 году ТД САТ осуществляет также реализацию продукции ТЭМК (ферросиликомарганца и карбида кальция). Правление Компании рассматривает деятельность ТД САТ по реализации продукции ТМЗ и ТЭМК как часть деятельности данных сегментов, нежели отдельный вид деятельности и соответственно операционный сегмент. Соответственно, выручка и результаты ТД САТ были включены в отчетность сегментов ТМЗ и ТЭМК.

(б) Факторы, которые руководство использует для определения отчетных сегментов

Сегменты Группы являются стратегическими бизнес-единицами, ориентированными на различных клиентов. Управляются они по отдельности, так как для каждой бизнес-единицы требуется свой рынок сбыта и свои технологии.

(в) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционных сегментов

Высший орган оперативного управления выполняет оценку результатов деятельности каждого сегмента на основе прибыли до налогообложения, подоходного налога, износа и амортизации («ЕБИТДА»). Этот показатель не включает прибыль от объединения предприятий, убытки от обесценения инвестиций, основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов, убытки от списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов, доходы по государственным субсидиям и прочие единовременные статьи.

6 Сегментная отчетность (продолжение)

Активы сегмента включают валовую стоимость товарно-материальных запасов, валовую стоимость долгосрочной и краткосрочной дебиторской задолженности, основные средства, инвестиционную собственность, активы по разведке и оценке, предоплаты за основные средства и активы по разведке и оценке, а также инвестиции в ассоциированные компании, инвестиции, учитываемые по себестоимости, долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи. Обязательства сегмента включают финансовую кредиторскую задолженность, авансы полученные и займы.

Взаиморасчеты между сегментами включаются в оценку результатов деятельности каждого сегмента. Информация о выручке от реализации третьим лицам, предоставляемая высшему органу оперативного управления готовится на основании тех же принципов учета, которые были использованы при подготовке консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

6 Сегментная отчетность (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	-	878,174	1,324,004	422,366	8,812,727	-	-	-	-	49,912	-	11,487,183
Межсегментная выручка	-	67,790	3,564	51,761	-	-	-	-	-	-	(123,115)	-
Сегментная выручка	-	945,964	1,327,568	474,127	8,812,727	-	-	-	-	49,912	(123,115)	11,487,183
ЕБИТДА	(1,220,501)	316,729	(1,583,400)	(138,121)	(708,569)	(657,611)	(144,297)	(239,027)	-	(866,650)	-	(5,241,447)
Государственные субсидии	-	-	218,623	-	-	-	-	-	-	-	-	218,623
Прибыль от реализации дочерней компании	-	-	-	-	-	23,954,403	-	-	-	-	-	23,954,403
Обесценение дебиторской задолженности	(4,679,549)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,679,549)
Обесценение инвестиционной собственности	-	-	-	-	(1,223,581)	-	-	-	-	-	-	(1,223,581)
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	(9,148)	(1,378,454)	(2,994,963)	(412)	(2,262,544)	-	(2,704)	(119,833)	-	(4,935)	-	(6,772,993)
Убытки от списания товарно- материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов	-	-	100,731	(7,202)	-	-	-	-	-	-	-	93,529
Обесценение активов по разведке и оценке	-	-	-	-	-	-	-	(2,188,795)	-	-	-	(2,188,795)
Прибыль за год от прекращенной деятельности												(22,988,340)
Финансовый доход												405,044
Финансовый расход												(3,510,308)
Убыток до налогообложения												(21,933,414)
Экономия по подоходному налогу												978,915
Убыток за год от непрерывной деятельности												(20,954,499)

Доля Группы в убытках KPI и KLPE в общей сумме 242,056 тысяч тенге и в прибыли Казгеокосмос в размере 1,893 тысячи тенге были включены в ЕБИТДА сегментов «Нефтехимия» и «Прочие сегменты», соответственно.

6 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Капитальные затраты:												
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)	3,570	1,308,789	113,749	1,903	276,706	-	152,949	-	-	87,895	-	1,945,561
Поступления активов по разведке и оценке	-	-	-	-	-	-	29,698	40,989	-	-	-	70,687
Сегментные активы	29,576,242	3,289,579	12,184,481	122,903	12,512,779	41,761,000	1,943,736	19,145	6,146,377	585,372	(18,931,949)	89,209,665
<i>Сверка</i>												
Нематериальные активы												1,879,117
Актив по отсроченному подоходному налогу												1,099,487
Нераспределенные прочие долгосрочные активы												1,191,181
Резерв на обесценение дебиторской задолженности												(5,333,863)
Резерв на обесценение товарно- материальных запасов												(77,632)
Прочие краткосрочные активы												901,669
Денежные средства и их эквиваленты												333,688
Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи												3,977,015
Итого активы												93,180,327

6 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Сегментные обязательства	18,587,410	6,228,279	14,812,171	398,349	7,126,682	196,932	2,453,668	1,748,211	-	9,176,644	(18,931,949)	41,796,397
<i>Сверка</i>												
Обязательство по отсроченному подоходному налогу												1,351,189
Резерв на восстановление месторождений												1,701,616
Прочие долгосрочные обязательства												6,996,557
Нераспределенная кредиторская задолженность												1,550,752
Обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи												5,892,772
Итого обязательства												59,289,283

Инвестиции Группы в KLPE общей сумме 6,146,377 тысяч тенге и Казгеокосмос в размере 207,780 тысяч тенге включены в активы сегментов «Нефтехимия» и «Прочие сегменты», соответственно.

6 Сегментная отчетность (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	-	280,870	7,836,161	844,235	6,735,404	-	-	-	-	-	-	15,696,670
Межсегментная выручка	-	74,901	930,020	212,955	-	-	-	-	-	-	(1,217,876)	-
Сегментная выручка	-	355,771	8,766,181	1,057,190	6,735,404	-	-	-	-	-	(1,217,876)	15,696,670
ЕБИТДА	1,070,183	(417,910)	(14,158)	(100,027)	(558,382)	(880,351)	(133,620)	(23,569)	(435,036)	(482,924)	-	(1,975,794)
Государственные субсидии	-	-	218,623	-	-	-	-	-	-	-	-	218,623
Прибыль от объединения предприятий	-	-	-	-	5,441,762	-	-	-	-	-	-	5,441,762
Обесценение активов по разведке и оценке	-	(213,430)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(213,430)
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	(37,570)	(689,766)	(1,567,721)	(33,107)	(902,571)	-	(3,645)	(497)	-	4,898	-	(3,229,979)
Убытки от списания товарно- материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов	-	-	(283,008)	-	(18,118)	-	-	-	-	-	-	(301,126)
Убыток за год от прекращенной деятельности												1,047,460
Финансовый доход												467,490
Финансовый расход												(4,398,885)
Убыток до налогообложения												(2,943,879)
Экономия по подоходному налогу												1,010,954
Убыток за год от непрерывной деятельности												(1,932,925)

Доля Группы в убытках KPI и KLPE в общей сумме 435,036 тысяч тенге и в прибыли Казгеокосмос в размере 28,922 тысячи тенге были включены в ЕБИТДА сегментов «Нефтехимия» и «Прочие сегменты», соответственно.

6 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Капитальные затраты:												
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)	2,728	1,701,054	625,768	1,115	1,097,594	308,64€	126,337	5,746	-	-	-	3,868,988
Поступления активов по разведке и оценке	-	(1,560)	-	-	-	-	100,373	354,596	-	-	-	453,409
Сегментные активы	28,695,918	2,753,012	17,764,685	305,188	12,608,830	21,929,691	2,407,181	2,345,258	6,623,284	10,130,226	(26,595,578)	78,967,695
<i>Сверка</i>												
Нематериальные активы												2,063,609
Актив по отсроченному подоходному налогу												867,881
Нераспределенные прочие долгосрочные активы												1,774,721
Резерв на обесценение дебиторской задолженности												(958,868)
Резерв на обесценение товарно- материальных запасов												(171,161)
Прочие краткосрочные активы												1,561,137
Денежные средства и их эквиваленты												501,688
Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи												2,983,817
Итого активы												87,590,519

6 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Сегментные обязательства	15,271,462	5,407,111	17,723,192	360,020	5,024,936	4,324,628	2,246,320	1,683,119	-	13,388,495	(26,597,535)	38,831,748
<i>Сверка</i>												
Обязательство по отсроченному подходному налогу												2,111,993
Резерв на восстановление месторождений												1,104,158
Прочие долгосрочные обязательства												7,175,884
Нераспределенная кредиторская задолженность												1,537,215
Обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи												4,809,706
Итого обязательства												55,570,704

Инвестиции Группы в KPI и KLPE общей сумме 6,623,284 тысячи тенге и Казгеокосмос в размере 205,887 тысяч тенге включены в активы сегментов «Нефтехимия» и «Прочие сегменты», соответственно.

6 Сегментная отчетность (продолжение)

(г) Географическая информация

Ниже представлена информация о выручке от реализации третьим лицам и долгосрочные активы сегментов по их географическому местоположению:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Выручка от реализации третьим лицам¹		Долгосрочные активы²	
	2013г.	2012г.	31 декабря 2013г.	31 декабря 2012г.
Республика Казахстан	5,992,402	6,178,203	37,303,957	40,151,489
Республика Турция		-	-	2,661,830
Российская Федерация	3,504,902	8,443,081	-	-
Узбекская Республика	105,607	525,655	-	-
Китайская Народная Республика	861,386	167,447	-	-
Украина	87,202	117,068	-	-
Кыргызская Республика	51,700	37,402	-	-
Прочие ³	883,984	227,814	-	-
Итого	11,487,183	15,696,670	37,303,957	42,813,319

¹ Географическое местоположение покупателей определяется по стране их регистрации.

² Долгосрочные активы не включают активы по отсроченному подоходному налогу и долгосрочные финансовые активы.

³ Прочие страны в основном включают покупателей из других стран СНГ.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

Связанными обычно считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние или совместный контроль над принятием другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Конечная контролирующая сторона Компании раскрыта в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года, представлен ниже.

Следующие компании были включены в прочие связанные стороны:

- компании, находящиеся под существенным влиянием акционеров, владеющих более 20% простых акций.
- компании, находящиеся под контролем или существенным влиянием близких родственников акционеров, владеющих более 20% простых акций.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Прочие долгосрочные активы		-	-	743,297
Минус: резерв под обесценение		-	-	-
Дебиторская задолженность	16	3,003,616	-	9,753,042
Минус: резерв под обесценение		-	-	(5,225,054)
Займы		107,312	-	603,400
Долговой компонент привилегированных акций		957,214	-	210,909
Дивиденды по привилегированным акциям		53,285	-	11,736
Кредиторская задолженность		415,000	-	267,160

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Прочие долгосрочные активы		-	-	596,304
Минус: резерв под обесценение		-	-	(47,629)
Дебиторская задолженность	16	234,041	-	9,500,149
Минус: резерв под обесценение		-	-	(477,793)
Займы		127,500	-	603,400
Долговой компонент привилегированных акций		1,962,167	-	1,061,444
Кредиторская задолженность		103,500	-	88,895

Валовая сумма задолженности связанных сторон, включенной в прочие долгосрочные активы, включает в себя:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
ТОО «Road Construction Technics»	743,297	454,712
ТОО «Road Construction»	-	93,963
Прочие	-	47,629
Итого валовая сумма долгосрочной задолженности связанных сторон	743,297	596,304

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Долгосрочная задолженность ТОО «Road Construction Technics» (далее «Road Construction Technics») и ТОО «Road Construction» (далее «Road Construction») включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Авансы за строительство обогатительной фабрики и работы по переносу участка дороги на месторождении Западный Камыс	743,297	548,675
Итого долгосрочная задолженность Road Construction и Road Construction Technics	743,297	548,675

Валовая сумма дебиторской задолженности связанных сторон включает в себя:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
ТОО «SDB Group»	3,985,064	3,985,215
ТОО «Флегонт»	3,405,249	3,410,749
ТОО «Independent Lawyers Group»	1,476,862	1,560,849
ТОО «Дан Констракшн»	286,975	286,975
ТОО «VTN Oil»	234,041	234,041
ТОО «Шымкент Мунай Онімдері»	38,681	175,818
Road Construction Technics	35,675	55,000
Г-н Ракишев Кенес Хамитұлы	3,003,616	-
ТОО «Мирадор Сауда»	229,755	-
ТОО «Road Construction»	40,000	-
Кумпеисов Д.Д.	20,580	-
Прочие	160	25,543
Итого валовая сумма дебиторской задолженности связанных сторон	12,756,658	9,734,190

ТОО «SDB Group»

Дебиторская задолженность от ТОО «SDB Group» («SDB Group») на 31 декабря 2012 года представляет собой временную беспроцентную финансовую помощь сроком до 31 декабря 2013 года. В 2013 году срок погашения был продлен до 31 декабря 2014 года. На 31 декабря 2013 года задолженность SDB Group была частично обесценена в размере 2,624,309 тысяч тенге.

ТОО «Флегонт»

В 2012 году Группа предоставила временную беспроцентную финансовую помощь ТОО «Флегонт» («Флегонт») со сроком погашения 31 декабря 2013 года. В течение 2012 года Флегонт частично погасил задолженность на сумму 1,628,191 тысяча тенге. В 2013 году срок погашения был продлен до 31 декабря 2014 года. На 31 декабря 2013 года задолженность SDB Group была частично обесценена в размере 2,553,937 тысяч тенге.

ТОО «Independent Lawyers Group»

В 2011 году Группа предоставила временную беспроцентную финансовую помощь ТОО «Independent Lawyers Group» («ILG») в размере 2,945,313 тысяч тенге со сроком погашения 31 декабря 2012 года. В течение 2012 года задолженность была частично погашена в размере 1,384,464 тысячи тенге. В декабре 2012 года договор финансовой помощи был продлен до 31 декабря 2013 года. В 2013 году договор финансовой помощи был продлен до 31 декабря 2014 года. На 31 декабря 2013 года задолженность ILG не является просроченной. Руководство уверено, что Группа сможет получить причитающуюся ей сумму дебиторской задолженности от ILG полностью в установленный срок, и, соответственно, не начисляло резервов под обесценение.

Г-н Ракишев Кенес Хамитұлы

В декабре 2013 года Группа предоставила временную беспроцентную финансовую помощь акционеру в размере 3,003,616 тысяч тенге со сроком погашения 31 декабря 2014 года. На 31 декабря 2013 года задолженность акционера не является просроченной. Руководство уверено, что Группа сможет получить причитающуюся ей сумму дебиторской задолженности полностью в установленный срок, и, соответственно, не начисляло резервов под обесценение.

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка		-	-	2,540
Себестоимость продаж		-	-	-
Общие и административные расходы		-	-	-
Прочие операционные доходы		-	-	455,624
Прочие операционные расходы		-	-	-
Финансовые расходы		106,248	-	23,410
Доходы в составе прекращенной деятельности		23,803,878	-	-
Приобретение основных средств		-	-	942,201

Себестоимость продаж, общие и административные расходы и расходы по реализации представляют приобретение товаров и услуг. Финансовые расходы представлены дивидендами по привилегированным акциям.

В составе прочих операционных доходов отражена реализация доли в KPI компании Алмэкс Плюс.

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка		-	-	1,749
Себестоимость продаж		-	-	27,899
Общие и административные расходы		-	-	4,800
Прочие операционные доходы		-	-	10,147
Прочие операционные расходы		-	-	69,217
Финансовые расходы		220,946	-	119,522
Выручка в составе прекращенной деятельности		-	-	42,272
Расходы в составе прекращенной деятельности		-	-	272,839
Приобретение основных средств		-	-	1,199,673
Приобретение материалов		-	-	7,722

Себестоимость продаж, общие и административные расходы и расходы по реализации представляют приобретение товаров и услуг. Финансовые расходы представлены дивидендами по привилегированным акциям. Выручка в составе прекращенной деятельности представляет реализацию угля связанным сторонам.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 2013 год, включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 42,639 тысяч тенге (2012 год: 19,708 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2013 года состоит из 5 человек (2012 год: 4 человека).

По состоянию на 31 декабря 2013 года члены ключевого руководящего персонала владеют 0.89% простых акций Компании, находящихся в обращении (2012 год: 1.44%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств связанных сторон Группы на общую сумму 20,949,294 тысячи тенге (примечание 37).

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

8 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Горно- рудные активы	Земля в собствен- ности	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2012г.	594,580	3,374,780	26,688,382	7,881,441	316,407	396,760	3,494,830	42,747,180
Накопленный износ	(34,717)	-	(1,185,206)	(1,260,352)	(103,860)	(157,521)	-	(2,741,656)
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	559,863	3,374,780	25,503,176	6,621,089	212,547	239,239	3,494,830	40,005,524
Приобретения при объединении предприятий	-	12,581	2,029,722	4,429,020	964,503	33,247	-	7,469,073
Поступления	55,382	7,857	338,766	1,110,689	273,162	27,514	3,042,124	4,855,494
Перемещения	-	-	271,877	427,326	43,685	291	(743,179)	-
Износ								
- непрерывная деятельность	(1,577)	-	(1,009,236)	(1,263,192)	(185,665)	(36,813)	-	(2,496,483)
- прекращенная деятельность	(33,822)	-	(62,634)	(51,177)	(6,614)	(6,454)	-	(160,701)
Обесценение	(160,959)	-	(13,637)	(115,921)	(22,169)	(5,955)	(146,920)	(465,561)
Выбытие	(176,098)	-	(44,324)	(582,706)	(144,060)	(15,143)	(1,723)	(964,054)
Перевод в группу выбытия	(242,789)	(498)	(18,937,071)	(1,485,511)	(45,189)	(120,363)	(2,997,388)	(23,828,809)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	2,727	(907)	12,318	5,561	625	-	20,324
Стоимость на 31 декабря 2012г.	181,763	3,397,447	9,782,735	11,334,371	1,366,402	259,483	2,794,664	29,116,865
Накопленный износ и обесценение	(181,763)	-	(1,707,003)	(2,232,436)	(270,641)	(143,295)	(146,920)	(4,682,058)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	-	3,397,447	8,075,732	9,101,935	1,095,761	116,188	2,647,744	24,434,807
Поступления	425,421	32,240	157,687	164,435	35,916	12,023	1,117,839	1,945,561
Перемещения	-	-	49,238	33,205	3,093	82	(108,724)	(23,106)
Износ	-	-	(959,343)	(978,063)	(203,483)	(35,004)	-	(2,175,893)
Обесценение	(425,421)	(34,962)	(1,399,580)	(1,290,508)	(2,264)	(6,584)	(1,262,406)	(4,421,725)
Выбытие	-	(39,042)	(344,457)	(585,952)	(72,698)	(4,220)	(3,327)	(1,049,696)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	-	-	-	-	-	-	-
Стоимость на 31 декабря 2013г.	607,184	3,390,645	9,645,203	10,946,059	1,332,713	267,368	3,800,452	29,989,624
Накопленный износ и обесценение	(607,184)	(34,962)	(4,065,926)	(4,501,007)	(476,388)	(184,883)	(1,409,326)	(11,279,676)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	-	3,355,683	5,579,277	6,445,052	856,325	82,485	2,391,126	18,709,948

Поступления в течение 2013 года включают увеличение резерва на восстановление месторождений в размере 499,743 тысячи тенге, отнесенное на стоимость соответствующих активов (2012 год: 46,032 тысячи тенге) (примечание 21).

Обесценение основных средств относится к следующим генерирующим единицам (примечание 4):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
ТМЗ	1,879,073	-
ТЭМК	1,168,371	-
Сивас и Денизли	56,144	-
Западный Камыс	1,318,138	367,408
Айткокше	-	89,294
Туебай-Сюртысу	-	8,859
Итого обесценение основных средств	4,421,725	465,561

8 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2013 года, в основном, представляет собой стоимость незавершенных строительно-монтажных работ и оборудования к установке, приобретенных в рамках строительства обогатительной фабрики Арман 100. По завершении работ данные активы переводятся в категорию «здания и сооружения» и «машины и оборудование».

По состоянию на 31 декабря 2013 года определенные основные средства с балансовой стоимостью 11,483,877 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (2012 год: 17,201,333 тысячи тенге) (примечание 22).

9 Активы по разведке и оценке

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Балансовая стоимость на 1 января		3,825,714	3,781,538
Поступление		75,343	453,409
Изменение учетных оценок, отнесенное на активы по разведке и оценке			
- обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения		2,059	(307,067)
- обязательства по возмещению исторических затрат	23	(29,929)	(9,708)
- резерв на восстановление месторождений	21	2,750	24,207
Обесценение	28	(2,188,795)	(213,430)
Перевод в состав основных средств			-
Пересчет в валюту представления отчетности		-	96,765
Итого активы по разведке и оценке		1,687,142	3,825,714

Активы по разведке и оценке включают следующие капитализированные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Права на недропользование (проведение разведки и оценки):		
- Горностаевское	979,225	1,007,095
- Сивас	298,613	314,190
- Денизли	156,560	164,727
- Туебай-Сюртысу	22,362	22,362
Итого права на недропользование	1,456,760	1,508,374
Геологические и геофизические работы	958,432	844,282
Разведочное бурение	550,470	550,470
Заработная плата и связанные расходы	521,219	532,690
Амортизация	241,241	253,825
Лабораторные работы	55,556	50,546
Прочие	305,689	298,957
Обесценение	(2,402,225)	(213,430)
Итого активы по разведке и оценке	1,687,142	3,825,714

Изменение учетных оценок в 2012 году относится, в основном к следующему:

- Списание обязательства по возмещению исторических затрат по контракту на разведку железомарганцевых руд на Туебай-Сюртысуйской площади в связи с решением о прекращении деятельности Сарыарка Mining (примечание 4);
- Пересмотр оценочного обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения по месторождению Горностаевское, в основном, в связи с пересмотром внутренних оценок запасов кобальт-никелевых руд и текущих рыночных цен на минеральное сырье.

9 Активы по разведке и оценке (продолжение)

Обесценение активов по разведке и оценке относится к следующим генерирующим единицам (примечание 4):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Западный Камыс	-	63,141
Туебай-Сюртысу	-	150,289
Сивас и Денизли	2,188,795	-
Итого обесценение активов по разведке и оценке	2,188,795	213,430

10 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Балансовая стоимость на 1 января		2,853,372	-
Приобретения при объединении предприятий	5	-	2,832,370
Поступления		-	21,002
Обесценение		(1,223,581)	-
Выбытие		(4,588)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		1,625,203	2,853,372

Инвестиционная собственность включает производственно-складские комплексы в городах Астана, Караганда и Темиртау, приобретенные Группой в рамках приобретения ТЭМК (примечание 5). Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности на дату приобретения выполнена независимым профессиональным оценщиком с использованием доходного (метода прямой капитализации) и сравнительного подходов (метод сравнительных продаж). В текущем периоде Группой было принято решение об обесценении инвестиционной собственности (примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2013 года определенные объекты инвестиционной собственности с балансовой стоимостью 1,625,203 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (2012 год: 2,195,260 тысяч тенге) (примечание 22).

В течение 2013 года Группа получила доход от операционной аренды производственно-складских помещений на общую сумму 45,928 тысяч тенге (2012 год: 41,254 тысячи тенге).

11 Нематериальные активы

	Гудвил	Права на недро- пользование	Прочие	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Стоимость на 1 января 2012г.	-	119,479	25,171	144,650
Накопленная амортизация и обесценение	-	(10,474)	(23,726)	(34,200)
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	-	109,005	1,445	110,450
Приобретения при объединении предприятий	6,542	2,150,986	-	2,157,528
Поступления	-	-	46,737	46,737
Амортизация	-	(156,539)	(3,515)	(160,054)
Выбытие	-	-	(130)	(130)
Обесценение	(6,542)	(84,033)	-	(90,575)
Перевод в группу выбытия	-	-	(347)	(347)
Стоимость на 31 декабря 2012г.	-	2,270,465	70,942	2,341,407
Накопленная амортизация и обесценение	-	(251,046)	(26,752)	(277,798)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	-	2,019,419	44,190	2,063,609
Поступления	-	-	-	-
Амортизация	-	(175,375)	(9,117)	(184,492)
Выбытие	-	-	-	-
Стоимость на 31 декабря 2013г.	-	2,270,465	70,942	2,341,407
Накопленная амортизация и обесценение	-	(426,421)	(35,869)	(462,290)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	-	1,844,044	35,073	1,879,117

Гудвил относится к приобретению Achem Investment (примечание 5). На 31 декабря 2012 года руководство заключило, что данный гудвил является обесцененным, и отнесло его полную стоимость на расходы периода в составе общих и административных расходов (примечание 29).

Права недропользования, приобретенные при объединении предприятий в 2012 году, представляют собой права на добычу марганцевой руды на месторождении Богач (примечание 5).

Обесценение прав недропользования, отраженное в 2012 году, представляет собой полное списание стоимости права недропользования на добычу марганцевых руд месторождения Западный Камыс по результатам теста на обесценение (примечание 4).

12 Инвестиции в ассоциированные компании

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ассоциированные компании			Итого
	KPI	Казгеокосмос	KLPE	
Балансовая стоимость на 1 января 2012г.	3,361,201	75,199	79	3,436,479
Приобретение доли в течение года	-	101,766	-	101,766
Взнос в течение года	-	-	3,700,040	3,700,040
Доля в (убытках) / прибыли за год	(382,229)	28,922	(52,807)	(406,114)
Выбытия	(3,000)	-	-	(3,000)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	2,975,972	205,887	3,647,312	6,829,171
Взнос в течение года	12,409,405	-	2,607,501	15,016,906
Доля в (убытках) / прибыли за год	(133,620)	1,893	(108,436)	(240,163)
Выбытия	(15,251,757)	-	-	(15,251,757)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	-	207,780	6,146,377	6,354,157

Разработка интегрированного нефтехимического комплекса**KPI**

Компания KPI была создана 27 марта 2008 года для реализации инвестиционного проекта «Строительство первого интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области» (на основании Постановления Правительства Республики Казахстан от 29 января 2004 года). Строительство нефтехимического комплекса осуществляется в рамках созданной специальной экономической зоны «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк Атырауской области». Соответствующий Указ был подписан Главой государства в декабре 2007 года. Проект разработан с целью использования имеющихся объемов газа месторождения Тенгиз в качестве исходного сырья для производства нефтехимической продукции с добавленной стоимостью. Проект состоит из двух фаз: строительство комплекса по производству полипропилена планируемой мощностью 500,000 тонн в год (фаза 1) и строительство комплекса по производству полиэтилена планируемой мощностью 800,000 тонн в год (фаза 2). Реализация первой фазы осуществляется KPI, второй фазы – KLPE, как представлено далее в примечании. Завершение строительства и начало производства ожидаются в 2015 году.

В марте 2008 года KPI и ТОО «Тенгизшевройл» («ТШО») подписали соглашение о поставке газа с газоперерабатывающего завода ТШО. В декабре 2009 года АО «Банк Развития Казахстана» и «Эксимбанк Китая» подписали меморандум о взаимопонимании по финансированию первой фазы проекта. В марте 2010 года KPI и «Sinoproc Engineering» подписали договор генерального подряда на проектирование, поставку и строительство «под ключ» первой фазы проекта. В июне 2010 года KPI и «Vinmar International Ltd» подписали соглашение о приобретении будущей продукции KPI.

В 2010 году KPI начало строительство объектов инфраструктуры, включая дороги и ЛЭП.

KPI изначально было создано как 100% дочернее предприятие Группы. Впоследствии в 2008 году Группа реализовала 51% долю в KPI АО «Разведка Добыча «КазМунайГаз» («РД «КМГ») и 24% долю компании LyondellBasell Kazakhstan Holdings B.V. («LyondellBasell»). 11 мая 2010 года LyondellBasell подписала соглашение о выходе из участия в KPI и передала свои 24% Группе за 733,850 тысяч тенге.

В дополнение к этому в течение 2010 года KPI увеличило свой уставный капитал, и Группа сделала взнос в счет этого увеличения на общую сумму 2,954,302 тысячи тенге денежными средствами.

В течение 2012 года уставный капитал KPI был увеличен на 25,325,316 тысяч тенге, из которых доля Группы составила 12,409,405 тысяч тенге и была оплачена в 2013 году. При этом доля Группы в KPI осталась в размере 49%. 6 декабря 2013 года доля в KPI была реализована Алмэкс Плюс за 15,696,405 тысяч тенге. В результате был признан доход от реализации в составе прочих доходов в размере 444,648 тысяч тенге (примечание 27).

12 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

KLPE

В 2011 году Группа учредила компанию Ammonia P&D (позже переименованную в KLPE) (примечание 1) для целей реализации второй фазы интегрированного газохимического комплекса в Атырауской области (см. секцию *KPI* выше). KLPE была создана на территории специальной экономической зоны в Атырауской области, предоставившей освобождение от таможенных платежей и прочих налогов.

В соответствии с соглашением о совместном предприятии от 25 августа 2011 года, впоследствии измененном в соответствии с дополнительным соглашением от 5 декабря 2011 года, KPI приняло на себя обязательство переуступить соглашение о поставке сухого газа, заключенного с ТШО, и передать технико-экономическое обоснование и прочие исторические затраты KLPE.

KLPE – это совместное предприятие между Группой (25%), ТОО «Объединенная химическая компания» («ОХК»), дочерним предприятием АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына», (25%) и LG Chem (50%), созданное в соответствии с соглашением о совместном предприятии от 6 марта 2012 года (замещающим соглашением о совместном предприятии от 25 августа 2011 года, впоследствии измененном в соответствии с дополнительным соглашением от 5 декабря 2011 года).

Изначально KLPE была создана Группой. В соответствии с соглашением о совместном предприятии в декабре 2011 года Группа реализовала 50% долю в KLPE LG Chem за 50 миллионов долларов США, по сути, являющимися платежом за право участия LG Chem во второй фазе проекта. Платеж осуществляется четырьмя траншами: 1 миллион долларов США не позднее 31 декабря 2011 года, 24 миллиона долларов США не позднее 31 декабря 2012 года, 15 миллионов долларов США не позднее 30 июня 2013 года и 10 миллионов долларов США не позднее 30 июня 2014 года. Группа признала сумму к получению от LG Chem в составе прочих операционных доходов (примечание 27). В марте 2012 года в соответствии с соглашением о совместном предприятии 25% доли в KLPE были реализованы ОХК.

В течение 2012 года уставный капитал KLPE был увеличен до 25,242,944 тысячи тенге, из которых по состоянию на 31 декабря 2012 года 20,008,442 тысячи были полностью оплачены. В 2013 году Группа сделала взнос в уставный капитал KLPE на сумму 2,607,501 тысяч тенге за счет денежных средств (2012 год: 3,700,040 тысяч тенге).

Казгеокосмос

Группа является участником совместного инвестиционного проекта «Аэрокосмический мониторинг природных и промышленных объектов». Изначально участниками данного проекта являлись 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 по 2013 год. В 2011 году Группа не выкупила долю ИФК.

В 2012 году Группа выкупила 6.13% долю ИФК в Казгеокосмос за 101,766 тысяч тенге.

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ассоциированных компаний на 31 декабря 2013 и 2012 года, и за 2013 и 2012 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	(Убыток) / прибыль за год
2013г.				
KPI	68,532,649	15,684,326	-	(272,693)
Казгеокосмос	483,106	80,273	470,596	4,952
KLPE	30,827,243	440,499	-	(433,745)
2012г.				
KPI	47,812,969	17,853,912	-	(780,061)
Казгеокосмос	669,580	271,699	506,893	75,673
KLPE	20,035,513	238,331	-	(211,228)

13 Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

Ниже представлена информация о дочерних компаниях, в которых имеются существенные неконтрольные доли участия:

Доля в капитале, удерживаемая неконтрольными долями участия:

	Страна регистрации и осуществления деятельности	2013г.	2012г.
ФНК Ертiс	Республика Казахстан	49%	49%
Казникель	Республика Казахстан	49%	49%

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Накопленные неконтрольные доли участия:		
Казникель	(80,017)	(34,346)
ФНК Ертiс	(127,777)	(86,866)
Убыток, отнесенный на существенную неконтрольную долю участия:		
Казникель	(35,499)	(45,671)
ФНК Ертiс	(55,488)	(40,911)

Ниже представлена обобщенная финансовая информация по данным дочерним компаниям. Эта информация основана на суммах до исключения операций между компаниями Группы.

Обобщенный отчет о прибылях и убытках:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013		2012	
	Казникель	ФНК Ертiс	Казникель	ФНК Ертiс
Прочие операционные доходы	-	1,340	-	332
Общие и административные расходы	(33,760)	(114,445)	(53,759)	(83,824)
Прочие операционные расходы	-	(136)	(14)	-
Финансовые расходы	(38,687)	-	(39,433)	-
Убыток до налогообложения	(72,447)	(113,241)	(93,206)	(83,492)
Итого совокупный доход	(72,447)	(113,241)	(93,206)	(83,492)
Приходится на неконтрольные доли участия	(35,499)	(55,488)	(45,671)	(40,911)

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013		2012	
	Казникель	ФНК Ертiс	Казникель	ФНК Ертiс
Основные средства	1,637	393,716	2,329	265,821
Активы по разведке и оценке	1,251,755	-	1,247,207	-
Прочие долгосрочные активы	36,842	337,967	55,704	401,749
Дебиторская задолженность	146	1,206,649	322	1,181,227
Денежные средства и их эквиваленты	3,617	11,156	1,133	2,923
Прочие краткосрочные активы	326	4	368	164
Долгосрочные обязательства	(640,311)	-	(626,774)	-
Кредиторская задолженность	(1,350,136)	(2,323,384)	(1,303,966)	(2,112,535)
Итого капитал	(696,124)	(373,892)	(623,677)	(260,651)
Приходится на				
Акционеров Группы	(580,608)	(190,627)	(543,660)	(132,874)
Неконтролирующих акционеров	(115,516)	(183,265)	(80,017)	(127,777)

14 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Долгосрочная часть задолженности LG Chem		-	1,268,039
Денежные средства с ограничением по использованию		29,806	44,857
Долгосрочная задолженность связанных сторон		-	16,250
Долгосрочная задолженность сотрудников		-	240
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		37,712	364,305
Минус: резерв под обесценение		-	(380,555)
<i>Итого долгосрочные финансовые активы</i>		67,518	1,313,136
Предоплаты за основные средства		1,259,903	1,186,301
Долгосрочный НДС к возмещению		945,165	1,095,735
Предоплата за приобретение предприятий		50,000	540,000
Предоплаты за активы по разведке и оценке		-	35,825
Прочие		128,498	92,799
Минус: резерв под обесценение		-	(13,985)
Итого прочие долгосрочные активы		2,451,084	4,249,811

Предоплата за приобретение предприятий

В январе 2012 года Группа участвовала в тендере на приобретение следующих активов у СПК Сарыарка:

- 40% права по контракту на недропользование №2447 от 20 августа 2007 года на разведку и добычу меди на техногенных минеральных образованиях (отвалах) Коунрадского рудника в Карагандинской области (далее «Контракт на недропользование Коунрад»);
- 40% долю в уставном капитале ТОО «Медная Компания Коунрад» (далее «МК Коунрад»);
- 40% долевое участие в соглашении о совместной деятельности по реализации инвестиционного проекта «Разведка и добычи меди на техногенных минеральных образованиях (отвалах) Коунрадского рудника в Карагандинской области» от 16 августа 2010 года (далее «ССД Коунрад»).

Central Asia Metals Plc. (далее «CAML») через свои дочерние компании владеет 60% долями в каждом из вышеуказанных активов. 12 января 2012 года Группа заключила предварительное соглашение с CAML, согласно которому в случае признания победителем тендера Группа обязуется приобрести и передать CAML 40% доли в каждом из вышеуказанных активов в обмен на 8,616,593 выпущенных простых акций CAML, что составляет 10% от общего количества выпущенных простых акций CAML по состоянию на 10 января 2012 года.

В соответствии с условиями предварительного соглашения CAML выпустит и передаст Группе указанное количество акций после того, как (i) дочерняя компания CAML ТОО «Сары Казна» станет единственным недропользователем по Контракту на недропользование Коунрад, и (ii) Группа передаст CAML 40% доли в МК Коунрад.

Группа была признана победителем тендера, и 25 января 2012 года заключила с СПК Сарыарка договор купли-продажи на приобретение 40% права по Контракту на недропользование Коунрад, 40% доли в уставном капитале МК Коунрад и 40% долевого участия в ССД Коунрад за 880,000 тысяч тенге.

В течение 2012 года Группа получила уведомление об отказе государства от применения приоритетного права на приобретение указанных объектов и разрешения от прочих государственных органов. 29 декабря 2012 года 40% доля в МК Коунрад была передана Группе, однако по состоянию на 31 декабря 2012 года передача 40% права по

14 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Контракту на недропользование Коунрад и 40% долевого участия в ССД Коунрад не была завершена, соответственно в консолидированной финансовой отчетности за 2012 год 40% доли в уставном капитале МК Коунрад не классифицируется как инвестиция в ассоциированную компанию.

В 2013 году 40% доли в уставном капитале МК Коунрад реализовано господину Кенесу Ракишеву.

Долгосрочные финансовые активы

Долгосрочная часть задолженности LG Chem по состоянию на 31 декабря 2012 года представляет собой долгосрочную часть задолженности, возникшей в результате реализации Группой права на участие в KLPE в 2011 году (примечания 12).

В состав денежных средств с ограничением по использованию входят специальные банковские депозиты, размещенные в соответствии с условиями контрактов на недропользование. Процентная ставка по данным депозитам составляет от 1% до 4% годовых.

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов примерно равна их балансовой стоимости.

Долгосрочные финансовые активы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Доллар США	-	1,268,039
Тенге	67,518	45,097
Итого долгосрочные финансовые активы	67,518	1,313,136

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение долгосрочных финансовых активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Остаток на 1 января	380,555	379,374
Начисление за год	-	1,181
Восстановление резерва за год	-	-
Выбытие	(380,555)	-
Остаток на 31 декабря	-	380,555

Долгосрочный НДС к возмещению

Долгосрочный НДС к возмещению представляет собой НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан.

15 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Сырье и материалы	785,735	1,073,344
Готовая продукция	695,541	808,756
Незавершенное производство	136,720	230,999
Строительные материалы	-	11,189
Прочие	97,942	171,185
Минус: резерв под обесценение	(77,632)	(171,161)
Итого товарно-материальные запасы	1,638,306	2,124,312

15 Товарно-материальные запасы

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение товарно-материальных запасов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Остаток на 1 января		171,161	154,783
Начисление за год			
- непрерывная деятельность	26	7,202	18,118
- прекращенная деятельность		-	40,856
Восстановление резерва за год		(100,731)	(1,740)
Пересчет в валюту представления отчетности		-	447
Перевод в группу выбытия		-	(41,303)
Остаток на 31 декабря		77,632	171,161

Запасы балансовой стоимостью 1,471,988 тысяч тенге являются предметом залога по договору займа с Bank RBK (примечание 22).

16 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	7	12,161,945	9,734,190
Прочая временная финансовая помощь		41,761,000	-
Краткосрочная часть задолженности LG Chem	27	1,536,100	2,151,768
Задолженность покупателей и заказчиков		779,946	476,447
Прочая финансовая дебиторская задолженность		784,103	452,056
Минус: резерв под обесценение		(5,258,427)	(556,305)
Итого финансовая дебиторская задолженность		51,764,667	12,258,156
Авансы поставщикам		784,862	327,417
Прочая дебиторская задолженность		49,418	26,771
Минус: резерв под обесценение		(75,436)	(8,004)
Итого дебиторская задолженность		52,523,511	12,604,340

Финансовая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Тенге	49,938,583	9,935,159
Доллар США	1,567,145	2,167,002
Российские рубли	258,939	155,342
Прочие	-	653
Итого финансовая дебиторская задолженность	51,764,667	12,258,156

16 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Остаток на 1 января	556,305	2,232,257
Начисление за год		
- непрерывная деятельность	5,253,953	56,249
- прекращенная деятельность	-	106,582
Восстановление резерва за год		
- непрерывная деятельность	(551,831)	(1,712,203)
- прекращенная деятельность	-	(1,080)
Перевод в группу выбытия	-	(125,500)
Остаток на 31 декабря	5,258,427	556,305

Ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
<i>Текущие и не обесцененные</i>		
Казахстанские покупатели и заказчики	49,369,507	9,884,645
Иностранные покупатели и заказчики	1,826,084	2,332,709
<i>Итого текущие и не обесцененные</i>	<i>51,195,591</i>	<i>12,217,354</i>
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 30 до 90 дней	68,734	3,396
- от 90 до 180 дней	85,583	-
- от 180 до 360 дней	411,066	16,173
- свыше 360 дней	3,693	21,233
<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>	<i>569,076</i>	<i>40,802</i>
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>	<i>5,258,427</i>	<i>556,305</i>
Минус: резерв под обесценение	(5,258,427)	(556,305)
Итого финансовая дебиторская задолженность	51,764,667	12,258,156

Текущая и не обесцененная дебиторская задолженность представлена существующими покупателями и связанными сторонами с хорошей кредитной историей. Вся просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность относится к потребителям, в отношении которых ожидается, что задолженность будет погашена в течение 2014 года.

Основную часть обесцененной дебиторской задолженности составляют покупатели, испытывающие непредвиденные экономические трудности.

17 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Краткосрочные депозиты	7,500	-
<i>Итого прочие финансовые краткосрочные активы</i>	<i>7,500</i>	<i>-</i>
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	869,723	1,532,791
Прочие	24,446	28,365
Минус: резерв под обесценение	-	(19)
Итого прочие краткосрочные активы	901,669	1,561,137

18 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	1,650	351,099
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	218,394	39,109
Денежные средства на текущих банковских счетах, в иностранной валюте	103,260	81,307
Денежные средства в кассе	10,384	30,173
Итого денежные средства и их эквиваленты	333,688	501,688

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными. Анализ кредитного качества остатков на банковских счетах приведен в таблице ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2013г.		2012г.	
		Текущие банковские счета	Срочные депозиты	Текущие банковские счета	Срочные депозиты
Альянс Банк	B3	14,037	1,650	17,942	342,564
Нурбанк	Ba3	8,256	-	-	6,592
İş Bankası	Bb	54,714	-	3,432	-
СберБанк России	Ba2	23,918	-	5,466	-
Народный Банк	Ba2	23,074	-	810	-
АТФ Банк	Ba2	8,019	-	2,118	-
Евразийский Банк	B1	139,526	-	2,062	-
ЗАО «Джей энд Ти Банк»	Отсутствует	43,584	-	63,786	-
Прочие	Отсутствует	6,526	-	24,800	1,943
Итого		321,654	1,650	120,416	351,099

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев и подлежат погашению по требованию. Эффективная ставка процента по срочным депозитам варьируется от 6.0% до 6.2% годовых.

19 Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи

Группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи

ШалкияЦинк Лтд

В июне 2012 года руководство Группы приняло решение о продаже ШалкияЦинк Лтд. Соответственно, на 31 декабря 2012 года все активы и обязательства ШалкияЦинк Лтд были включены в группу выбытия, классифицированную как предназначенная для продажи.

8 ноября 2013 года 98.13% доля участия в ШалкияЦинк Лтд была реализована на открытых торгах на KASE господину Кенесу Ракишеву.

19 Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи (продолжение)*SAT Komir*

21 декабря 2012 года Группа заключила соглашение с физическим лицом, являющимся гражданином Республики Казахстан, о продаже 100% акций SAT Komir. Общая стоимость продажи 100% акций SAT Komir, предусмотренная в договоре купли-продажи, состоит из денежного вознаграждения в размере 752,450 тысяч тенге и обязательства покупателя принять на себя задолженность Группы перед БТА Банком с номинальной стоимостью 3,371,112 тысяч тенге (примечание 22). Соответственно, на 31 декабря 2013 и 2012 года все активы и обязательства SAT Komir, а также сумма задолженности Группы перед БТА Банком были включены в группу выбытия, классифицированную как предназначенная для продажи.

В феврале 2014 года сделка была частично завершена (примечание 41). Денежное вознаграждение было выплачено Группе, а оформление передачи обязательства по задолженности перед «БТА Банк» находится на стадии завершения на дату составления данной отчетности.

Группа заключила, что справедливая стоимостью SAT Komir, являющейся общей стоимостью продажи 100% акций, предусмотренной в договоре купли-продажи, за вычетом затрат на продажу превышает балансовую стоимость активов SAT Komir. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности активы группы выбытия SAT Komir на 31 декабря 2013 и 2012 года отражены по балансовой стоимости.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

В 2012 году руководство Группы приняло решение о продаже офисного здания Компании в г. Алматы, и в настоящее время ведет активную работу по поиску покупателя. Ожидаемая цена продажи, приблизительно равная текущей справедливой стоимости здания, превышает его балансовую стоимость. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности данный актив на 31 декабря 2013 и 2012 года отражен по балансовой стоимости.

Ниже представлены долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы и обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с ними, на 31 декабря 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	SAT Komir	Здание офиса	Итого
Основные средства	1,408,250	761,169	2,169,419
Нематериальные активы	284	-	284
Активы по разведке и оценке	127,604	-	127,604
Прочие долгосрочные активы	403,982	-	403,982
Товарно-материальные запасы	289,855	-	289,855
Дебиторская задолженность	336,554	-	336,554
Прочие краткосрочные активы	586,217	-	586,217
Денежные средства и их эквиваленты	63,100	-	63,100
Итого долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи	3,215,846	761,169	3,977,015
Резерв на восстановление месторождений	117,874	-	117,874
Займы	934,059	3,791,310	4,725,369
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	4,200	-	4,200
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-
Кредиторская задолженность	1,045,329	-	1,045,329
Итого обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с ними	2,101,462	3,791,310	5,892,772

19 Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи (продолжение)

Ниже представлены долгосрочные активы, предназначенные для продажи, активы и обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с ними, на 31 декабря 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Шалкия Цинк Лтд	SAT Komir	Здание офиса	Итого
Основные средства	20,891,296	2,176,344	761,169	23,828,809
Нематериальные активы	-	347	-	347
Прочие долгосрочные активы	910,470	4,311	-	914,781
Товарно-материальные запасы	97,772	135,565	-	233,337
Дебиторская задолженность	26,535	147,299	-	173,834
Прочие краткосрочные активы	-	493,408	-	493,408
Денежные средства и их эквиваленты	3,618	26,543	-	30,161
<i>Итого долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи</i>	<i>21,929,691</i>	<i>2,983,817</i>	<i>761,169</i>	<i>25,674,677</i>
Резерв на восстановление месторождений	228,522	115,338	-	343,860
Займы	-	4,368,807	-	4,368,807
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	3,248,343	-	-	3,248,343
Прочие долгосрочные обязательства	259,122	37,856	-	296,978
Кредиторская задолженность	588,641	287,705	-	876,346
<i>Итого обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи, и обязательства, непосредственно связанные с ними</i>	<i>4,324,628</i>	<i>4,809,706</i>	<i>-</i>	<i>9,134,334</i>

20 Капитал*Акционерный капитал*

По состоянию на 31 декабря акционерами (владельцами простых акций) Компании являлись:

	2013г.	2012г.
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	51.85%	49.05%
ТОО «СФК KOR Invest»	22.91%	23.49%
Накопительные пенсионные фонды	14.47%	17.01%
Прочие	10.77%	10.45%
Итого	100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря владельцами привилегированных акций Компании являлись:

	2013г.	2012г.
АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»	66.98%	-
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	27.06%	-
Алмэкс Плюс	5.96%	28.77%
АО «НПФ Республика»	-	53.19%
АО «Государственный Накопительный Пенсионный Фонд»	-	14.38%
АО «ЦеснаБанк»	-	3.66%
Итого	100.00%	100.00%

20 Капитал (продолжение)

В 2012 году г-н Кенес Ракишев приобрел миноритарную долю в АО «НПФ Республика».

	2013г.		2012г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции	1,246,710,209	19,398,991	1,246,437,867	19,381,199
Привилегированные акции	392,637,824	12,184,519	389,192,270	12,072,538
Акционерный капитал, включая долговой компонент привилегированных акций	1,639,348,033	31,583,510	1,635,630,137	31,453,737
Минус: долговой компонент привилегированных акций		(3,717,908)		(3,689,195)
Итого акционерный капитал		27,865,602		27,764,542

По состоянию на 31 декабря 2013 года общее количество объявленных простых акций составляет 3,000,000,000 акций (31 декабря 2012 года: 3,000,000,000 акций). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2013 года общее количество объявленных привилегированных акций составляет 750,000,000 акций (2012 год: 750,000,000 акций). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Простые и привилегированные акции не имеют объявленной номинальной стоимости.

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. Дивиденды по привилегированным акциям не должны объявляться в сумме, которая ниже суммы, объявленной держателям простых акций. 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.

Привилегированные акции являются сложными финансовыми инструментами, в структуре которых одновременно имеются долевой и долговой компоненты. Группа оценила справедливую стоимость долгового компонента привилегированных акций с применением соответствующей эффективной ставки процента, составляющей 10.56%, к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на неограниченный срок. Амортизированная стоимость долгового компонента привилегированных акций была включена в прочие долгосрочные обязательства (примечание 23).

По состоянию на 31 декабря 2013 года количество выкупленных акций составило:

- простых 10,420,747 штук на сумму 617,460 тысяч тенге;
- привилегированных 2 штуки на сумму 60 тенге.

8 ноября 2010 года были утверждены новые листинговые требования KASE, согласно которым Группа должна раскрывать следующие данные: итога активов за вычетом итога нематериальных активов, итога обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленное на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2013 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил 19.05 тенге (2012 год: 17.44 тенге). Также Группа должна раскрывать сумму задолженности по дивидендам держателям привилегированных неголосующих акций, привилегированных неголосующих акций (в капитале), и долговой составляющей привилегированных неголосующих акций, деленную на количество выпущенных привилегированных неголосующих акций. На 31 декабря 2013 года данный показатель составил 31.53 тенге (31 декабря 2012 год: 31.52 тенге).

В течение 2013 и 2012 годов Группа не начисляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

Группа, как участник KASE, выполняет законодательные требования по соотношению уставного и собственного капитала и размеру уставного капитала.

20 Капитал (продолжение)

Изменение доли в дочерних компаниях

В 2013 году Группа выкупила 27 простых акций ТЭМК у ее неконтролирующих акционеров за 352,900 тысяч тенге. При этом, доля Группы в общем количестве голосующих акций ТЭМК увеличилась до 100%. Группа признала прибыль по операции с неконтролирующей долей участия в размере 1,252,359 тысяч тенге, определенную как разница между выплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства, непосредственно в составе капитала.

В 2012 году Группа выкупила 4,206,664 простые акции Shalkiya Zinc NV у ее неконтролирующих акционеров за 91,055 тысяч тенге. При этом, доля Группы в общем количестве голосующих акций Shalkiya Zinc NV увеличилась с 84.28% до 98.13%. Группа признала прибыль по операции с неконтролирующей долей участия в размере 2,792,249 тысяч тенге, определенную как разница между выплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства, непосредственно в составе капитала.

Также в 2012 году Группа выкупила 1,742,835 простых акций SAT&Co Holding у ее неконтролирующих акционеров за 1,742,835 турецких лир (143,261 тысяча тенге). При этом, доля Группы в общем количестве голосующих акций SAT&Co Holding увеличилась с 90% до 97.73%. Группа признала убыток по операции с неконтролирующей долей участия в размере 95,325 тысяч тенге, определенный как разница между выплаченной суммой и балансовой стоимостью приобретенной доли меньшинства, непосредственно в составе капитала.

21 Резерв на восстановление месторождений

Группа 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.	2013г.	2012г.
Балансовая стоимость на 1 января		1,125,094	744,918
Увеличение резерва в ходе объединения предприятий	5	-	556,750
Изменение оценок, отнесенное на:			
- основные средства	8	499,743	46,032
- активы по разведке и оценке	9	2,750	24,207
- на прибыль и убыток за год		36,019	33,215
Отмена дисконта приведенной стоимости			
- непрерывная деятельность	33	61,559	42,132
- прекращенная деятельность		-	21,700
Перевод в группу выбытия	19	-	(343,860)
Пересчет в валюту представления		(2,613)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		1,722,552	1,125,094
Долгосрочная часть		1,701,616	1,104,158
Краткосрочная часть	24	20,936	20,936

Краткосрочная часть представляет собой резервы на восстановление месторождения Айткокше и месторождений, относящихся к Туебай-Сюртысуйской площади, которые были классифицированы как краткосрочные в связи с решением Группы о прекращении деятельности по разведке на данных месторождениях (примечание 1).

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

21 Резерв на восстановление месторождений (продолжение)

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

	2013г.	2012г.
Ставка дисконта	4.57%-7.47%	4.63%-7.50%
Коэффициент инфляции	6.3%	5.00%-5.60%

Ниже представлена балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений в разрезе месторождений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ожидаемый год ликвидации	2013г.	2012г.
Южно-Топарское месторождение	2016	493,047	472,453
Западный Камыс	2020	873,164	347,570
Богач	2024	108,796	109,132
Полигоны отходов ТМЗ	2015	78,639	77,299
Гурлевик	2020	50,083	52,696
Есымжал	2025	28,407	28,496
Горностаевское	2026	20,395	16,512
Тубай-Сюртысу	2013	10,997	10,997
Айткокше	2013	9,939	9,939
Рекультивация шламонакопителя ТМЗ	2046	49,085	-
Итого		1,722,552	1,125,094

22 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	12,508,182	12,146,758
Сбербанк России	9,299,423	8,005,701
MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV	1,011,977	-
Прочие займы	5,106	14,522
Итого займы – долгосрочная часть	22,824,688	20,166,981
Краткосрочная часть		
Сбербанк России	3,675,717	5,134,269
Альянс Банк	2,700,666	3,032,135
Выпущенные облигации	839,565	800,943
Алмэкс Плюс	603,400	603,400
НурБанк	-	402,161
RBK Bank	532,363	252,051
Евразийский Банк	-	85,679
ТОО «Кипрос»	382,525	-
ТОО «GTL»	2,262,750	-
ТОО «COAL TRADE Company»	103,900	-
Прочие займы	134,811	176,885
Итого займы – краткосрочная часть	11,235,697	10,487,523
Итого займы	34,060,385	30,654,504

22 Займы (продолжение)

Выпущенные облигации

3 января 2008 года Группа выпустила амортизируемые облигации на сумму 15,000,000 тысяч тенге («Облигации 2008 года»). Облигации 2008 года подлежат погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. Ставка вознаграждения по Облигациям 2008 года является плавающей, определяющейся 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%. В течение 2012 года Группа разместила Облигации 2008 года на сумму 1,049,833 тысяч тенге, и осуществила погашение облигаций на сумму 1,559,363 тысячи тенге (частично за счет средств, полученных от размещения Облигаций 2012 года).

В 2012 году Группа объявила первую облигационную программу общим размером 30,000,000 тысяч тенге. 3 августа 2012 года купонные облигации первого выпуска в пределах данной облигационной программы на сумму 6,000,000 тысяч тенге («Облигации 2012 года») были включены в официальный список KASE. Рейтинговое агентство «Эксперт РА Казахстан» присвоило Облигациям 2012 года кредитный рейтинг «В+».

Облигации 2012 года не имеют обеспечения и подлежат погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. Ставка вознаграждения по Облигациям 2012 года за первый год обращения составляет 12% и является фиксированной. Начиная со второго года обращения, применяется плавающая ставка, определяющаяся каждые 6 месяцев 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%, но не более чем 14% годовых, и не менее чем 7% годовых от номинальной стоимости облигаций. Выплата купонного вознаграждения по Облигациям 2012 года производится дважды в год.

В течение 2013 года Группа выкупила собственные Облигации 2012 года на общую сумму 7,010 тысяч тенге.

В 2012 году Группа разместила Облигации 2012 года на общую сумму 1,299,997 тысяч тенге.

Сбербанк России

2 мая 2011 года ТМЗ и ЦАИКК подписали соглашения со Сбербанком России об открытии кредитных линий на общую сумму 59,964 тысячи долларов США для целей рефинансирования займа банка развития Казахстана, последующего финансирования завершения модернизации металлургического завода и пополнения оборотных средств, включая возобновляемую кредитную линию в размере 30,418 тысяч долларов США, доступную до 3 мая 2013 года.

Первоначально сумма основного долга по долгосрочным займам, полученным в рамках возобновляемой кредитной линии, должна была выплачиваться на ежемесячной основе, начиная со второго года кредитования до 3 мая 2018 года. В течение 2012 года ТМЗ и ЦАИКК подписали ряд дополнительных соглашений, согласно которым, дата начала погашения основного долга по не возобновляемым кредитным линиям по ставке 10% годовых подлежит оплате на ежемесячной основе. Эффективная ставка варьируется от 10.45% до 11.16%. 24 мая 2013 года ТМЗ и ЦАИКК подписали дополнительное соглашение об объединении задолженностей по банковским займам, и в новой редакции займы выданы на срок с 25 октября 2011 года по 3 мая 2021 года с эффективной ставкой 10.4 % годовых.

В течение 2013 года договором цессии с ЦАИКК сумма займа увеличена на 15,386,985 долларов США. Балансовая стоимость обязательства по данным кредитным линиям на 31 декабря 2013 года составляет 12,975,140 тысяч тенге, включая начисленное вознаграждение в размере 9,397 тысяч тенге. Обеспечением по кредитным линиям являются основные средства с балансовой стоимостью 10,403,088 тысяч тенге.

15 ноября 2011 года Группа заключила соглашение с ДАМУ и Сбербанком России, в соответствии с которым ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 7% в части займа, использованного на финансирование завершения модернизации завода, который расторгнут 21 ноября 2013 года Группа отнесла сумму субсидирования вознаграждения на уменьшение финансовых расходов.

22 ноября 2013 года Группа в соответствии с Программой посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий) заключила соглашение с АО «Компания по реабилитации и управления активами» (далее КРУА) и Сбербанком России, в соответствии с которым КРУА осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 7%. Группа отнесла сумму субсидирования вознаграждения на уменьшение финансовых расходов.

22 Займы (продолжение)

MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV

1 ноября 2013 года Группа подписала соглашение о займе с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV на сумму 6,500,000 долларов США со сроком погашения через 36 месяцев с даты зачисления суммы займа.

Вознаграждение будет начисляться на основе фиксированной ставки - 12% годовых, на основе реального количества прошедших дней и года в 365/366 дней. В случае если Группа не исполняет обязательства по оплате или погашению в назначенный срок какой-либо суммы, подлежащей оплате в соответствии с Договором, то на сумму, по которой не были исполнены обязательства по оплате, будет начисляться вознаграждение, начиная с даты неисполнения обязательств до даты, когда оплата соответствующей суммы фактически получена Займодателем (исключая дату платежа) по ставке 20% годовых. Залоговое обеспечение по займу не предусмотрено.

Альянс Банк

28 мая 2012 года Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии в АО «Альянс Банк» (далее «Альянс Банк») на общую сумму 3,000,000 тысяч тенге со сроком погашения 28 мая 2019 года с целью рефинансирования задолженности перед АО «Банк «Астана-Финанс» и АО «Bank RBK», пополнения оборотных средств и модернизации действующего производства. Ставка вознаграждения составила от 9.3% до 11.8% годовых в зависимости от срока погашения каждого отдельного транша. Кредитная линия обеспечена недвижимостью Акмолинского филиала с общей балансовой стоимостью 1,625,203 тысяч тенге (2012 год: 2,195,260 тысяч тенге).

В течение 2013 и 2012 годов Группа не соблюдала определенные условия (ковенанты) соглашения по данной кредитной линии, в связи с чем на 31 декабря 2013 года Альянс Банк имеет право потребовать досрочного погашения полной суммы. Соответственно, задолженность Группы перед Альянс Банком по данной кредитной линии на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года была классифицирована в составе краткосрочных обязательств, поскольку до отчетной даты Группа не получила отказ Альянс Банка от своего права досрочного требования.

Алмэкс Плюс

Задолженность перед ТОО «Фирма «Алмэкс Плюс» (далее «Алмэкс Плюс») представляет собой задолженность ЦАИКК по временной беспроцентной финансовой помощи, предоставленной в 2009 году для целей пополнения оборотных средств, и принятую Группой в рамках приобретения ЦАИКК в декабре 2010 года как отсроченное вознаграждение за приобретение ЦАИКК. Первоначально финансовая помощь подлежала выплате ежемесячно, начиная с апреля 2011 года до марта 2012 года. Данный заем не был обеспечен залогом. Эффективная процентная ставка, определенная при организации кредита, составила 13.52% годовых. В течение 2013 года и по состоянию на дату данной консолидированной финансовой отчетности Группа не погасила указанную задолженность.

RBK Bank

Задолженность перед АО «Bank RBK» представляет собой обязательства ТЭМК, приобретенного Группой в марте 2012 года (примечание 5), по займам, полученным в рамках возобновляемой кредитной линии для целей пополнения оборотных средств на общую сумму 250,000 тысяч тенге. 27 июня 2013 года Группа подписала с Bank RBK дополнительное соглашение об увеличении кредитного лимита до 650,000 тысяч тенге, в том числе возобновляемая часть – 320,000 тысяч тенге (ставка вознаграждения 13.5% годовых) и невозобновляемая часть 330,000 тысяч тенге (ставка вознаграждения 14% годовых), со сроком погашения возобновляемой части до 2 февраля 2015 года, невозобновляемой части до 27 декабря 2014 года. Сумма основного долга и вознаграждения по займам, полученным в рамках кредитной линии, подлежит погашению ежемесячно.

Кредитная линия обеспечена основными средствами и товарно-материальными запасами с балансовой стоимостью 2,552,777 тысяч тенге (2012 год: 979,095 тысяч тенге).

ТОО «Кипрос»

9 сентября 2013 года Группа заключила соглашение с компанией ТОО «Кипрос», согласно которому 10 сентября 2013 года ТОО «Кипрос» предоставило Группе краткосрочный беспроцентный заем в размере 382,525 тысяч тенге со сроком до 30 июня 2014 года. Данный заем не был обеспечен залогом.

22 Займы (продолжение)

ТОО «GTL»

11 марта 2013 года Группа заключила соглашение с компанией ТОО «GTL», согласно которому ТОО «GTL» предоставило Группе краткосрочный беспроцентный заем в размере 2,262,750 тысяч тенге со сроком до 31 декабря 2014 года для целей увеличения уставного капитала ТЭМК. Данный заем не был обеспечен залогом.

ТОО «COAL TRADE Company»

13 декабря 2013 года Группа заключила договор с ТОО «Coal Trade Company» на получение в пользование денежных средств на беспроцентной основе, сумма задолженности на 31 декабря 2013 года составляет 103,900 тысяч тенге.

Нурбанк

В 2011 году Группа заключила соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии с АО «Нурбанк» (далее «Нурбанк») на общую сумму 85,000 тысяч тенге, доступную до 20 февраля 2013 года. В 2012 году кредитная линия была увеличена до 400,000 тысяч тенге и срок был продлен до 29 марта 2013 года. Сумма основного долга по краткосрочным займам, полученным в рамках возобновляемой кредитной линии, подлежит погашению в конце срока кредитной линии; начисленное вознаграждение по ставке 16% годовых выплачивается ежемесячно. Эффективная ставка по данной кредитной линии составляет 17.5% годовых. Данный заем не был обеспечен залогом. В 2013 году заем был полностью погашен.

Евразийский Банк

В июле 2008 года Группа подписала соглашение с АО «Евразийский Банк» 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. Вознаграждение по данному займу и сумма основного долга подлежат оплате на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу является приобретенное офисное здание с балансовой стоимостью 761,169 тысяч тенге (примечание 19). В 2013 году заем был полностью погашен.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Займы со сроком погашения		
- по требованию	3,465,448	-
- менее 6 месяцев	3,776,666	9,607,488
- от 6 месяцев до 1 года	3,993,583	880,035
- от 1 года до 3 лет	17,191,087	15,758,339
- свыше 3 лет	5,633,601	4,408,642
Итого займы	34,060,385	30,654,504

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Доллар США	13,987,117	15,302,066
Тенге	20,068,162	15,218,679
Российский рубль	-	114,135
Турецкая лира	5,106	19,624
Итого займы	34,060,385	30,654,504

22 Займы (продолжение)

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов:

	2013г.		2012г.	
	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Выпущенные облигации	13,347,747	12,624,671	12,947,701	11,089,984
Сбербанк России	12,975,140	12,975,140	13,139,970	13,139,970
АльянсБанк	2,700,666	2,700,666	3,032,135	3,032,135
MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV	1,011,977	1,011,977	-	-
Алмэкс Плюс	603,400	603,400	603,400	603,400
НурБанк	-	-	402,161	402,161
RBK Bank	532,363	532,363	252,051	252,051
Евразийский Банк	-	-	85,679	85,679
ТОО «Кипрос»	382,525	382,525	-	-
ТОО «GTL»	2,262,750	2,262,750	-	-
ТОО «COAL TRADE Company»	103,900	103,900	-	-
Прочие займы	139,917	139,917	191,407	191,407
Итого	34,060,385	33,337,309	30,654,504	28,796,787

23 Прочие долгосрочные обязательства

	Прим.	2013г.	2012г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Долговой компонент привилегированных акций	20	3,717,908	3,689,195
Долгосрочная кредиторская задолженность		2	13,100
Итого финансовые долгосрочные обязательства		3,717,910	3,702,295
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям		2,550,605	2,769,228
Обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения	9	563,607	529,519
Обязательства по вознаграждению работников		108,126	94,099
Обязательства по возмещению исторических затрат	9	56,309	80,743
Итого прочие долгосрочные обязательства		6,996,557	7,175,884

Доходы будущих периодов по государственным субсидиям

В соответствии с инвестиционным контрактом между ТМЗ и Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан от 20 июня 2007 года Группа приняла на себя обязательство обеспечить инвестиции для модернизации металлургического завода на общую сумму не менее чем 3,597,008 тысяч тенге. В августе 2011 года после выполнения условий инвестиционного контракта ТМЗ получил государственный натуральный грант в виде земельного участка, занимаемого заводом. Справедливая стоимость земельного участка была определена независимым профессиональным оценщиком в размере 3,279,349 тысяч тенге. Группа признала данную государственную субсидию в консолидированном отчете о финансовом положении в составе доходов будущих периодов, которые относятся на прибыль и убыток в течение ожидаемого срока эксплуатации основных зданий и сооружений завода (15 лет) в составе прочих операционных доходов (примечание 27).

23 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Группа отразила государственные субсидии в составе доходов будущих периодов следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Доход будущих периодов на 1 января		2,987,851	3,206,474
Амортизация доходов будущих периодов, отнесенная на прибыль и убыток за год	27	(218,623)	(218,623)
Доходы будущих периодов на 31 декабря		2,769,228	2,987,851
<i>Классифицированные как:</i>			
Долгосрочные		2,550,605	2,769,228
Краткосрочные	24	218,623	218,623

Обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения относится к контракту на разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения (примечание 9). По результатам 2011 года руководство заключило, что существует высокая вероятность коммерческого обнаружения, и соответственно, признало обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения на 31 декабря 2011 года в размере 803,405 тысяч тенге.

Стоимость обязательства была определена на основании дисконтирования оценочных будущих денежных потоков, необходимых для погашения обязательства, и предполагаемого срока погашения обязательства. По оценкам руководства номинальная стоимость обязательства на 31 декабря 2011 года была равна 922,180 тысяч тенге. Ожидается, что подтверждение уполномоченным органом объема извлекаемых запасов и, соответственно, погашение обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения произойдет не ранее 2015 года.

В 2012 году руководство Компании пересмотрело оценочную стоимость обязательств по выплате бонуса коммерческого обнаружения, в основном, в связи с пересмотром внутренних оценок запасов кобальт-никелевых руд и текущих рыночных цен на минеральное сырье. Номинальная стоимость обязательства на 31 декабря 2012 года была определена в размере 610,024 тысячи тенге. В 2013 году руководство пересмотрело оценочную стоимость обязательств по выплате бонуса коммерческого обнаружения, в основном, в связи с пересмотром внутренних оценок запасов кобальт-никелевых руд и текущих рыночных цен на минеральное сырье. Номинальная стоимость обязательства на 31 декабря 2013 года была определена в размере 707,040 тысячи тенге. Ниже представлено изменение обязательства по выплате коммерческого обнаружения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Балансовая стоимость на 1 января	529,519	803,405
Отмена дисконта приведенной стоимости	32,029	33,181
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта	(75,072)	(36,105)
Прочие изменения в учетных оценках	77,131	(270,962)
Балансовая стоимость на 31 декабря	563,607	529,519

Ставка дисконта, использованная для определения приведенной стоимости обязательства на 31 декабря 2013 года составила 4.37% годовых (2012 год: 4.83% годовых).

Обязательства по возмещению исторических затрат

Обязательства по возмещению исторических затрат на 31 декабря 2012 года включали обязательства по контрактам на недропользование по месторождению Горностаевское в размере 80,743 тысяч тенге.

Стоимость обязательства была определена на основании приведенной стоимости будущих денежных потоков, необходимых для погашения обязательства, и предполагаемого графика погашения обязательства, подготовленного руководством, исходя из его наилучшей оценки прогнозных данных по добыче, которые определяют предположительные сроки фактического погашения обязательств.

23 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Ниже представлено изменение обязательства по возмещению исторических затрат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2013г.	2012г.
Балансовая стоимость на 1 января		80,743	328,136
Начисление / (списание) за год			(12,062)
Отмена дисконта приведенной стоимости			
- непрерывная деятельность	33	5,525	5,373
- прекращенная деятельность		-	28,143
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта		(22,792)	(5,459)
Прочие изменения в учетных оценках		(7,167)	(4,249)
Перевод в группу выбытия		-	(259,139)
Балансовая стоимость на 31 декабря		56,309	80,743

Ставка дисконта, использованная для определения приведенной стоимости обязательства на 31 декабря 2013 года составила 7.2% годовых (2011 год: 7.5% годовых).

В связи с решением Группы не продлевать срок действия контракта на недропользование по Туебай-Сюртысуйской площади и прекратить деятельность Сарыарка Mining (примечание 1), Группа прекратила признание обязательства по возмещению исторических затрат и списала соответствующие активы по разведке и оценке в 2012 году (примечание 9).

24 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		3,988,748	2,228,083
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		196,319	194,596
Прочая финансовая кредиторская задолженность		854,083	579,797
<i>Итого финансовая кредиторская задолженность</i>		<i>5,039,150</i>	<i>3,002,476</i>
Авансы полученные		2,696,862	850,139
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам		288,564	342,661
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям		334,017	324,735
Резервы по неопределенным налоговым позициям		303,474	303,474
Налоги к уплате		194,582	224,889
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	23	218,623	218,623
Резерв на восстановление месторождений	21	20,936	20,936
Прочая кредиторская задолженность		190,556	101,898
Итого кредиторская задолженность		9,286,764	5,389,831

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2013г.	2012г.
Тенге		4,504,265	2,791,943
Российский рубль		163,796	105,487
Доллар США		241,602	53,741
Турецкая лира		129,487	32,544
Фунт стерлингов		-	12,563
Евро		-	6,198
Итого финансовая кредиторская задолженность		5,039,150	3,002,476

25 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Ферросплавы	7,441,015	11,278,690
Карбид кальция	2,204,951	2,508,477
Известняк	978,990	775,303
Металлолом	151,112	732,285
Прочие	711,115	401,915
Итого выручка	11,487,183	15,696,670

26 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Сырье и материалы		3,466,337	6,353,756
Электроэнергия		3,266,845	4,237,274
Амортизация основных средств		2,026,180	2,309,208
Заработная плата и связанные расходы		1,863,880	1,779,192
Обесценение основных средств и нематериальных активов	8, 11	4,177,675	451,416
Лом		57,169	255,502
Транспортировка		-	50,229
Аренда		75,302	43,634
Налоги		41,867	34,792
Вскрышные работы		-	21,477
Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации		(93,529)	-
Резерв по обесценению товарно-материальных запасов	15	-	18,118
Прочие		456,780	890,988
Итого себестоимость продаж		15,338,506	16,445,586

27 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Доход от продажи доли в ассоциированной компании		444,648	42,030
Доход от продажи инвестиций	12	339,757	-
Доход по государственным субсидиям	23	218,623	218,623
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы		-	104,212
Доход от списания обязательств		-	234,041
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств		13,581	39,612
Доход от реализации прочих материалов	12	-	229,309
Доход от аренды		54,332	-
Прочие		59,724	65,139
Итого прочие операционные доходы		1,130,665	932,966

28 Расходы по разведке и оценке

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Обесценение активов по разведке и оценке	9	2,188,795	213,430
Геологоразведочные работы		-	33,427
Технологические исследования		-	9,713
Заработная плата		-	6,819
Амортизация основных средств		-	5,941
Переработка руды		-	-
Прочие		-	4,460
Итого расходы по разведке и оценке		2,188,795	273,790

29 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Заработная плата и связанные расходы		1,823,506	1,348,187
Консультационные услуги		242,014	507,197
Списание НДС		382,977	346,695
Амортизация основных средств и нематериальных активов		585,187	236,136
Обесценение основных средств	8	187,907	98,178
Налоги и сборы		226,779	246,252
Услуги охраны		262,722	191,454
Спонсорская и прочая финансовая помощь		75,380	152,357
Материалы		436,644	143,806
Командировочные и представительские расходы		61,533	118,918
Банковские услуги		35,617	75,146
Аренда		109,839	52,355
Услуги связи		28,026	35,270
Штрафы и пени		132,146	-
Обесценение гудвила	11	-	6,542
Постоянные производственные накладные расходы в периоды простоя		43,551	-
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		4,730,712	(1,622,301)
Прочие		1,161,678	518,408
Итого общие и административные расходы		10,526,218	2,454,600

30 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Услуги по транспортировке и логистике	367,774	523,186
Материалы	143,740	115,047
Заработная плата и связанные расходы	78,678	69,428
Прочие расходы	25,621	65,503
Итого расходы по реализации	615,813	773,164

31 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	805,114	246,009
Обесценение инвестиционной собственности	1,223,581	-
Обесценение прочих долгосрочных активов	137,137	-
Производственные расходы за время простоя	-	150,686
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы	30,049	-
Прочие	340,622	333,933
Итого прочие операционные расходы	2,536,503	730,628

32 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Отмена дисконта приведенной стоимости по долгосрочным финансовым активам		279,374	356,176
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы по займам и денежным средствам		112,699	82,520
Процентные доходы по банковским депозитам		1,178	5,311
Прибыль от реструктуризации займов	22	-	-
Прочие		11,793	23,483
Итого финансовые доходы		405,044	467,490

33 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Процентные расходы:			
- выпущенные облигации		1,458,708	1,413,455
- банковские и прочие займы		1,788,521	2,335,620
Дивиденды по привилегированным акциям		390,915	415,415
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам		240,707	326,379
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- резерв на восстановление месторождений	21	61,559	42,132
- обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения	23	32,029	33,181
- обязательство по возмещению исторических затрат	23	5,525	5,373
Минус: вознаграждение по займам, возмещенное ДАМУ	22	(510,055)	(305,500)
Прочие		42,399	132,830
Итого финансовые расходы		3,510,308	4,398,885

34 Подоходный налог

Экономия по подоходному налогу включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Текущий подоходный налог	(13,495)	(17,234)
Отсроченный подоходный налог	992,410	1,028,188
Экономия по подоходному налогу	978,915	1,010,954

Ниже представлена сверка теоретической и фактической экономии по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
Убыток по МСФО до налогообложения	(21,933,414)	(2,943,879)
Теоретическая экономия по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2011 год: 20%)	4,386,683	588,776
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
Прибыль от объединения предприятий	-	1,088,352
Восстановление / (обесценение) дебиторской задолженности, не связанной с предпринимательской деятельностью	(1,155,778)	337,359
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	(1,307,762)	(424,757)
Доля в убытках ассоциированных компаний	(48,033)	(81,223)
Спонсорская помощь	(15,076)	(24,738)
Обесценение инвестиций, учитываемых по себестоимости	(27,427)	(96,400)
Необлагаемый доход от реализации долей в ассоциированных компаниях	88,930	-
Обесценение активов SAT&Co Holding	(448,988)	-
Прочие невычитаемые расходы	(493,634)	(376,415)
Итого экономия по подоходному налогу	978,915	1,010,954

34 Подоходный налог (продолжение)

	1 января 2012г.	Объе- динение пред- приятий	Отнесено на счет прибылей и убытков	Пере- ведено в группы выбытия	31 декабря 2012г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	641,295	-	(43,725)	-	597,570
Налоговые убытки прошлых лет	313,335	9,342	916,986	(3,310)	1,236,353
Товарно-материальные запасы	159,994	15,215	(16,254)	(77,395)	81,560
Резерв на восстановление месторождений	98,356	109,991	53,253	(108,332)	153,268
Активы по разведке и оценке	37,597	-	12,628	-	50,225
Прочее	31,608	11,296	70,262	(43,911)	69,255
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	1,282,185	145,844	993,150	(232,948)	2,188,231
Минус зачет с обязательствами	(1,082,944)	(145,844)	(324,510)	232,948	(1,320,350)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	199,241	-	668,640	-	867,881
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	4,789,792	1,139,769	(42,711)	(3,474,494)	2,412,356
Нематериальные активы	-	429,790	(26,306)	-	403,484
Инвестиционная собственность	-	553,222	1,338	-	554,560
Прочее	68,740	-	-	(6,797)	61,943
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	4,858,532	2,122,781	(67,679)	(3,481,291)	3,432,343
Минус зачет с активами	(1,082,944)	(145,844)	(324,510)	232,948	(1,320,350)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	3,775,588	1,976,937	(392,189)	(3,248,343)	2,111,993
Непрерывная деятельность			1,028,188		
Прекращенная деятельность			32,641		

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2013 года

34 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2012г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2013г
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	597,570	(43,724)	553,846
Налоговые убытки прошлых лет	1,236,353	(23,859)	1,212,494
Товарно-материальные запасы	81,560	(54,949)	26,611
Резерв на восстановление месторождений	153,268	5,420	158,688
Активы по разведке и оценке	50,225	(26,442)	23,783
Прочее	69,255	129,351	198,606
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	2,188,231	(14,203)	2,174,028
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(1,320,350)	245,809	(1,074,541)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	867,881	231,606	1,099,487
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Основные средства	2,412,356	(695,242)	1,717,114
Нематериальные активы	403,484	(35,075)	368,409
Инвестиционная собственность	554,560	(244,715)	309,845
Прочее	61,943	(31,581)	30,362
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	3,432,343	(1,006,613)	2,425,730
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(1,320,350)	245,809	(1,074,541)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	2,111,993	(760,804)	1,351,189
Непрерывная деятельность		992,410	

Группа не признала отложенный налоговый актив на 31 декабря 2013 года на сумму 2,154,333 тысячи тенге (на 31 декабря 2012 года: 846,571 тысяча тенге).

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы различных компаний Группы не могут быть зачтены с текущими налоговыми обязательствами и налоговыми прибылями других компаний Группы и, соответственно, налоги могут быть начислены даже при наличии консолидированного налогового убытка. Поэтому, активы и обязательства по отсроченному налогу зачитываются, если только они относятся к одной налогооблагаемой компании.

35 Прекращенная деятельность

Прибыль (убыток) за год от прекращенной деятельности:

	2013г.	2012г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
SAT Komir	(815,538)	(114,809)
ШалкияЦинк Лтд.	23,803,878	(932,651)
Итого (убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности	22,988,340	(1,047,460)

На 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2012 года все активы и обязательства SAT Komir были включены в группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи (примечание 19). Поскольку деятельность SAT Komir по добыче угля представляла собой отдельный значительный вид деятельности Группы, данная группа выбытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности отражается как прекращенная деятельность.

35 Прекращенная деятельность (продолжение)

Ниже представлен анализ результатов прекращенной деятельности за 2013 и 2012 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.			2012г.		
	SAT Komir	Шалкия Цинк Лтд	Итого	SAT Komir	Шалкия Цинк Лтд	Итого
Доходы	1,485,419	41,761,000	43,246,419	2,390,782	-	2,390,782
Расходы	(2,300,957)	(21,205,465)	(23,506,422)	(2,507,196)	(959,043)	(3,466,239)
Прибыль / (убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	(815,538)	20,555,535	19,739,997	(116,414)	(959,043)	(1,075,457)
Экономия по подоходному налогу	-	3,248,343	3,248,343	1,605	26,392	27,997
Прибыль / (убыток) за год от прекращенной деятельности	(815,538)	23,803,878	22,988,340	(114,809)	(932,651)	(1,047,460)

8 ноября 2013 года 98.13% доля участия в ШалкияЦинк Лтд была реализована на открытых торгах на KASE господину Кенесу Ракишеву. Сумма вознаграждения по сделке получена денежными средствами.

Ниже представлен расчет прибыли от выбытия и результат прекращенной деятельности ШалкияЦинк Лтд:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.
Итого вознаграждение	41,761,000
Стоимость чистых активов на дату выбытия	(17,806,597)
Прибыль от выбытия	23,954,403
Убыток за год до даты выбытия	(150,525)
Итого прибыль за год от прекращенной деятельности	23,803,878
Акционерам Группы	23,327,800
Неконтролирующим акционерам	476,078

Чистое движение денежных средств от выбытия ШалкияЦинк Лтд:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.
Денежное вознаграждение	41,761,000
Минус: выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(4,481)
Прибыль от выбытия	41,756,519

35 Прекращенная деятельность (продолжение)

Выбывшие активы и обязательства ШалкияЦинк Лтд представлены ниже:

В тысячах казахстанских тенге

Основные средства	20,546,364
Прочие долгосрочные активы	1,143,972
Товарно-материальные запасы	9,551
Дебиторская задолженность	5,225
Прочие краткосрочные активы	115,079
Денежные средства и их эквиваленты	4,481
Итого выбывшие активы	21,824,672
Резерв на восстановление месторождений	254,310
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	3,472,043
Кредиторская задолженность	291,721
Итого выбывшие обязательства	4,018,074

36 (Убыток) / прибыль на акцию

Базовая прибыль/(убыток) на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, причитающегося акционерам Группы, к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение года, за исключением собственных выкупленных акций.

У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненная прибыль на акцию совпадает с базовой прибылью на акцию.

(Убыток) / прибыль на акцию от непрерывной деятельности рассчитывается следующим образом:

	2013г.	2012г.
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	(15,920,478)	(1,462,555)
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	(5,034,021)	(470,370)
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности, тысяч тенге	(20,954,499)	(1,932,925)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,236,314	1,199,844
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении, тысяч	390,920	385,880
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на простую акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(12.88)	(1.22)
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на привилегированную акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(12.88)	(1.22)

36 (Убыток) / прибыль на акцию (продолжение)

(Убыток) / прибыль на акцию от прекращенной деятельности рассчитывается следующим образом:

	2013г.	2012г.
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	17,465,717	(792,565)
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	5,522,623	(254,895)
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности, тысяч тенге	22,988,340	(1,047,460)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,236,314	1,199,844
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении, тысяч	390,920	385,880
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на простую акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	14.13	(0.66)
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на привилегированную акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	14.13	(0.66)

37 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 Группы.

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 2012 и 2013 годах казахстанская экономика показала некоторое восстановление экономического роста. Восстановление сопровождается постепенным ростом доходов населения, сниженными ставками рефинансирования, стабильностью обменного курса тенге по отношению к иностранной валюте и увеличением уровня ликвидности в 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 провело тест на обесценение определенных нефинансовых активов и инвестиций, учитываемых по себестоимости (примечание 4).

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.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 Группе 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, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающих резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

Трансфертное ценообразование

Казахстан

В соответствии с казахстанским законом о трансфертном ценообразовании международные операции и некоторые внутренние операции, относящиеся к международным операциям, подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. 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 офшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Закон о трансфертном ценообразовании по некоторым разделам не содержит подробных и четких руководств в отношении его применения на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки), и определение налоговых обязательств Группы в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

Российская Федерация

Закон Российской Федерации о трансфертном ценообразовании, применимый к операциям, совершенным до и на 31 декабря 2013 года, предоставляет налоговым органам возможность произвести корректировки по трансфертному ценообразованию и начислить дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций, при условии, что цена по операции отличается от рыночной более, чем на 20%. Контролируемые операции включают операции с взаимозависимыми сторонами, как определено в российском налоговом кодексе; операции, в которых цены, примененные налогоплательщиком, отличаются более чем на 20% от цен, примененных этим же налогоплательщиком для аналогичных операций в течение короткого периода времени; и бартерные операции.

Существуют значительные трудности в интерпретации и практическом применении российского законодательства о трансфертном ценообразовании. Существует вероятность того, что с развитием интерпретации правил трансфертного ценообразования цены, применяемые Группой, могут быть оспорены. Влияние любого такого оспаривания не может быть достоверно оценено, однако, такое влияние может быть существенным для финансового положения и результатов деятельности Группы в целом.

Группа осуществляет операции, подлежащие государственному контролю трансфертного ценообразования. Несмотря на то, что существует риск того, что казахстанские и российские налоговые органы могут оспорить политики и процедуры Группы в отношении трансфертного ценообразования, руководство Группы считает, что оно сможет защитить свою позицию, если политики и процедуры Группы будут оспорены налоговыми органами. Таким образом, Группа не отразила никаких дополнительных налоговых обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски о возмещении ущерба. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам сверх суммы резервов, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)***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 консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

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.

Казахстанское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной консолидированной финансовой отчетности резерв под обязательство по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Группы. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Группой своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов.

Обязательства по контрактам на недропользование

В соответствии с условиями контрактов на недропользование (примечание 1) Группа имеет следующие обязательства:

- выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на геологоразведку и затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;
- финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре;
- финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;
- выплатить бонус коммерческого обнаружения при наступлении коммерческого обнаружения;
- возместить исторические затраты государства, связанные с геологической информацией;
- соблюдать требование по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» Министерство индустрии и новых технологий имеет право прекратить действие контрактов на недропользование в одностороннем порядке в случае существенного нарушения обязательств, установленных контрактами на недропользование или рабочей программой.

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований 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 контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Минимальная рабочая программа

В таблице ниже указан минимальный объем капитальных затрат и затрат на геологоразведку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Контрактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за весь период	Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31 декабря 2013 года	Сумма, подлежащая исполнению в 2014 году
Западный Камыс	2001 - 2013	1,660,058	110,823	110,823
Горностаевское	2011 - 2012	582,440	-	-
Тубай-Сюртысу	2008 - 2012	235,830	-	-
Итого		2,478,328	110,823	110,823

В таблице ниже указан минимальный объем затрат на добычу и переработку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Контрактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за весь период	Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31 декабря 2013 года	Сумма, подлежащая исполнению в 2014 году
Кумыскудук				
Верхнесокурское	2004 – 2026	11,287,408	7,262,200	605,183
Западный Камыс	2001 – 2013	1,064,400	506,797	506,797
Богач	2005 – 2020	3,500,987	1,210,953	200,215
Южно-Топарское	2001 – 2016	2,851,923	470,968	156,989
Есымжал	2003 – 2025	542,412	298,988	93,487
Итого		19,247,130	9,749,906	1,562,671

В таблице ниже указан минимальный объем добычи, который должен быть выполнен в год по условиям лицензий на разведку и добычу хромовой руды в Турции:

Контрактная территория	Период	Минимальный объем в год (в тоннах)
Сивас	2012 – 2013гг.	600
Денизли	2012 – 2013гг.	1,450
Итого		2,050

По состоянию на 31 декабря 2013 года выполнение минимальной рабочей программы было следующим образом:

- *Кумыскудук Верхнесокурское.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.
- *Западный Камыс.* В соответствии с условиями контракта на недропользование по месторождению Западный Камыс Группа обязана ежегодно выполнять определенный минимальный объем продаж марганцевого концентрата. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не выполняла данное требование. Руководство ожидает, что сумма неисполненного обязательства на 31 декабря 2013 года будет соответствующим образом перенесена на последующие периоды. Руководство уверено, что Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих контрактных обязательств в будущем.
- *Южно-Топарское.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.
- *Богач.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

- *Есымжал.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.
- *Горностаевское.* 26 февраля 2012 года истек срок периода разведки на месторождении Горностаевское (примечание 1). На дату данной консолидированной финансовой отчетности соответствующая рабочая программа на 2014 - 2017 годы находится на стадии согласования с компетентным органом.
- *Туебай-Сюртысу.* Руководство считает, что Группа полностью выполнила требования минимальной рабочей программы по контракту на недропользование, период разведки по которому истек 8 мая 2012 года.

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре. Выполнение таких обязательств может проводиться в виде выплат денежных средств. Обязательства составляют фиксированную сумму или 1% от бюджетных эксплуатационных затрат за год. По состоянию на 31 декабря 2013 года контрактных обязательств по социальному развитию региона по месторождению Горностаевское не возникало, в связи с тем, что Рабочая программа за 2013 год находилась на согласовании в компетентном органе. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее, чем 0.1% - 1.0% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой. По состоянию на 31 декабря 2013 года контрактных обязательств по обучению казахстанских специалистов по месторождению Горностаевское не возникало, в связи с тем, что Рабочая программа за 2013 год находилась на согласовании в компетентном органе. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

Минимальный объем казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана закупать определенную долю от общего объема закупаемых товаров и услуг у казахстанских компаний. По состоянию на 31 декабря 2013 года контрактных обязательств по минимальному объему казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах по месторождению Горностаевское не возникало, в связи с тем, что Рабочая программа за 2013 год находилась на согласовании в компетентном органе. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

Обязательства капитального характера

Строительство дороги

В 2011 году Группа заключила соглашение с Road Construction Technics на строительство объездной автодороги республиканского значения. В 2012 году был заключен Договор присоединения, согласно которому выполнение работ по строительству автодороги принимает на себя Road Construction, связанная сторона Группы.

Группа предполагала, что строительство автодороги будет завершено в конце 2013 году, но ввиду отсутствия финансирования ввод автодороги в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2013 года не произошел. В 2013 году на строительство автодороги освоено 560,237 тысяч тенге. Авансы, выданные под строительство автодороги, на 31 декабря 2013 года составили 296,882 тысячи тенге. Руководство Группы предполагает, что строительство дороги предположительно будет закончено в конце 2014 года.

Строительство фабрики

В 2011 году Группа начала строительство обогатительной фабрики, которое планировалось завершить в конце 2013 года. В рамках данного проекта Группа заключила соглашение на строительство фабрики с Road Construction Technics, связанной стороной Группы. В 2012 году с этой организацией было подписано соглашение на строительство фабрики об увеличении суммы соглашения до 2,200,000 тысяч тенге.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Группа не завершила строительство фабрики в 2013 году и по состоянию на 31 декабря 2013 года обогатительная фабрика не была введена в эксплуатацию. В 2013 году на строительство обогатительной фабрики освоено 137,423 тысячи тенге. Авансы, выданные под строительство обогатительной фабрики, на 31 декабря 2013 года составили 446,415 тысяч тенге. Руководство Группы предполагает, что строительство обогатительной фабрики предположительно будет закончено в конце 2014 года.

Руководство считает, что Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих обязательств капитального характера.

Гарантии

Гарантии представляют собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Группа является гарантом или созаемщиком в отношении следующих обязательств связанных сторон:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2013г.	2012г.
ТОО «Alsai LLC»	-	12,132,601
ТОО «Shangri-La-Luxury»	643,830	-
Господин Кенес Ракишев	16,618,056	9,398,591
АО «Шымкент Мунай Онімдері»	-	2,804,536
ТОО «Флегонт»	-	1,000,000
ТОО «Luxury Rest inc.»	404,408	404,408
ООО «ТОТ Мани»	3,283,000	272,304

ТОО «Shangri-La-Luxury»

11 апреля 2013 года Группа предоставила гарантию в отношении займа связанной стороны Группы, компании ТОО «Shangri-La-Luxury» (далее «Shangri-La-Luxury»), полученного от Альянс Банка на общую сумму 643,830 тысяч тенге.

Господин Кенес Ракишев

В 2012 году Группа выступила созаемщиком по кредитной линии в пределах 62,900 тысяч долларов США, полученной господином Кенесом Ракишевым, конечной контролирующей стороной Компании (примечание 1), от Цеснабанка. В течение 2013 года было подписано дополнительное соглашение об увеличении предела кредитной линии до 115,000 тысяч долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2013 года сумма основного долга и начисленных процентов по займам в рамках данной кредитной линии составила 16,618,056 тысяч тенге (2012 год: 9,398,591 тысяча тенге).

ТОО «Luxury Rest inc.»

В 2012 году Группа предоставила гарантию в отношении займа связанной стороны Группы, компании ТОО «Luxury Rest inc.» (далее «Luxury Rest inc.»), полученного от Альянс Банка на общую сумму 404,408 тысяч тенге со сроком погашения до 12 июля 2019 года.

ООО «ТОТ Мани»

В 2012 году Группа предоставила гарантию в отношении займа связанной стороны Группы, компании ООО «ТОТ Мани» (далее «ТОТ Мани»), полученного от ОАО «Альфа-Банк» в размере 54,900 тысяч российских рублей. В 2013 году сумма договора была увеличена до 700,000 тысяч российских рублей. Гарантия действует до полного исполнения обязательств ТОТ Мани перед ОАО «Альфа-Банк».

Группа заключила, что на дату данной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют признаки того, что контролирующий акционер Компании, Shangri-La-Luxury, Luxury Rest inc. и ТОТ Мани не выполняют вышеуказанные обязательства, что приведет к тому, что Группа будет обязана частично или полностью оплатить сумму задолженности этих компаний.

Руководство заключило, что на 31 декабря 2013 и 2012 года справедливая стоимость выданных гарантий является незначительной для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

38 Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Прочие долгосрочные финансовые активы	14	67,518	1,313,136
Финансовая дебиторская задолженность	16	51,764,667	12,258,156
Прочие краткосрочные финансовые активы	17	7,500	-
Денежные средства и их эквиваленты	18	333,688	501,688
Итого финансовые активы		52,173,373	14,072,980
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	22	34,060,385	30,654,504
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	23	3,717,910	3,702,295
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	24	5,039,150	3,002,476
Итого финансовые обязательства		42,817,445	37,359,275

39 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (включая валютный риск, риск влияния изменения процентной ставки на движение денежных средств), кредитный риск и риск ликвидности. Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной советом директоров Компании, предусматривающей принципы управления рисками и охватывающей специфические сферы, такие как кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

(а) Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из выданных гарантий, долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов, денежных средств с ограничением по использованию и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость долгосрочной и краткосрочной финансовой дебиторской задолженности, прочих краткосрочных финансовых активов, денежных средств с ограничением по использованию и денежных средств и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

В отношении банков и финансовых учреждений, принимаются только учреждения с высокими рейтингами.

Группа не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2013г.	2012г.
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	51,764,667	12,258,156
Долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	-	1,268,279
Денежные средства с ограничением по использованию	Отсутствует	29,806	44,857
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Альянс Банк	B3	15,687	360,506
Нурбанк	Ba3	8,256	6,592
İş Bankası	Bb	54,714	3,432
Сбербанк России	Ba2	23,918	5,466
Народный Банк	Ba2	23,074	810
АТФ Банк	Ba2	8,019	2,118
Евразийский Банк	B1	139,526	2,062
ЗАО «ДЖЕЙ ЭНД ТИ БАНК»	Отсутствует	43,584	63,786
Прочие	Отсутствует	6,526	26,743
<i>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</i>		323,304	471,515
Итого максимальная подверженность кредитному риску		52,117,777	14,042,807

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Группа управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Группа разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов. Цель Группы заключается в поддержке равновесия между непрерывным финансированием и гибкостью с использованием банковских депозитов.

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 3 лет	Свыше 3 лет
<i>На 31 декабря 2013 года</i>					
Займы	3,465,448	3,776,666	3,993,583	17,191,087	5,985,197
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	392,638	1,177,913	4,319,016
Финансовая кредиторская задолженность	3,988,748	1,050,402	-	-	-
Финансовые гарантии	20,949,294	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	28,403,490	4,827,068	4,386,221	18,369,000	10,304,213
<i>На 31 декабря 2012 года</i>					
Займы	3,284,186	9,206,360	2,049,090	18,013,532	5,355,214
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	389,192	1,167,577	4,670,307
Финансовая кредиторская задолженность	1,963,414	1,039,062	-	-	-
Финансовые гарантии	26,012,440	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	31,260,040	10,245,422	2,438,282	19,181,109	10,025,521

В вышеприведенной таблице сумма выпущенных финансовых гарантий отнесена к самому раннему периоду, в котором данные гарантии могут быть потребованы (примечание 37).

Руководство оценивает, что финансовая помощь, выданная связанным сторонам, может быть возвращена в денежном эквиваленте в течение месяца, что позволит предупредить непредвиденные проблемы с ликвидностью.

(в) Рыночный риск

Риск изменения процентной ставки

Доходы и операционные денежные потоки Группы не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по всем займам являются фиксированными. Вместе с тем Группа подвержена риску изменения справедливой стоимости в отношении процентных ставок.

Группа не имеет формальных соглашений для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

Валютный риск

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой компаний Группы.

Группа подвержена валютному риску главным образом в отношении займов и задолженности перед поставщиками и подрядчиками, выраженных в долларах США. Подверженность валютному риску в отношении денежных средств и их эквивалентов является незначительной, так как денежные средства и их эквиваленты, в основном, выражены в тенге (примечание 18). По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке, и в виду того, что такие инструменты дорогостоящие, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, так как выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке производных финансовых инструментов для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Ниже в таблице отражены общие суммы выраженных в иностранной валюте монетарных активов и обязательств, вызывающие подверженность валютному риску:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Российский рубль	Фунт стерлингов	Турецкая лира	Итого
<i>На 31 декабря 2013 года</i>						
Активы	1,572,107	-	302,523	-	54,714	1,929,344
Обязательства	(14,228,719)	-	(163,796)	-	(134,593)	(14,527,108)
Чистая позиция	(12,656,612)	-	138,727	-	(79,879)	(12,597,764)
<i>На 31 декабря 2012 года</i>						
Активы	3,441,175	8,350	219,177	-	11,099	3,679,801
Обязательства	(15,355,807)	(6,198)	(221,368)	(12,563)	(63,521)	(15,659,457)
Чистая позиция	(11,914,632)	2,152	(2,191)	(12,563)	(52,422)	(11,979,656)

На 31 декабря 2013 года, если бы курс тенге ослаб на 20% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль за год уменьшилась бы на 2,531,322 тысячи тенге; если бы курс усилился на 5% против доллара США прибыль за год увеличилась бы на 632,831 тысячу тенге. (31 декабря 2012 года при усилении/ослаблении курса тенге на 10% против курса доллара США прибыль бы увеличилась/уменьшилась на 1,191,463 тысяч тенге).

Ценовой риск

Группа не подвержена ценовому риску долевого ценных бумаг, так как не держит портфель котируемых долевого ценных бумаг.

Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для акционеров и выгод для других заинтересованных сторон и в поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или реализовать активы для уменьшения заемных средств.

Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы», отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. В течение 2013 года стратегия Группы предусматривала поддержание соотношения заемного и собственного капитала на уровне от 50% до 60%.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2013г.	2012г.
Итого займы	22	34,060,385	30,654,504
Минус: денежные средства и их эквиваленты	18	(333,688)	(501,688)
Чистые заемные средства		33,726,697	30,152,816
Итого собственный капитал		33,891,044	32,019,815
Итого капитал		67,617,741	62,172,631
Соотношение заемного и собственного капитала		50%	48%

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе ожидаемых к получению сумм оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

40 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлена количественная информация об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы (дата оценки 31 декабря 2013 года):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием	
			существенных наблюдаемых исходных данные (Уровень 2)	существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовая дебиторская задолженность				
	16			
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам		6,903,518	-	6,903,518
Прочая временная финансовая помощь		41,761,000	-	41,761,000
Краткосрочная часть задолженности LG Chem		1,536,100	-	1,536,100
Задолженность покупателей и заказчиков		779,946	-	779,946
Прочая финансовая дебиторская задолженность		784,103	-	784,103
Прочие долгосрочные финансовые активы				
	14			
Денежные средства с ограничением по использованию		29,806	-	29,806
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		37,712	-	37,712
Прочие краткосрочные финансовые активы				
	17			
Краткосрочные депозиты		7,500	-	7,500
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы				
	22			
Выпущенные облигации		12,624,671	12,624,671	-
Займ Сбербанка России		12,975,140	-	12,975,140
Займ MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV		1,011,977	-	1,011,977
Займ Альянс банка		2,700,666	-	-
Займ RBK банка		532,363	-	-
Займ компании GTL		2,262,750	-	-
Прочие займы		1,229,742	-	1,229,742
Прочие долгосрочные финансовые обязательства				
	23			
Долговой компонент по привилегированным акциям		3,717,908	-	3,717,908
Долгосрочная кредиторская задолженность		2	-	2
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность				
	24			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		3,988,748	-	3,988,748
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		196,319	-	196,319
Прочая финансовая кредиторская задолженность		854,083	-	854,083

41 События после окончания отчетного периода

Девальвация тенге

11 февраля 2014 года Национальный Банк Республики Казахстан принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге в прежнем неявном коридоре, снизить объемы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса, что привело к резкой девальвации тенге. После этой даты курс находится на уровне 185 тенге за доллар США с колебанием +/-3 тенге (на 31 декабря 2013 года отношение курса доллара США к тенге соответствовало 153.61 тенге/ 1 доллар США). Национальный Банк считает, что потенциал спекулятивных девальвационных ожиданий будет исчерпан при достижении объявленного ориентира.

В дальнейшем изменения обменного курса могут происходить как в сторону ослабления, так и в сторону укрепления, что будет определяться ситуацией в мировой экономике.

Займы полученные

В 2014 году Группа произвела увеличение размера займа от ТОО «Coal Trade Company» на сумму 229,934 тысячи тенге.

Сумма договора займа с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV была увеличена до 9,000,000 долларов США.

Сокращение штата

В январе 2014 года в связи с изменением организационной структуры Группа провела сокращение штатной численности ТЭМК. Всего под сокращение попало 616 работников.

Создание дочерней компании

21 апреля 2014 года Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ТОО «BetonLuxAst» (далее – Товарищество). Доля Группы составит 99.713 %, таким образом Группа получает контроль над Товариществом. В качестве вклада в уставный капитал дочерней компании будут переданы активы Акмолинского филиала. Справедливая стоимость активов, учитываемая при передаче в уставный капитал, составила 971,679 тысяч тенге.

Контракты на недропользование

10 апреля 2014 года МИНТ рассмотрел вопрос о продлении срока разведки до 08.05.2014 года по Контракту на недропользование в соответствии с утвержденным Проектом поисково-оценочных работ на железомарганцевые руды Туебай-Сюртсуйской площади в Карагандинской области с объемом инвестиций на продлеваемый период 182,575 тысяч тенге и рекомендовал Группе продлить срок разведки и повторно обратиться в Компетентный орган для согласования.

Протоколом рабочей комиссии по проекту №7 от 05 марта 2014 года МИНТ приняло решение о продлении периода проведения геологоразведочных работ и оценки коммерческого обнаружения по месторождению Горностаевское на три года с даты подписания соответствующего Дополнения №7 к Контракту на недропользование, включающего Рабочую программу на три года. 16 апреля 2014 года Группа обратилась в МИНТ с запросом об утверждении Рабочей программы в связи с продлением периода разведки и оценки.

Продажа акций «SAT Komir»

04 февраля 2014 года 100% акций «SAT Komir» (11,315,851 штука) были переданы компании «Kazcoal Investments PTE.Ltd», сделка зарегистрирована АО «Единый регистратор ценных бумаг».