

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ТЕМИРТАУСКИЙ
ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ
КОМБИНАТ»**

Международные стандарты финансовой отчетности

**Консолидированная финансовая отчетность и
отчет независимого аудитора**

31 декабря 2012 года

Содержание

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о 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	6
3	Новые учетные положения	22
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	24
5	Расчеты и операции со связанными сторонами.....	27
6	Основные средства	29
7	Инвестиционная собственность	29
8	Инвестиции в ассоциированную компанию и инвестиции, учитываемые по себестоимости	30
9	Прочие долгосрочные активы.....	30
10	Товарно-материальные запасы	30
11	Дебиторская задолженность.....	31
12	Прочие краткосрочные активы.....	32
13	Денежные средства и их эквиваленты	32
14	Акционерный капитал.....	33
15	Резерв под обязательство на восстановление месторождений	33
16	Займы	34
17	Обязательства по вознаграждениям работникам	35
18	Кредиторская задолженность	37
19	Выручка	37
20	Себестоимость продаж	37
21	Прочие операционные доходы	38
22	Расходы по реализации	38
23	Общие и административные расходы.....	38
24	Прочие операционные расход	39
25	Финансовые расходы	39
26	Подоходный налог	39
27	Условные и договорные обязательства и операционные риски	40
28	Финансовые инструменты по категориям	43
29	Управление финансовыми рисками	43
30	Справедливая стоимость финансовых инструментов	45
31	Существенные неденежные инвестиционные и финансовые операции	46
32	События после окончания отчетного периода	46



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» и его дочерних предприятий (далее совместно – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, изменениях капитала и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за составление консолидированной финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за составление и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

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



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 2

Основание для мнения с оговоркой

Мы были привлечены в качестве аудиторов Группы в октябре 2012 года, и соответственно мы не наблюдали за проведением инвентаризации товарно-материальных запасов на 31 декабря 2011 года. Мы не имели возможности убедиться в количестве товарно-материальных запасов на 31 декабря 2011 года посредством выполнения других аудиторских процедур. Так как товарно-материальные запасы на 31 декабря 2011 года влияют на финансовые результаты и движение денежных средств, нам не удалось определить, необходимы ли корректировки в отношении убытка за год, представленного в консолидированном отчете о совокупном доходе, и суммы денежных средств, использованных в операционной деятельности, представленной в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в параграфе «Основание для мнения с оговоркой», прилагаемая консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА (продолжение)

Страница 3

Привлечение внимания

Мы обращаем внимание на примечание 4 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что Группа понесла чистый убыток в сумме 1,241,792 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2012 года; и по состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 3,278,661 тысяча тенге. Данное обстоятельство наряду с прочими вопросами, 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. Мы не придаем данному вопросу статус мнения с оговоркой.

PricewaterhouseCoopers LLP

Алматы, Казахстан
26 июля 2013 года

Утверждено:



Дана Инкарбекова
Управляющий директор
ТОО «Прайс-Уотерхаус-Куперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:

Азамат Конратбаев
Партнер по аудиту
(Институт Присяжных Бухгалтеров АССА,
сертификат №00770863 от 8 мая 2003 года)

Подписано:



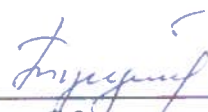
Светлана Белкурова
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
№0000357 от 21 февраля 1998 года)

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»
Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011г. (пересчитано)	1 января 2011 (пересчитан)
<i>тысячах казахстанских тенге</i>				
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
недвижимые средства	6	2,510,610	1,648,334	1,721,072
инвестиционная собственность	7	80,568	67,572	72,752
материальные активы		2,343	2,165	2,463
инвестиции в ассоциированную компанию	8	-	-	1,052,990
инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости	8	-	482,000	-
прочие долгосрочные активы	9	23,232	370,659	114,135
того долгосрочные активы		2,616,753	2,570,730	2,963,412
Краткосрочные активы				
финансово-материальные запасы	10	1,424,017	1,045,990	815,248
кредиторская задолженность	11	529,001	881,398	229,390
прочие краткосрочные активы	12	569,633	845,647	710,671
денежные средства и их эквиваленты	13	34,153	13,978	20,550
того краткосрочные активы		2,556,804	2,787,013	1,775,859
ТОГО АКТИВЫ		5,173,557	5,357,743	4,739,271
КАПИТАЛ				
акционерный капитал	14	484,000	484,000	484,000
непокрытый убыток		(1,829,341)	(587,549)	(370,810)
ТОГО КАПИТАЛ		(1,345,341)	(103,549)	113,190
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
резерв на восстановление месторождений	15	610,081	549,956	487,335
обязательства по вознаграждениям работникам	17	73,352	79,111	-
того долгосрочные обязательства		683,433	629,067	487,335
Краткосрочные обязательства				
кредиты	16	3,284,186	1,559,758	304,433
обязательства по вознаграждениям работникам	17	13,306	11,807	-
кредиторская задолженность	18	2,537,973	3,260,660	3,834,313
того краткосрочные обязательства		5,835,465	4,832,225	4,138,746
ТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		6,518,898	5,461,292	4,626,081
ТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		5,173,557	5,357,743	4,739,271

Подписано от имени руководства 26 июля 2013 года


 Никитина О.Е.
 Генеральный директор


 Тугушева Т.С.
 Заместитель главного бухгалтера

Прилагаемые примечания со страницы 5 по страницу 46 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Выручка	19	8,437,023	8,114,343
Себестоимость продаж	20	(7,649,180)	(6,891,810)
Валовая прибыль		787,843	1,222,533
Прочие операционные доходы	21	76,721	126,855
Расходы по реализации	22	(272,693)	(226,648)
Общие и административные расходы	23	(1,377,262)	(1,200,308)
Прочие операционные расходы	24	(76,473)	(8,600)
Операционный убыток		(861,864)	(86,168)
Финансовые расходы	25	(374,512)	(130,571)
Убыток до налогообложения		(1,236,376)	(216,739)
Расходы по подоходному налогу	26	(5,416)	-
Убыток за год		(1,241,792)	(216,739)
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный убыток за год		(1,241,792)	(216,739)

**АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»
Консолидированный отчет об изменениях капитала**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Акционерный капитал	Прочий резервный капитал	Непокрытый убыток	Итого
	Прим.				
Остаток на 1 января 2011г. (отражено ранее)		484,000	546,156	(133,732)	896,424
Пересчет	2	-	(546,156)	(237,078)	(783,234)
Остаток на 1 января 2011г. (пересчитано)		484,000	-	(370,810)	113,190
Прибыль за год (отражено ранее)		-	-	22,878	22,878
Пересчет	2	-	-	(239,617)	(239,617)
Убыток за год (пересчитано)		-	-	(216,739)	(216,739)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный убыток за год (пересчитано)		-	-	(216,739)	(216,739)
Остаток на 31 декабря 2011г. (пересчитано)		484,000	-	(587,549)	(103,549)
Убыток за год		-	-	(1,241,792)	(1,241,792)
Прочий совокупный доход		-	-	-	-
Итого совокупный убыток за год		-	-	(1,241,792)	(1,241,792)
Остаток на 31 декабря 2012г.		484,000	-	(1,829,341)	(1,345,341)

**АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»
Консолидированный отчет о движении денежных средств**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(1,236,376)	(216,739)
Корректировки на:			
Износ и обесценение основных средств и амортизация нематериальных активов		405,495	196,238
Обесценение дебиторской задолженности и списание НДС	23	54,540	39,285
Обесценение товарно-материальных запасов	20	18,118	-
Резерв на восстановление месторождений	15	32,949	28,507
Актuarные убытки и стоимость текущих услуг	17	7,394	90,918
Финансовые расходы	25	374,512	130,571
Прибыль за вычетом убытков от реализации инвестиций	21	(42,030)	(77,522)
Убытки за вычетом прибылей / (прибыль за вычетом убытков) от выбытия основных средств	21, 24	36,717	(6,908)
Денежные средства, (использованные в) / полученные от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(348,681)	184,350
Увеличение дебиторской задолженности		(36,093)	(42,781)
Увеличение товарно-материальных запасов		(396,145)	(230,742)
Уменьшение / (увеличение) прочих краткосрочных активов		231,314	(125,860)
Уменьшение кредиторской задолженности		(783,059)	(578,531)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1,332,664)	(793,564)
Проценты выплаченные		(317,625)	(91,132)
Вознаграждения работникам выплаченные		(16,687)	-
Подходный налог уплаченный		(4,862)	(9,116)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(1,671,838)	(893,812)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		9,713	27,873
Поступление от реализации инвестиций		1,172,542	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(924,992)	(390,633)
Предоставление финансовой помощи связанным сторонам	5	(734,350)	-
Погашение финансовой помощи, предоставленной связанным сторонам	5	469,350	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(7,737)	(362,760)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление банковских займов		6,365,000	4,021,501
Погашение банковских займов		(4,465,250)	(2,971,501)
Поступление финансовой помощи от связанных сторон	5	1,119,000	200,000
Погашение финансовой помощи, полученной от связанных сторон	5	(1,319,000)	-
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		1,699,750	1,250,000
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		20,175	(6,572)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	13	13,978	20,550
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	13	34,153	13,978

Инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств и их эквивалентов, исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств и раскрыты в примечании 31.

1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, для АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (далее «Компания») и его дочерних предприятий (далее совместно именуемые «Группа»).

Корпоративная предыстория

Компания была учреждена в форме закрытого акционерного общества «Алаш» в 1994 году. 13 мая 2005 года Компания была реорганизована в товарищество с ограниченной ответственностью «Алаш-НТ» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 октября 2005 года Компания была переименована в ТОО «Темиртауский электрометаллургический комбинат». 29 марта 2010 года Приказом Управления юстиции города Темиртау Компания была реорганизована в акционерное общество «Темиртауский электрометаллургический комбинат».

До 30 марта 2012 года контролирующим акционером Компании (материнской компанией), владеющим 89.99% акций Компании, являлось АО «Национальная компания «Социально-предпринимательская корпорация «Сарыарка» («СПК Сарыарка»)). СПК Сарыарка полностью принадлежит государству Республики Казахстан. Таким образом, по состоянию на 31 декабря и 1 января 2011 года конечной контролирующей стороной Группы являлось государство Республики Казахстан.

В 2011 году ТОО «Центрально-Азиатская инвестиционная консалтинговая компания» (далее «ЦАИКК») заключило соглашения с СПК Сарыарка и физическими лицами, являющимися акционерами Компании, на приобретение 75.45% простых акций Компании. ЦАИКК завершило приобретение указанной доли 30 марта 2012 года, и впоследствии реализовало ее компании SAT&Co Netherlands N.V. По состоянию на 31 декабря 2012 года SAT&Co Netherlands N.V. является контролирующим акционером Компании (материнской компанией). SAT&Co Netherlands N.V. принадлежит АО «SAT & Company» (далее «SAT»). Контролирующим акционером SAT является г-н Кенес Ракишев. Таким образом, по состоянию на 31 декабря 2012 года конечной контролирующей стороной Группы является г-н Кенес Ракишев.

25 мая 2012 года ЦАИКК также заключило договор с СПК Сарыарка о приобретении оставшихся 24.55% простых акций Компании. ЦАИКК завершило приобретение указанной доли в 2013 году, и впоследствии реализовало ее компании SAT&Co Netherlands N.V. (примечание 32).

Основная деятельность

Основными подразделениями и видами деятельности Группы 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.

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии со следующими контрактами на недропользование:

Контрактная территория	Минеральное сырье	Дата заключения	Дата окончания
Богач	Марганец	4 сентября 1999	4 сентября 2024
Есымжал	Марганец	10 ноября 2000	10 ноября 2025
Южно-Топарское	Флюсовый известняк	2 июля 1996	2 июля 2016

Дочерние компании

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и размер доли участия Компании в их капитале (доля участия Компании в процентном выражении в скобках):

ТОО «Алаш-Табыс» (далее «Алаш-Табыс») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. В течение 2011 и 2012 года Алаш-Табыс не осуществляло значительных операций.

1 Группа и ее деятельность (продолжение)

ТОО «Алаш-Сервис» (далее «Алаш-Сервис») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью Алаш-Сервис являлась охрана объектов ХМЗ, и месторождений Есымжал и Богач. В 2012 году Алаш-Сервис прекратила свою деятельность и в настоящее время находится в процессе ликвидации.

Юридический адрес

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г.Темиртау, ул. Привокзальная 2.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с 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.

Пересчет сравнительной информации

Сравнительная информация была пересмотрена в отношении следующего:

(i) Начисление резерва на обесценение объектов незавершенного строительства

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2011 год Группа капитализировала затраты в размере 328,304 тысячи тенге, понесенные в связи с демонтажом старой рудотермической печи №5, в составе незавершенного строительства новой печи №5. По состоянию на 1 января и 31 декабря 2012 года Группа не планировала строительство новой печи в обозримом будущем. Поскольку возмещаемая стоимость данных капитализированных затрат на 1 января и 31 декабря 2012 года была равна нулю, в данной консолидированной финансовой отчетности на 1 января 2012 года Группа признала резерв под полное обесценение данных капитализированных затрат. Сравнительная информация была пересчитана и скорректирована. Ниже представлены результаты такого пересчета:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2011г.	31 декабря 2011г.
Уменьшение основных средств	(328,304)	(328,304)
Уменьшение капитала	(328,304)	(328,304)

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

(ii) Резерв на восстановление месторождений

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2011 год Группа не признавала резерв на восстановление месторождений, связанный с обязательствами Группы по условиям контрактов на недропользование произвести ликвидацию последствий деятельности, включая восстановление нарушения земель и рекультивацию отвалов. В 2012 году Группа произвела оценку будущих затрат по ликвидации и рекультивации и признала соответствующий резерв под обязательство на восстановление месторождений. Сравнительная информация была пересчитана и скорректирована. Ниже представлены результаты такого пересчета:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2011г. 31 декабря 2011г.	
Увеличение резерва под обязательство на восстановление месторождений	(487,335)	(549,956)
Уменьшение капитала	(487,335)	(549,956)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011г.	
Увеличение себестоимости продаж		(28,507)
Увеличение финансовых расходов		(34,114)
Уменьшение прибыли за год		(62,621)

(iii) Обязательства по вознаграждениям работникам:

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2011 год Группа не признавала обязательства по вознаграждениям работникам, возникшим в связи с вступлением в силу коллективного трудового договора в 2011 году. В 2012 году Группа произвела оценку данного обязательства и признала обязательства по вознаграждениям работникам в размере 86,658 тысяч тенге. Ниже представлены результаты такого пересчета:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2011г.	
Увеличение обязательств по вознаграждениям работникам		(90,918)
Уменьшение капитала		(90,918)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011г.	
Увеличение себестоимости продаж		(80,100)
Увеличение общих и административных расходов		(10,818)
Уменьшение прибыли		(90,918)

(iv) Прочие корректировки

- В консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО за 2011 год Группа не скорректировала сравнительные данные в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2010 года для отражения эффекта корректировки накопленного убытка на 1 января 2011 года в размере 72,434 тысячи тенге, отраженной в консолидированном отчете об изменении капитала. В данной консолидированной отчетности сумма данной корректировки была отражена во входящем консолидированном отчете о финансовом положении на 1 января 2011 года как увеличение суммы накопленного убытка и кредиторской задолженности.

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

- Прочие индивидуально незначительные корректировки.

Ниже представлены результаты данных корректировок:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2011г.	31 декабря 2011г.
Увеличение / (уменьшение) дебиторской задолженности	15,683	(27,989)
Уменьшение прочих краткосрочных активов	75,566	29,208
(Увеличение) / уменьшение кредиторской задолженности	(58,844)	17,542
Увеличение капитала	32,405	18,761

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011г.
Уменьшение выручки	(1,266)
Увеличение себестоимости продаж	(75,196)
Уменьшение общих и административных расходов	42,379
Увеличение расходов по реализации	(16,124)
Уменьшение прочих операционных расходов	(35,871)
Уменьшение прибыли	(86,078)

(v) Реклассификации статей отчета о финансовом положении

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

- В данной консолидированной финансовой отчетности основные средства по состоянию на 31 декабря 2011 года на сумму 67,572 тысячи тенге (1 января 2011г.: 72,752 тысячи тенге) были реклассифицированы в состав инвестиционной собственности.
- В данной консолидированной финансовой отчетности предоплаты за основные средства по состоянию на 31 декабря 2011 года в размере 369,232 тысячи тенге были реклассифицированы из прочих краткосрочных активов в состав прочих долгосрочных активов (1 января 2011г.: 29,037 тысяч тенге и 76,054 тысячи тенге из дебиторской задолженности и прочих краткосрочных активов, соответственно).
- В данной консолидированной финансовой отчетности текущие налоговые активы по состоянию на 31 декабря 2011 года в размере 26,089 тысяч тенге были реклассифицированы в состав прочих краткосрочных активов (1 января 2011г.: 607,246 тысяч тенге).
- На 31 декабря 2011 года инвестиции в размере 482,000 тысяч тенге были реклассифицированы из инвестиций в ассоциированную компанию в состав инвестиций, учитываемых по себестоимости.
- Временная финансовая помощь от связанных сторон и вознаграждение к выплате на 31 декабря 2011 года в размере 209,758 тысяч тенге были реклассифицированы из кредиторской задолженности в состав займов (1 января 2011г.: 4,433 тысячи тенге).
- В данной консолидированной финансовой отчетности прочий резервный капитал на 31 декабря 2011 года в размере 546,156 тысяч тенге был отнесен в состав непокрытого убытка (1 января 2011г.: 546,156 тысяч тенге).

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

Ниже представлены результаты данных реклассификаций:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 января 2011г.	31 декабря 2011г.
Увеличение в статье:		
Инвестиционная собственность	72,752	67,572
Инвестиции, учитываемые по себестоимости	-	482,000
Прочие долгосрочные активы	105,091	369,232
Прочие краткосрочные активы	531,192	-
Займы	4,433	209,758
Непокрытый убыток	546,156	546,156
Уменьшение в статье:		
Основные средства	72,752	67,572
Инвестиции в ассоциированную компанию	-	482,000
Дебиторская задолженность	29,037	-
Текущие налоговые активы	607,246	26,089
Прочие краткосрочные активы	-	343,143
Кредиторская задолженность	4,433	209,758
Прочий резервный капитал	546,156	546,156

(vi) Реклассификации статей прибылей и убытков за 2011 год

В данной консолидированной отчетности прочие операционные доходы за 2011 год в размере 650,162 тысячи тенге были зачтены с прочими операционными расходами. Ниже представлены результаты данного пересчета за 2011 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2011г.
Уменьшение прочих операционных доходов	(650,162)
Уменьшение прочих операционных расходов	650,162

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

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

(vii) *Последствия пересчета на индивидуальные статьи отчета о финансовом положении на 1 января и 31 декабря 2011 года*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		1 января 2011г.			31 декабря 2011г.		
		Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано	Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Основные средства	(i),(v)	2,122,128	(401,056)	1,721,072	2,044,210	(395,876)	1,648,334
Инвестиционная собственность	(v)	-	72,752	72,752	-	67,572	67,572
Нематериальные активы		2,463	-	2,463	2,165	-	2,165
Инвестиции в ассоциированную компанию	(v)	1,052,990	-	1,052,990	482,000	(482,000)	-
Инвестиции, учитываемые по себестоимости	(v)	-	-	-	-	482,000	482,000
Прочие долгосрочные активы	(v)	9,044	105,091	114,135	1,427	369,232	370,659
Товарно-материальные запасы		815,248	-	815,248	1,045,990	-	1,045,990
Дебиторская задолженность	(iv),(v)	242,744	(13,354)	229,390	909,387	(27,989)	881,398
Текущие налоговые активы	(v)	607,246	(607,246)	-	26,089	(26,089)	-
Прочие краткосрочные активы	(iv),(v)	103,913	606,758	710,671	1,159,582	(313,935)	845,647
Денежные средства и их эквиваленты		20,550	-	20,550	13,978	-	13,978
Итого активы		4,976,326	(237,055)	4,739,271	5,684,828	(327,085)	5,357,743
Акционерный капитал		484,000	-	484,000	484,000	-	484,000
Прочие резервный капитал	(v)	546,156	(546,156)	-	546,156	(546,156)	-
Непокрытый убыток	(i),(ii),(iii),(iv),(v)	(133,732)	(237,078)	(370,810)	(183,288)	(404,261)	(587,549)
Итого капитал		896,424	(783,234)	113,190	846,868	(950,417)	(103,549)
Резерв на восстановление месторождений	(ii)	-	487,335	487,335	-	549,956	549,956
Вознаграждения работникам	(ii),(iv)	-	-	-	-	90,918	90,918
Краткосрочные займы	(v)	300,000	4,433	304,433	1,350,000	209,758	1,559,758
Кредиторская задолженность	(iv),(v)	3,779,902	54,411	3,834,313	3,487,960	(227,300)	3,260,660
Итого обязательства		4,079,902	546,179	4,626,081	4,837,960	623,332	5,461,292

(viii) *Последствия пересчета на индивидуальные статьи прибылей и убытков за 2011 год*

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		Отражено ранее	Пересчет	Пересчитано
Выручка	(iv)	8,115,609	(1,266)	8,114,343
Себестоимость продаж	(ii),(iii),(iv)	(6,708,007)	(183,803)	(6,891,810)
Валовая прибыль		1,407,602	(185,069)	1,222,533
Прочие операционные доходы	(v)	777,017	(650,162)	126,855
Общие и административные расходы	(iii),(iv)	(1,231,869)	31,561	(1,200,308)
Расходы по реализации	(iv)	(210,524)	(16,124)	(226,648)
Прочие операционные расходы	(iv),(v)	(622,891)	614,291	(8,600)
Операционная прибыль		119,335	(205,503)	(86,168)
Финансовые расходы	(ii)	(96,457)	(34,114)	(130,571)
Прибыль за год		22,878	(239,617)	(216,739)

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

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

К дочерним компаниям относятся все компании (в том числе компании специального назначения), в которых Группе напрямую или косвенно принадлежит более половины голосующих акций, или в отношении которых Группа способна иным образом контролировать их финансовую и операционную политику с целью получения выгод. При оценке наличия контроля со стороны Группы в отношении другого юридического лица принимается во внимание наличие и влияние потенциальных прав голоса, которые в настоящее время могут быть представлены к исполнению или конвертации. Консолидация дочерних компаний осуществляется с даты перехода контроля к Группе (даты приобретения) и прекращается с даты утраты контроля.

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

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

(ii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

(iii) Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированными являются компании, на которые 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 долевым 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.

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

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 является тенге.

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

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

На 31 декабря 2012 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 150.74 тенге за 1 доллар США (2011г.: 148.40 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

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

(ii) Износ

На землю износ не начисляется. 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 их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств.

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

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

	<u>Срок полезного использования</u> (кол-во лет)
Здания и сооружения	10-80
Машины и оборудование	2-40
Транспортные средства	5-20
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 пересматриваются 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.

(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).

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 стоимости приобретения за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, 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.

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

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

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе выручки.

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 прямым методом в течение срока 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, первоначальной стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Классификация финансовых активов

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

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные 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.

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

(iii) Классификация финансовых обязательств

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

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. 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.

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

(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.

(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 инструмента не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода. Если в последующем периоде возрастает справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного 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, дисконтированных по текущей рыночной ставке доходности для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения не восстанавливаются.

(vii) Взаимозачет

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: 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. 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)

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность, за исключением предоплат по налогам и авансов поставщикам, первоначально признается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной 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:

- 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 кредитуется на счет потерь от обесценения в прибыли или убытке за год.

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

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

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

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, 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. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента. 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.

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.

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.

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

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. 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.

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.

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 даты, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

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

Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств. Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной 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 прибылей или убытков. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия актуарных предположений от фактических данных.

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств также признаются в составе прибылей 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 прибылей 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, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. От имени своих работников, Группа уплачивает пенсионные и выходные пособия, предусмотренные юридическими требованиями Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. 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.

3 Новые учетные положения

(i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2012 году и принятые Группой

- Изменение к МСБУ 12 «Налоги на прибыль», вводящее опровержимое предположение о том, что стоимость инвестиционной собственности, отражаемой по справедливой стоимости, полностью возмещается за счет продажи, не оказало существенного влияния на настоящую консолидированную финансовую отчетность.

Отсутствуют прочие новые или измененные стандарты или интерпретации, вступившие в силу для финансового года, начинающегося с 1 января 2012 года, которые оказали бы существенное влияние на Группу.

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

- МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: классификация и оценка». МСФО 9 выпущен в ноябре 2009 года и заменяет разделы МСБУ 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Его основные отличия:
 1. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.
 2. Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (i) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (ii) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»). Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.
 3. Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для продажи, будут оцениваться и отражаться на счете прибылей и убытков. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

Принятие МСФО 9 с 1 января 2015 года является обязательным, досрочное применение разрешается.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Изменения к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в июне 2011 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты) вносят изменения в раскрытие статей, представленных в прочем совокупном доходе. Эти изменения требуют от компаний разделять статьи, представленные в составе прочего совокупного дохода, на две группы по принципу возможности их потенциального переноса в будущем в состав прибыли или убытка. Предложенное название отчета, используемое в МСБУ 1, изменено на «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Руководство Группы ожидает, что новая редакция стандарта изменит представление показателей в ее финансовой отчетности, однако не окажет влияния на оценку операций и остатков.
- Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2012 года, вступают в силу с 1 января 2013 года). Усовершенствования содержат изменения к пяти стандартам, из которых три являются применимыми к Группе. МСБУ 1 был изменен для разъяснения того, что пояснительные примечания не требуются для раскрытия третьего бухгалтерского баланса на начало предыдущего периода, если он представлен в силу существенного влияния на него ретроспективной корректировки, изменений в учетной политике или классификации, внесенных для целей последовательного представления показателей в отчетности, хотя пояснительные примечания будут необходимы в случае, если компания добровольно принимает решение предоставить дополнительную сравнительную отчетность. МСБУ 16 был изменен для разъяснения того, что вспомогательное оборудование, которое использовалось в течение более одного периода, должно классифицироваться как основные средства, а не как запасы. МСБУ 32 был изменен для разъяснения того, что некоторые налоговые последствия выплаты дивидендов собственникам должны учитываться в отчете о прибылях и убытка, как это всегда требовалось МСБУ 12.
- Пересмотренный МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты).
- МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты) заменяет все положения руководства по вопросам контроля и консолидации, приведенные в МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и ПКИ 12 «Консолидация – компании специального назначения». В МСФО 10 изменено определение контроля таким образом, что при оценке наличия контроля применяются одни и те же критерии для всех компаний. Определение подкреплено подробным руководством по практическому применению.
- МСФО 11 «Совместные предприятия» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты) заменяет МСБУ 31 «Совместная деятельность» и ПКИ 13 «Совместно контролируемые предприятия – неденежные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместные операции и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия.
- МСФО 12 «Раскрытие информации по инвестициям в прочие компании» (выпущен в мае 2011 года и применяется к годовым периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты).
- МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты).
- МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность» (пересмотрен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты).
- МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (пересмотрен в мае 2011 года и применяется к периодам, начинающимся 1 января 2013 года или после указанной даты).
- КИМСФО 20 «Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи» (выпущено в августе 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- Раскрытия – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – изменения к МСФО 7 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).
- Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств – изменения к МСБУ 32 (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).
- Изменения к руководству по переходному периоду, внесенные в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 (выпущены в июне 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года).
- Изменения к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Государственные займы» (выпущены в марте 2012 года и вступают в силу с 1 января 2013 года).

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Изменения к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).
- КИМСФО 21 «Сборы» (выпущено в мае 2013 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).
- Изменения к МСБУ 36 – раскрытие возмещаемой стоимости для нефинансовых активов (выпущены 29 мая 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).

В настоящее время Группа изучает последствия принятия указанных новых стандартов, поправок и интерпретаций к действующим стандартам, их воздействие на консолидированную финансовую отчетность и сроки их принятия.

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

Чистый убыток Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составил 1,241,792 тысячи тенге. Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составили 1,648,606 тысяч тенге. По состоянию на 31 декабря 2012 года краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 3,301,893 тысячи тенге.

Данные условия 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 предстоящего прекращения деятельности дочерних компаний Алаш-Табыс и Алаш-Сервис на финансовое положение Группы на 31 декабря 2012 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 предстоящего прекращения деятельности дочерних компаний Алаш-Табыс и Алаш-Сервис 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.

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:

- Как раскрыто в примечании 1, в 2012 году контролирующей стороной Группы стало SAT. SAT является диверсифицированной горно-металлургической группой, задействованной в разведке и добыче марганца и прочих полезных ископаемых, и производстве ферросплавной продукции.

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

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

- В течение 2012 года после реконструкции была запущена ферросплавная печь. Текущая предельная мощность ХМЗ составляет порядка 30 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. В течение 2013-2014 годов планируется строительство новой рудотермической печи, что позволит увеличить совокупную производственную мощность завода до 45 тысяч тонн ферросиликомарганца в год.
- Текущие совокупные оценочные запасы окисленных и первичных марганцевых руд месторождений Богач и Есымжал по категориям С₁ и С₂ составляют порядка 2.5 миллиона тонн с содержанием марганца от 30% до 35%. 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. В 2012 году Группа произвела приблизительно 25 тысяч карбида кальция. Руководство ожидает рост спроса на карбид кальция в будущем, и соответственно предполагает рост производства и реализации карбида кальция до 48 тысяч тонн в год.
- Текущие оценочные запасы известняка месторождения Южно-Топарское составляют 146 миллионов тонн. В 2012 году Группа произвела порядка 1 миллиона тонн известняка. Большая часть добываемого известняка реализуется сторонним покупателям.
- 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 2013 году Компания выпустила дополнительную эмиссию акций, которые были полностью выкуплены и оплачены SAT&Co Netherlands N.V. Сумма денежных средств, полученных Группой от дополнительной эмиссии акций, составила 2,250,000 тысяч тенге (примечание 32).
- В 2013 году Группа заключила договор с АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» (далее «ДАМУ»), согласно которому ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% по займу от АО «Альянс Банк».
- Материнская компания согласна обеспечивать поддержку в форме финансирования для того чтобы Группа могла покрыть свои долги и обязательства, в пределах сумм, которые Группа не сможет оплатить сама. Материнская компания готова обеспечить достаточную поддержку, для того чтобы Группа продолжила свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Руководство уверено, что Группа получит достаточное финансирование для завершения работ по модернизации и прочих капитальных проектов, и увеличит объемы производства 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, 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 признаков обесценения и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство определило ХМЗ, месторождения Богач и Есымжал, ЮТРУ и Акмолинский филиал как отдельные генерирующие единицы.

В 2012 году руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств и пришло к выводу, что существуют признаки обесценения, и соответственно, необходимо проведение теста на обесценение. В качестве возмещаемой стоимости основных средств была использована справедливая стоимость основных средств, определенная независимым профессиональным оценщиком на 30 марта 2012 года. Справедливая стоимость основных средств была оценена с учетом возмещаемости указанных активов с использованием метода дисконтированных будущих денежных потоков. Группа заключила, что затраты на продажу данных активов не являются существенными и, соответственно, их справедливая стоимость приблизительно равна возмещаемой стоимости данных активов.

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

В результате теста Группа не выявила обесценения активов генерирующих единиц ХМЗ, Богач и Акмолинский филиал, однако определила наличие обесценения основных средств, относящихся к генерирующим единицам ЮТРУ и Есымжал. Группа признала убыток от обесценения в размере 59,305 тысяч тенге в составе себестоимости продаж за 2012 год (примечание 20).

На 31 декабря 2012 года руководство оценило ключевые допущения, использованные при прогнозировании будущих денежных потоков для целей оценки, и заключило, что отсутствуют признаки, которые указывают на ухудшение этих допущений и могут привести к дополнительному обесценению возмещаемой стоимости основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов. В результате руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2012 года признаки дополнительного обесценения активов отсутствуют.

Кроме того, в 2012 году руководство определило наличие обесценения индивидуальных непрофильных активов Группы: санатория в городе Щучинск и относящихся к нему объектов. Группа заключила, что возмещаемая стоимость данных основных средств равна нулю, и соответственно признала убыток от обесценения в размере 116,992 тысячи тенге в составе общих и административных расходов за 2012 год (примечание 23).

Резерв под обязательство на восстановление месторождений

В соответствии с контрактами на недропользование и природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Резерв на восстановление месторождений 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 на восстановление месторождений 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.

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 восстановление участка в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в Казахстане (2012г.: 5.8%; 2011г.: 4.5%) 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 (2012г.: 4.2%; 2011г.: 3.71%).

На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений составляла 610,081 тысяча тенге (2011г.: 549,956 тысяч тенге) (примечание 15).

Сроки полезного использования основных средств

Основные средства амортизируются 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.

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

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.

Резерв под обесценение товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. 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 2012 и 2011 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 10).

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 2012 и 2011 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечание 11).

Признание актива по отсроченному подоходному налогу

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.

На 31 декабря 2012 года Группа не признала актив по отсроченному подоходному налогу в сумме 159,468 тысяч тенге (примечание 26), поскольку руководство не считает, что существует высокая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли в том же периоде, в котором будут использованы вычитаемые временные разницы, возникшие, в основном, за счет переносимых налоговых убытков и резерва под обязательство на восстановление месторождений.

5 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. Материнская компания и конечная контролирующая сторона Группы раскрыты в примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов, представлен ниже.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Дебиторская задолженность	11	265,000	8,233	-
Кредиторская задолженность	18	-	20,807	1,175

5 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Дебиторская задолженность	11	-	8,347	-
Денежные средства и их эквиваленты	13	-	-	5,688
Займы	16	200,000	-	120,960
Кредиторская задолженность	18	-	47,032	52,511

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка	19	-	1,655,975	-
Себестоимость продаж	20	-	1,118,403	-
Прочие операционные доходы	21	-	2,540	2,419
Общие и административные расходы	23	-	-	4,800
Финансовые расходы	25	-	-	39,758

В течение 2012 года Группа предоставила временную финансовую помощь SAT в размере 303,000 тысяч тенге. В 2012 году SAT осуществило частичное погашение задолженности в размере 38,000 тысяч тенге. Данная временная финансовая помощь является беспроцентной и подлежит погашению по требованию.

В течение 2012 года Группа также предоставила временную финансовую помощь АО «Горнорудная компания «Sat Komig» и ТОО «Арман 100», являющимися дочерними компаниями SAT, в размере 231,500 тысяч тенге и 199,850 тысяч тенге, соответственно. Данная задолженность была полностью погашена в течение 2012 года.

В 2011 году и 2012 году SAT предоставило Группе временную финансовую помощь в размере 200,000 тысяч тенге и 527,000 тысяч тенге, соответственно. В течение 2012 года Группа полностью погасила сумму задолженности перед SAT в размере 727,000 тысяч тенге. Данная временная финансовая помощь была беспроцентной и подлежала погашению по требованию.

В течение 2012 года дочерняя компания SAT, ТОО «Таразский металлургический завод», предоставила Группе денежные средства в размере 592,000 тысяч тенге в виде авансов за реализацию продукции. В течение 2012 года Группа осуществила возврат данной суммы денежными средствами.

Выручка, в основном, включает реализацию ферросиликомарганца и карбида кальция ООО «Торговый Дом SAT», являющемся дочерней компанией SAT. Себестоимость продаж включает стоимость ферросиликомарганца, приобретенного Группой у ТОО «Таразский металлургический завод» на сумму 914,490 тысяч тенге, для дальнейшей перепродажи АО «АрселорМиттал Темиртау». Себестоимость продаж также включает приобретение электродной массы, угля и прочих материалов у дочерних компаний SAT.

Ниже указаны статьи консолидированной финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Себестоимость продаж	20	-	-	260,297
Прочие операционные доходы	21	-	-	6,113
Финансовые расходы	25	-	8,798	57,292

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

6 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>							
Стоимость на 1 января 2011г.	2,526	464,627	1,460,191	342,805	53,005	560,683	2,883,837
Накопленный износ и резерв под обесценение	-	(187,017)	(531,155)	(96,703)	(19,586)	(328,304)	(1,162,765)
Балансовая стоимость на 1 января 2011г. (пересчитано)	2,526	277,610	929,036	246,102	33,419	232,379	1,721,072
Поступления	-	-	53,649	44,401	36,454	3,870	138,374
Износ	-	(12,420)	(140,984)	(28,820)	(7,923)	-	(190,147)
Выбытие	-	-	(1,895)	(43)	(19,027)	-	(20,965)
Стоимость на 31 декабря 2011г.	2,526	464,627	1,511,328	387,077	69,945	564,553	3,000,056
Накопленный износ и резерв под обесценение	-	(199,437)	(671,522)	(125,437)	(27,022)	(328,304)	(1,351,722)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011г. (пересчитано)	2,526	265,190	839,806	261,640	42,923	236,249	1,648,334
Поступления	6,802	92,344	327,529	340,778	8,472	532,326	1,308,251
Перемещения	-	63,364	322,490	42,382	-	(428,236)	-
Износ	-	(16,148)	(149,483)	(49,109)	(8,508)	-	(223,248)
Обесценение	(6,802)	(115,798)	(33,211)	(16,605)	(3,881)	-	(176,297)
Выбытие	-	(2,359)	(13,458)	(29,663)	(950)	-	(46,430)
Стоимость на 31 декабря 2012г.	9,328	612,467	2,102,960	711,929	72,980	668,643	4,178,307
Накопленный износ и резерв под обесценение	(6,802)	(325,874)	(809,287)	(162,506)	(34,924)	(328,304)	(1,667,697)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	2,526	286,593	1,293,673	549,423	38,056	340,339	2,510,610

Обесценение основных средств включает обесценение активов генерирующих единиц ЮТРУ и Есымжал в сумме 59,305 тысяч тенге, а также обесценение индивидуальных непрофильных активов в размере 116,992 тысячи тенге (примечание 4).

По состоянию на 31 декабря 2012 года основные средства с балансовой стоимостью 540,413 тысяч тенге (2011г.: 216,173 тысячи тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (примечание 16).

7 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Балансовая стоимость на 1 января	67,572	72,752
Поступления	19,687	-
Износ	(6,691)	(5,180)
Балансовая стоимость на 31 декабря	80,568	67,572

Инвестиционная собственность включает производственно-складские комплексы в городах Астана, Караганда и Темиртау.

7 Инвестиционная собственность (продолжение)

В течение 2012 года Группа получила доход от операционной аренды производственно-складских комплексов на общую сумму 67,966 тысяч тенге (2011г.: 47,210 тысяч тенге) (примечание 19). Прямые операционные расходы, связанные с инвестиционной собственностью, по которой был получен арендный доход в отчетном периоде, составили 23,731 тысяча тенге (2011г.: 38,992 тысячи тенге).

По состоянию на 31 декабря 2012 года определенные объекты инвестиционной собственности с балансовой стоимостью 57,319 тысяч тенге (2011г.: ноль) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (примечание 16).

8 Инвестиции в ассоциированную компанию и инвестиции, учитываемые по себестоимости

По состоянию на 1 января 2011 года Группа владела 31.69% простых акций АО «Bank RBK» («Bank RBK»), что давало Группе возможность осуществлять существенное влияние на данную компанию. Соответственно, инвестиция в Bank RBK учитывалась как инвестиция в ассоциированную компанию.

1 июля 2011 года Группа реализовала 22.05% акций Bank RBK двум физическим лицам за 648,512 тысяч тенге. Данная сумма была полностью оплачена в 2012 году. В 2011 году Группа признала доход от продажи акций в размере 77,522 тысячи тенге в составе прочих операционных доходов (примечание 21).

В результате данной операции Группа утратила возможность осуществлять существенное влияние на данную компанию и стала учитывать оставшуюся долю в Bank RBK как инвестицию, имеющуюся в наличии для продажи. По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство не смогло оценить справедливую стоимость данной инвестиции с достаточной степенью надежности. Bank RBK не публикует последнюю финансовую информацию о своей деятельности, его акции не котируются на бирже и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими акциями. Соответственно, данная инвестиция была учтена по себестоимости.

12 ноября 2012 года Группа реализовала оставшиеся 9.64% акций Bank RBK физическому лицу за 524,030 тысяч тенге. Данная сумма была полностью оплачена в 2012 году. В 2012 году Группа признала доход от продажи акций в размере 42,030 тысяч тенге в составе прочих операционных доходов (примечание 21).

9 Прочие долгосрочные активы

Прочие долгосрочные активы включают в себя предоплаты за основные средства и работы капитального характера.

10 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Готовая продукция	645,106	554,583
Сырье и материалы	543,660	424,702
Незавершенное производство	169,608	42,653
Материалы собственного производства	72,168	38,679
Прочие	79,955	89,819
Минус: резерв под обесценение	(86,480)	(104,446)
Итого товарно-материальные запасы	1,424,017	1,045,990

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Остаток на 1 января		104,446	132,102
Начисление за год	20	18,118	-
Списание запасов		(36,084)	(27,656)
Остаток на 31 декабря		86,480	104,446

По состоянию на 31 декабря 2012 года готовая продукция с балансовой стоимостью 87,048 тысяч тенге (2011г.: 89,583 тысячи тенге) была предоставлена в залог в качестве обеспечения по займам (примечание 16).

11 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Временная финансовая помощь, выданная материнской компании	5	265,000	-
Задолженность покупателей и заказчиков		113,295	225,936
Задолженность от продажи акций	8	-	648,512
Прочая финансовая дебиторская задолженность		24,576	34,887
Минус: резерв под обесценение		(7,809)	(156,705)
Итого финансовая дебиторская задолженность		395,062	752,630
Авансы поставщикам		132,136	145,195
Прочая дебиторская задолженность		2,543	13,919
Минус: резерв под обесценение		(740)	(30,346)
Итого дебиторская задолженность		529,001	881,398

Валовая финансовая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Тенге	391,789	752,630
Доллар США	3,273	-
Итого финансовая дебиторская задолженность	395,062	752,630

Ниже представлены изменения в резерве на обесценение финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Остаток на 1 января	156,705	156,705
Начисление за год	2,377	-
Безнадежная дебиторская задолженность, списанная в течение года	(151,273)	-
Остаток на 31 декабря	7,809	156,705

11 Дебиторская задолженность (продолжение)

Ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
<i>Текущие и не обесцененные</i>		
Казахстанские покупатели и заказчики	368,959	75,586
Иностранные покупатели и заказчики	3,273	-
Итого текущие и не обесцененные	372,232	75,586
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 30 до 90 дней	3,396	8,346
- от 90 до 180 дней	-	648,512
- от 180 до 360 дней	16,173	16,006
- свыше 360 дней	3,261	4,180
Итого просроченные, но не обесцененные	22,830	677,044
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>	7,809	156,705
Минус: резерв под обесценение	(7,809)	(156,705)
Итого финансовая дебиторская задолженность	395,062	752,630

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 2013 года.

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

12 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г. (пересчитано)
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	550,496	839,788
Прочие	19,137	5,859
Итого прочие краткосрочные активы	569,633	845,647

НДС к возмещению представляет собой актив по НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан. Руководство считает, что данная сумма будет полностью возмещена в течение 12 месяцев с даты окончания отчетного периода.

13 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	3,591	9,973
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	1,943	1,908
Денежные средства в кассе	28,619	2,097
Итого денежные средства и их эквиваленты	34,153	13,978

13 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2012г.		2011г.	
		Текущие банковские счета	Срочные депозиты	Текущие банковские счета	Срочные депозиты
АО «Альянс Банк»	B3	1,599	-	-	-
АО «Bank RBK»	отсутствует	1,196	1,943	3,780	1,908
АО «Цесна Банк»	отсутствует	738	-	2,698	-
АО «Астана-Финанс»	отсутствует	57	-	3,481	-
АО «АТФ Банк»	B1	1	-	14	-
Итого		3,591	1,943	9,973	1,908

Срочные депозиты имеют контрактные сроки погашения менее трех месяцев и подлежат погашению по требованию.

14 Акционерный капитал

	2012г.		2011г.	
	Доля участия	Стоимость, тысяч тенге	Доля участия	Стоимость, тысяч тенге
SAT&Co Netherlands N.V.	75.45%	365,178	-	-
СПК Сарыарка	24.55%	118,822	89.99%	435,552
Физические лица	-	-	10.01%	48,448
Итого уставный капитал	100%	484,000	100%	484,000

Общее количество выпущенных простых Компании составляет 110 тысяч акций. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. В течение 2012 и 2011 года Компания не объявляла и не выплачивала дивиденды.

15 Резерв под обязательство на восстановление месторождений

Группа имеет обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Ниже представлены изменения резерва под обязательство на восстановление месторождений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г. (пересчитано)
Балансовая стоимость на 1 января	549,956	487,335
Изменение оценок, отнесенное на прибыль и убыток	32,949	28,507
Отмена дисконта приведенной стоимости	27,176	34,114
Балансовая стоимость на 31 декабря	610,081	549,956

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.

15 Резерв под обязательство на восстановление месторождений (продолжение)

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

	2012г.	2011г.
Ставка дисконта	4.2%	3.71%
Коэффициент инфляции	5.8%	4.5%

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ожидаемый год ликвидации	2012г.	2011г. (пересчитано)
Южно-Топарское	2016	472,453	433,654
Богач	2024	109,132	92,222
Есымжал	2025	28,496	24,080
Итого		610,081	549,956

16 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Альянс Банк		3,032,135	-
Bank RBK		252,051	120,960
Банк Астана-Финанс		-	1,238,798
SAT	5	-	200,000
Итого займы		3,284,186	1,559,758

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 55,938 тысяч тенге.

В течение 2012 года Группа не соблюдала определенные условия (кованты) соглашения по данной кредитной линии, в связи с чем на 31 декабря 2012 года Альянс Банк имеет право потребовать досрочного погашения полной суммы. Соответственно, задолженность Группы перед Альянс Банком по данной кредитной линии на 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.

Bank RBK

21 июля 2011 года Группа подписала соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии в Bank RBK на общую сумму 250,000 тысяч тенге. Сумма основного долга по краткосрочным займам, полученным в рамках возобновляемой кредитной линии, подлежит погашению в конце срока займов; начисленное вознаграждение по ставке 13.5% годовых выплачивается ежемесячно. Эффективная ставка по данной кредитной линии варьируется от 14.4% до 14.6% годовых. Кредитная линия обеспечена основными средствами, инвестиционной собственностью и товарно-материальными запасами с общей балансовой стоимостью 628,842 тысячи тенге.

27 августа 2011 года Группа также подписала соглашение об открытии кредитной линии в Bank RBK на общую сумму 100,000 тысяч тенге со сроком погашения 25 февраля 2013 года для целей пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составила 16% годовых. Данная кредитная линия не была обеспечена каким-либо залогом. По состоянию на 31 декабря 2012 года займы по данной кредитной линии были полностью погашены.

16 Займы (продолжение)

Банк Астана-Финанс

5 декабря 2011 года Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии в АО «Банк «Астана-Финанс» (далее «Банк Астана-Финанс») на общую сумму 1,300,000 тысяч тенге со сроком погашения 5 декабря 2016 года с целью пополнения оборотных средств и приобретения основных средств. Ставка вознаграждения составила 13% годовых. Эффективная процентная ставка по займам, полученным в рамках данной кредитной линии, составляет 14% годовых. Кредитная линия была обеспечена определенными основными средствами и товарно-материальными запасами с общей балансовой стоимостью на 31 декабря 2011 года 353,756 тысяч тенге.

В рамках данной кредитной линии в 2011 и 2012 году Группа получила 1,230,000 тысяч тенге и 70,000 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2012 года кредитная линия была полностью рефинансирована в Альянс Банке.

Цеснабанк

1 августа 2011 года Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии в АО «Цеснабанк» на общую сумму 180,000 тысяч тенге со сроком погашения 1 февраля 2012 года с целью пополнения оборотных средств. Ставка вознаграждения составила 18% годовых. Кредитная линия обеспечена удержанием денег Компании, находящихся на счетах АО «Цеснабанк».

В 2012 году Группа получила 916,000 тысяч тенге в рамках отдельных соглашений. По состоянию на 31 декабря 2012 года кредитная линия была полностью погашена.

Все займы Группы выражены в тенге. Справедливая стоимость займов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

17 Обязательства по вознаграждениям работникам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Балансовая стоимость на 1 января		90,918	-
Отмена дисконта приведенной стоимости	25	5,033	-
Стоимость текущих услуг		839	-
Актuarные убытки		6,555	90,918
Выплаты		(16,687)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		86,658	90,918
Долгосрочная часть		73,352	79,111
Краткосрочная часть		13,306	11,807

Ниже представлены суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о совокупном доходе:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Приведенная стоимость обязательств на конец года		86,658	90,918
Чистая сумма обязательства		86,658	90,918
Отмена дисконта приведенной стоимости	25	5,033	-
Стоимость текущих услуг		839	-
Актuarные убытки		6,555	90,918
Расходы, отнесенные на результаты деятельности		12,427	90,918

17 Обязательства по вознаграждениям работникам (продолжение)

Актуарные убытки и стоимость текущих услуг включают следующие компоненты:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г. (пересчитано)
Себестоимость продаж	5,697	80,100
Общие и административные расходы	1,697	10,818
Итого актуарные прибыли и стоимость текущих услуг	7,394	90,918

Процентные расходы включены в состав финансовых расходов (примечание 25).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г. (пересчитано)
Кумулятивная сумма актуарных прибылей и убытков, признанных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	97,473	90,918

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по вознаграждениям работникам	(4,880)	-

Группа предоставляет долгосрочные вознаграждения работникам до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с коллективным трудовым договором, вступившим в силу в 2011 году. Согласно условиям договора Группа предоставляет своим работникам единовременную выплату при выходе на пенсию, финансовую помощь в случае нетрудоспособности, знаменательных юбилейных дат и похорон. Право на получение отдельных вознаграждений обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсионного возраста и наличия у работника минимального стажа работы.

Ожидаемые затраты, связанные с вознаграждением по окончании трудовой деятельности работников, начисляются в течение срока работы и основываются на расчетах независимого актуария. Актуарные прибыли и убытки учитывают влияние изменений в актуарных допущениях и корректировок, возникающих из-за разниц между предыдущими актуарными допущениями и фактическими данными.

Основные актуарные предположения, использованные на отчетную дату, представлены ниже:

<i>В процентном выражении</i>	2012г.	2011г.
Ставка дисконта на 31 декабря	5.82	7.87
Будущие увеличения заработной платы	8.00	8.00
Коэффициент текучести кадров (административный персонал)	13.80	13.80
Коэффициент текучести кадров (производственный персонал)	30.78	30.78
Средний коэффициент смертности (административный персонал)	0.55	0.55
Средний коэффициент смертности (производственный персонал)	0.55	0.55

АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

18 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г. (пересчитано)
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1,131,519	1,423,024
Прочая финансовая кредиторская задолженность	65,891	58,036
Итого финансовая кредиторская задолженность	1,197,410	1,481,060
Авансы полученные	403,618	917,345
Резервы по неопределенным налоговым позициям	303,474	363,704
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям	221,796	188,372
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	210,018	121,932
Налоги к уплате	125,952	129,638
Прочая кредиторская задолженность	75,705	58,609
Итого кредиторская задолженность	2,537,973	3,260,660

Финансовая кредиторская задолженность Группы по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Тенге	1,125,035	1,412,804
Доллар США	52,171	64,798
Российский рубль	20,204	3,458
Итого финансовая кредиторская задолженность	1,197,410	1,481,060

19 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г. (пересчитано)
Ферросплавы	3,948,996	3,756,699
Карбид кальция	3,166,500	3,173,043
Известняк	990,725	915,172
Аренда	67,966	47,210
Прочие	262,836	222,219
Итого выручка	8,437,023	8,114,343

20 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Сырье и материалы		3,225,118	2,197,971
Электроэнергия		2,615,718	2,611,633
Заработная плата и связанные расходы		1,350,971	1,240,935
Износ основных средств		206,645	163,947
Обесценение основных средств	6	59,305	-
Резерв по обесценению товарно-материальных запасов	10	18,118	-
Транспортировка		5,035	237,145
Прочие		419,237	566,055
Изменения в запасах готовой продукции, незавершенного производства и материалов собственного производства	10	(250,967)	(125,876)
Итого себестоимость продаж		7,649,180	6,891,810

20 Себестоимость продаж (продолжение)

Затраты по приобретению сырья и материалов включают затраты на приобретение ферросиликомарганца у ТОО «Таразский металлургический завод» на общую сумму 914,490 тысяч тенге для дальнейшей перепродажи АО «АрселорМиттал Темиртау» (примечание 5).

Снижение затрат по транспортировке в 2012 году связано с использованием Группой собственной техники, приобретенной в 2011 и 2012 годах.

21 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Прибыль за вычетом убытков от продажи инвестиций	8	42,030	77,522
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств		-	6,908
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы		-	3,961
Прочие		34,691	38,464
Итого прочие операционные доходы		76,721	126,855

22 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г. (пересчитано)
Услуги по транспортировке и логистике	125,935	93,010
Материалы	63,162	49,766
Заработная плата и связанные расходы	58,497	65,616
Прочие расходы	25,099	18,256
Итого расходы по реализации	272,693	226,648

23 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Заработная плата и связанные расходы		650,186	551,771
Обесценение основных средств	6	116,992	-
Услуги охраны		101,211	126,991
Налоги и сборы		78,772	84,386
Материалы		64,623	66,976
Списание невозмещаемого НДС		49,562	-
Коммунальные услуги		47,649	43,311
Консультационные услуги		32,634	5,943
Спонсорская и прочая финансовая помощь		27,761	23,973
Банковские услуги		22,395	21,909
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		21,342	18,026
Штрафы		18,347	63,537
Командировочные и представительские расходы		22,479	15,813
Услуги связи		14,372	16,690
Аренда		11,275	14,128
Начисление резерва под обесценение дебиторской задолженности		4,978	39,285
Прочие		92,684	107,569
Итого общие и административные расходы		1,377,262	1,200,308

24 Прочие операционные расход

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г. (пересчитано)
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	36,717	-
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы	5,852	-
Прочие	33,904	8,600
Итого прочие операционные расходы	76,473	8,600

25 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
Процентные расходы по займам		342,303	96,457
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- резерв на восстановление месторождений	15	27,176	34,114
- обязательство по вознаграждениям работникам	17	5,033	-
Итого финансовые расходы		374,512	130,571

26 Подоходный налог

Расходы по подоходному налогу включают:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Текущий подоходный налог	5,416	-
Отсроченный подоходный налог	-	-
Итого расходы по подоходному налогу	5,416	-

Ниже представлена сверка теоретического и фактического расхода по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г. (пересчитано)
Убыток по МСФО до налогообложения	(1,236,376)	(216,739)
Теоретическая экономия по подоходному налогу по действующей ставке 20%	(247,275)	(43,348)
Корректировки на:		
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	37,178	(111,688)
Списание НДС	9,912	-
Списание запасов	7,278	-
Спонсорская помощь	5,552	4,795
Пени и штрафы	3,669	12,707
Прочие невычитаемые расходы	189,102	137,534
Итого расходы по подоходному налогу	5,416	-

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и отражено согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

26 Подоходный налог (продолжение)

	1 января 2011г.	Отнесено насчет прибылей и убытков	31 декабря 2011г.	Отнесено насчет прибылей и убытков	31 декабря 2012г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Налоговый эффект					
вычитаемых временных разниц					
Резерв под обязательства на восстановление месторождений	97,467	12,524	109,991	12,025	122,016
Налоговые убытки прошлых лет	58,371	(49,029)	9,342	151,191	160,533
Резерв по неиспользованным отпускам	35,369	(10,983)	24,386	17,618	42,004
Дебиторская задолженность	31,341	-	31,341	(29,779)	1,562
Товарно-материальные запасы	16,266	(1,051)	15,215	2,081	17,296
Основные средства	19,639	(19,639)	-	-	-
Валовый актив по отсроченному подоходному налогу	258,453	(68,178)	190,275	153,136	343,411
Непризнанный актив по отсроченному подоходному налогу	(258,453)	111,688	(146,765)	(37,178)	(183,943)
Минус зачет с обязательством по отсроченному подоходному налогу	-	(43,510)	(43,510)	(115,958)	(159,468)
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-	-
Налоговый эффект					
облагаемых временных разниц					
Основные средства	-	43,510	43,510	115,958	159,468
Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу	-	43,510	43,510	115,958	159,468
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	-	(43,510)	(43,510)	(115,958)	(159,468)
Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу	-	-	-	-	-

Группа не признала актив по отсроченному подоходному налогу в отношении вычитаемых временных разниц, поскольку вероятность получения налогооблагаемой прибыли в период восстановления вычитаемых временных разниц не является высокой.

27 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 и металлургический 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 2011 и 2012 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.

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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 (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.

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

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 оффшорных 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.

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски. 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.

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.

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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;
- накапливать денежные средства на специальном банковском счете для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения и их приведение в безопасное состояние после завершения эксплуатации..
- 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.

Минимальная рабочая программа

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 2012 года:

Контрактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за весь период	Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31 декабря 2012 года	Сумма, подлежащая исполнению в 2013 году
Богач	2005 – 2020	3,435,576	1,389,672	201,343
Южно-Топарское	2001 – 2016	2,798,639	616,225	154,056
Есымжал	2003 – 2025	532,278	385,141	91,740
Итого		6,766,493	2,391,038	447,139

Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы.

27 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не имела специального банковского счета по ликвидационному фонду, как того требуют контракты на недропользование. Группа также не соблюдала условия по минимальному объему казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах.

Обязательства капитального характера

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов Группа не имеет обязательств капитального характера.

28 Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г. (пересчитано)
<i>Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи</i>			
Инвестиции, учитываемые по себестоимости	8	-	482,000
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Финансовая дебиторская задолженность	11	395,062	752,630
Денежные средства и их эквиваленты	13	34,153	13,978
Итого финансовые активы		429,215	1,248,608
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	16	3,284,186	1,559,758
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	18	1,197,410	1,481,060
Итого финансовые обязательства		4,481,596	3,040,818

29 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 финансовой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов. Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности 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.

29 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)	2012г.	2011г. (пересчитано)
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	395,062	752,630
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
АО «Альянс Банк»	B3	1,599	-
АО «Bank RBK»	Отсутствует	3,139	5,688
АО «Цесна Банк»	Отсутствует	738	2,698
АО «Банк Астана-Финанс»	Отсутствует	57	3,481
АО «АТФ Банк»	Ba2	1	14
<i>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</i>		5,534	11,881
Итого максимальная подверженность кредитному риску		400,596	764,511

(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.

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 2012 года</i>					
Займы	3,284,186	158,576	140,262	393,983	264,189
Финансовая кредиторская задолженность	1,197,410	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	4,481,596	158,576	140,262	393,983	264,189
<i>На 31 декабря 2011 года (пересчитано)</i>					
Займы	1,559,758	79,207	57,740	43,530	14,898
Финансовая кредиторская задолженность	1,481,060	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	3,040,818	79,207	57,740	43,530	14,898

29 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(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.

Подверженность валютному риску в отношении задолженности покупателей и заказчиков (примечание 11) и кредиторской задолженности (примечание 18) является незначительной, так как данные активы и обязательства выражены, в основном, в тенге. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке и ввиду 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.

Ценовой риск

Группа не подвержена ценовому риску долевого ценного бумага, так как не держит портфель котируемых долевого ценного бумага.

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 учредителей и выгод для других заинтересованных сторон и поддержания оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

В настоящее время, Группа не имеет формальных критериев и процедур по управлению капиталом. Группа находится на этапе модернизации производства и не получает достаточных прибылей для финансирования своей деятельности. Соответственно, Группа в основном полагается на внешнее финансирование. Решения в отношении деятельности Группы по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются материнской компанией Группы и не входят в сферу полномочий руководства.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. 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.

30 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости.

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. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость займов и финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

31 Существенные неденежные инвестиционные и финансовые операции

Следующие инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств, были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

- Приобретение основных средств, которое не было оплачено, в 2012 году составило 54,956 тысяч тенге (2011г.: 4,878 тысяч тенге).
- Как раскрыто в примечании 8, в 2011 году Группа продала акции Bank RBK за 648,512 тысяч тенге, которые по состоянию на 31 декабря 2011 года не были оплачены. Данная сумма была полностью оплачена в 2012 году.

32 События после окончания отчетного периода

В январе 2013 года Группа заключила соглашение с ДАМУ и Альянс Банком, в соответствии с которым ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% в части займов, использованных на финансирование модернизации производственных мощностей и пополнение оборотного капитала.

В апреле 2013 года ЦАИКК получило разрешение государственных органов и завершило приобретение 24.55% простых акций Компании (примечание 1). Впоследствии ЦАИКК реализовало указанную долю компании SAT&Co Netherlands N.V., и, таким образом, SAT&Co Netherlands N.V. стало владельцем 100% простых акций Компании.

В мае 2013 года единственный акционер Компании принял решение об увеличении количества простых акций путем их дробления в пропорции одна простая акция (примечание 14) к одной тысяче простых акций. В июне 2013 года Компания выпустила дополнительно 10,000 простых акций, которые были полностью выкуплены и оплачены SAT&Co Netherlands N.V. Сумма денежных средств, полученных Группой от дополнительной эмиссии акций, составила 2,250,000 тысяч тенге.