

АО «SAT & Company»

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	8
3	Новые учетные положения.....	26
4	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
5	Объединение предприятий	42
6	Сегментная отчетность.....	44
7	Расчеты и операции со связанными сторонами	54
8	Основные средства.....	57
9	Активы по разведке и оценке	58
10	Инвестиционная собственность.....	60
11	Нематериальные активы	60
12	Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия.....	61
13	Инвестиции, учитываемые по себестоимости	63
14	Прочие долгосрочные активы	63
15	Товарно-материальные запасы	65
16	Дебиторская задолженность	66
17	Прочие краткосрочные активы.....	67
18	Денежные средства и их эквиваленты	68
19	Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи ..	68
20	Капитал	70
21	Резерв на восстановление месторождений.....	71
22	Займы.....	73
23	Прочие долгосрочные обязательства	77
24	Кредиторская задолженность	79
25	Выручка.....	80
26	Себестоимость продаж.....	80
27	Прочие операционные доходы	81
28	Расходы по разведке и оценке.....	81
29	Общие и административные расходы	81
30	Расходы по реализации.....	82
31	Прочие операционные расходы	82
32	Финансовые доходы	82
33	Финансовые расходы.....	82
34	Подоходный налог	83
35	Прекращенная деятельность	85
36	(Убыток) / прибыль на акцию.....	85
37	Условные и договорные обязательства и операционные риски	87
38	Финансовые инструменты по категориям	94
39	Управление финансовыми рисками	94
40	Справедливая стоимость финансовых инструментов	98
41	События после окончания отчетного периода.....	98



Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казakhstan»
Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
МӨЮ № 0000017 - выдана 27 декабря 1999 г.)
В.В. Радостовец
28 августа 2013 г.

Акционерам и Совету директоров АО «SAT&Company»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «SAT&Company» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2012 г., консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «SAT&Company» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2012 г., финансовые результаты их деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Параграф, привлекающий внимание

Не делая оговорки в нашем мнении, мы обращаем внимание на примечание 4 данной консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что по состоянию на 31 декабря 2012 года большая часть дочерних компаний Группы находится на этапе разведки, оценки или ранней разработки. Данное обстоятельство наряду с прочими вопросами, изложенными в примечании 4, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.



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

Республика Казахстан
050050 г. Алматы
пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тау»,
корпус 1 Б, офис 301-302

О.И. Шмидт

АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о финансовом положении

В тысячах казахстанских тенге

Прим. 31 декабря 2012г. 31 декабря 2011г.

АКТИВЫ

Долгосрочные активы

Основные средства	8	24,434,807	40,005,524
Активы по разведке и оценке	9	3,825,714	3,781,538
Инвестиционная собственность	10	2,853,372	-
Нематериальные активы	11	2,063,609	110,450
Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия	12	6,829,171	3,436,479
Активы по отсроченному подоходному налогу	34	867,881	199,241
Прочие долгосрочные активы	14	4,249,811	10,743,198

Итого долгосрочные активы 45,124,365 58,276,430

Краткосрочные активы

Товарно-материальные запасы	15	2,124,312	1,751,709
Дебиторская задолженность	16	12,604,340	16,858,409
Прочие краткосрочные активы	17	1,561,137	1,603,184
Денежные средства и их эквиваленты	18	501,688	738,608

Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи 19 25,674,677 -

Итого краткосрочные активы 42,466,154 20,951,910

ИТОГО АКТИВЫ 87,590,519 79,228,340

КАПИТАЛ

Акционерный капитал	20	27,764,542	23,200,038
Выкупленные собственные акции	20	(585,015)	(128,709)
Резерв курсовых разниц		(211,359)	(298,298)
Прочие резервы		(11,290,420)	(11,290,420)
Нераспределенная прибыль		15,154,175	14,826,277

Капитал, причитающийся акционерам Группы 30,831,923 26,308,888

Доля неконтролирующих акционеров 1,187,892 2,736,224

ИТОГО КАПИТАЛ 32,019,815 29,045,112

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Долгосрочные обязательства			
Резерв на восстановление месторождений	21	1,104,158	744,918
Займы	22	20,166,981	20,206,919
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	34	2,111,993	3,775,588
Прочие долгосрочные обязательства	23	7,175,884	7,375,098

Итого долгосрочные обязательства 30,559,016 32,102,523

Краткосрочные обязательства

Займы	22	10,487,523	14,505,768
Кредиторская задолженность	24	5,389,831	3,574,937

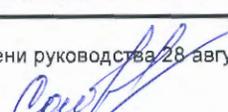
Обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи 19 9,134,334 -

Итого краткосрочные обязательства 25,011,688 18,080,705

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА 55,570,704 50,183,228

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ 87,590,519 79,228,340

Подписано от имени руководства 28 августа 2013 года


 Сагитова Румия Шафхатовна
 Заместитель Председателя Правления по
 финансам и инвестициям


 Шарабок Надежда Ивановна
 Главный бухгалтер

АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет о совокупном доходе

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Непрерывная деятельность			
Выручка	25	15,696,670	6,138,090
Себестоимость продаж	26	(16,445,586)	(7,352,755)
Валовый убыток		(748,916)	(1,214,665)
Прибыль от объединения предприятий	5	5,441,762	-
Прочие операционные доходы	27	932,966	8,562,012
Расходы по разведке и оценке	28	(273,790)	(87,970)
Общие и административные расходы	29	(2,454,600)	(2,453,781)
Расходы по реализации	30	(773,164)	(495,029)
Прочие операционные расходы	31	(730,628)	(162,781)
Обесценение инвестиций, учитываемых по себестоимости	13	-	(1,039,383)
Операционный (убыток) / прибыль		1,393,630	3,108,403
Финансовые доходы	32	467,490	522,956
Финансовые расходы	33	(4,398,885)	(3,660,898)
Доля в убытках ассоциированных компаний и совместных предприятий	12	(406,114)	(412,966)
Убыток до налогообложения		(2,943,879)	(442,505)
Экономия по подоходному налогу	34	1,010,954	746,092
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности		(1,932,925)	303,587
Прекращенная деятельность			
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности	35	(1,047,460)	172,700
(Убыток) / прибыль за год		(2,980,385)	476,287
Прочий совокупный доход			
Курсовые разницы по пересчету в валюту представления отчетности		67,720	(190,420)
Итого совокупный (убыток) / доход за год		(2,912,665)	285,867
(Убыток) / прибыль, причитающийся:			
Акционерам Группы		(2,356,887)	567,881
Неконтролирующим акционерам		(623,498)	(91,594)
(Убыток) / прибыль за год		(2,980,385)	476,287
Итого совокупный (убыток) / доход, причитающийся:			
Акционерам Группы		(2,296,334)	412,429
Неконтролирующим акционерам		(616,331)	(126,562)
Итого совокупный (убыток) / доход за год		(2,912,665)	285,867
(Убыток) / прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы, базовая и разводненная (в тенге на акцию)			
<i>Рассчитанная на основе непрерывной деятельности</i>			
Простые акции	36	(1.22)	0.26
Привилегированные акции	36	(1.22)	0.26
<i>Рассчитанная на основе прекращенной деятельности</i>			
Простые акции	36	(0.66)	0.15
Привилегированные акции	36	(0.66)	0.15

АО «SAT & Company»
Консолидированный отчет об изменениях капитала

В тысячах казахстанских тенге	Прим.	Причитающиеся акционерам Группы					Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого
		Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Резерв курсовых разниц	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2011г.		16,497,036	(26,021)	(142,846)	(11,436,300)	13,961,625	18,853,494	3,443,507	22,297,001
Прибыль за год		-	-	-	-	567,881	567,881	(91,594)	476,287
Прочий совокупный доход		-	-	(155,452)	-	-	(155,452)	(34,968)	(190,420)
Итого совокупный доход за год		-	-	(155,452)	-	567,881	412,429	(126,562)	285,867
Эмиссия акций	20	6,703,002	-	-	-	-	6,703,002	-	6,703,002
Выкупленные собственные акции	20	-	(102,688)	-	-	-	(102,688)	-	(102,688)
Изменение доли в дочерних компаниях	20	-	-	-	-	296,940	296,940	(555,370)	(258,430)
Прочее		-	-	-	145,880	(169)	145,711	(25,351)	120,360
Остаток на 31 декабря 2011г.		23,200,038	(128,709)	(298,298)	(11,290,420)	14,826,277	26,308,888	2,736,224	29,045,112
Убыток за год		-	-	-	-	(2,356,887)	(2,356,887)	(623,498)	(2,980,385)
Прочий совокупный доход		-	-	60,553	-	-	60,553	7,167	67,720
Итого совокупный убыток за год		-	-	60,553	-	(2,356,887)	(2,296,334)	(616,331)	(2,912,665)
Эмиссия акций	20	4,564,504	-	-	-	-	4,564,504	-	4,564,504
Выкупленные собственные акции	20	-	(456,306)	-	-	-	(456,306)	-	(456,306)
Объединение предприятий	5	-	-	-	-	-	-	2,070,498	2,070,498
Изменение доли в дочерних компаниях	20	-	-	28,075	-	2,696,924	2,724,999	(2,959,314)	(234,315)
Прочее		-	-	(1,689)	-	(12,139)	(13,828)	(43,185)	(57,013)
Остаток на 31 декабря 2012г.		27,764,542	(585,015)	(211,359)	(11,290,420)	15,154,175	30,831,923	1,187,892	32,019,815

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Поступление денежных средств:			
Реализация товаров и предоставление услуг		18,421,694	5,872,942
Прочие поступления		442,057	318,854
Выбытие денежных средств:			
Платежи поставщикам за товары и услуги		(15,568,029)	(7,210,282)
Выплаты по заработной плате		(2,469,827)	(1,210,634)
Выплата вознаграждения по займам и облигациям		(3,587,877)	(2,268,308)
Корпоративный подоходный налог и другие платежи в бюджет		(841,462)	(569,664)
Прочие выбытия		(902,790)	(1,636,809)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности - продолжающаяся деятельность		(4,506,234)	(6,703,901)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности – прекращенная деятельность		283,725	(613,029)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(2,441,278)	(3,351,935)
Поступления от продажи основных средств		159,604	-
Приобретение активов по разведке и оценке		(383,004)	(590,888)
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом выбывших в их составе денежных средств		867,900	2,149,095
Приобретение дочерних компаний за вычетом приобретенных в их составе денежных средств		(647,230)	-
Поступления от продажи доли в ассоциированной компании		3,574,080	-
Приобретение доли в ассоциированной компании	12	(3,801,806)	-
Погашение займов, предоставленных другим организациям		15,519,984	6,775,982
Предоставление займов		(14,139,833)	(16,861,952)
Снятие денежных средств, переданных в управление		-	(15,667)
Поступление аванса под покупку бизнеса		451,470	-
Снятие денежных средств с ограничением по использованию		2,600,000	-
Прочие		567,830	(517,073)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности - продолжающаяся деятельность		2,327,717	(12,412,438)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности - прекращенная деятельность		(1,156,425)	(309,523)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Эмиссия акций	20	5,153,723	8,890,071
Поступление субсидий от ДАМУ		305,500	-
Выкуп собственных акций	20	(456,306)	(102,688)
Выпуск облигаций		2,349,876	1,474,897
Выкуп облигаций		(1,559,366)	(205,255)
Поступление кредитов и займов		13,032,243	25,369,569
Погашение кредитов и займов		(16,851,271)	(17,639,600)
Прочие		(9,093)	(163,281)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности - продолжающаяся деятельность		1,965,306	17,623,713
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности - прекращенная деятельность		876,903	485,402
Чистое уменьшение денежных средств - продолжающаяся деятельность		(213,211)	(1,492,626)
Чистое уменьшение денежных средств - прекращенная деятельность		4,203	(437,150)
Влияние обменных курсов валют к тенге		2,249	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	18	738,608	2,668,384
Минус: денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к группам выбытия	19	(30,161)	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	18	501,688	738,608

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 «SAT & Company» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемые «Группа»).

Корпоративная предыстория

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

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

Акционеры Компании

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов акционерами Компании (держателями простых акций) являлись:

	<u>31 декабря</u> <u>2012г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2011г.</u>
Г-н Ракишев Кенес Хамитулы	49.05%	51.59%
ТОО «СФК KOR Invest»	23.49%	-
Накопительные пенсионные фонды	17.01%	23.68%
ТОО «MAC ALIANS»	-	22.48%
Прочие	10.45%	2.25%
<u>Итого</u>	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Конечной контролирующей стороной Компании является господин Кенес Ракишев.

Основная деятельность

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

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

Основные дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании с участием Группы и размер прямой или косвенной доли участия Компании в их капитале в процентном выражении (доля участия Компании на 31 декабря 2012 года в процентном выражении в скобках):

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

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

1 Группа и её деятельность (продолжение)

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

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

ТОО «Axem Investment» (далее «Axem Investment») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является производство минеральных удобрений на базе фосфорсодержащих шламов ТМЗ. Группа приобрела 100% долю в данной компании в декабре 2012 года.

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

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

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

ТОО «Сарыарка Mining» (далее «Сарыарка Mining») (80%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая деятельность по разведке и последующей добыче железомарганцевых руд на Туебай-Сюртысуйской площади в Карагандинской области. В 2012 году руководство Группы приняло решение прекратить деятельность Сарыарка Mining в ближайшем будущем.

ТОО «KARUAN» (далее «KARUAN») (50%): дочерняя компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая деятельность по разведке марганцевых руд месторождения Айткокше в Мангистауской области. В 2012 году Группа приняла решение прекратить деятельность KARUAN в ближайшем будущем.

SAT&Co Holding A.Ş. (далее «SAT&Co Holding») (97.73%): компания, зарегистрированная в Турции, основной деятельностью которой является разведка хромовых руд. SAT&Co Holding является холдинговой компанией, которая по состоянию на 31 декабря 2010 года владела 100% долями в капитале SAT&Co Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «SAT&Co Madencilik»), являющейся держателем лицензий на разведку хрома, а также Denizli Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Denizli Madencilik» или «Денизли») и Sivas Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Sivas Madencilik» или «Сивас»), являющихся операторами на данных месторождениях и осуществляющих деятельность по разведке и оценке. В 2011 году компании Denizli Madencilik и Sivas Madencilik слились с SAT&Co Madencilik. По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в капитале SAT&Co Holding составляла 90%. В октябре 2012 года Группа увеличила свою долю в SAT&Co Holding до 97.73% путем выкупа акций у миноритарных акционеров (примечание 20).

АО «Горнорудная компания «SAT Komir» (далее «SAT Komir») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая добычу бурого угля на Кумыскудукском участке месторождения Верхнесокурское в Карагандинской области Республики Казахстан. В 2012 году SAT Komir было перерегистрировано из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество. В декабре 2012 года Группа заключила соглашение о продаже контролирующей доли в SAT Komir (примечание 19).

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

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

ТОО «Kazakhstan Petrochemical Industries Inc.» (далее «KPI») (49%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, созданная с целью строительства интегрированного газохимического комплекса в Западном Казахстане, которое включает в себя создание комплекса по производству полипропилена (фаза 1) и комплекса по производству полиэтилена (фаза 2).

1 Группа и её деятельность (продолжение)

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

АО «Казгеокосмос» (далее «Казгеокосмос») (38.22%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая аэрокосмический мониторинг природных и промышленных объектов. По состоянию на 31 декабря 2011 года доля Группы в капитале Казгеокосмос составляла 32.1%.

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

В 2011 году Группа прекратила консолидацию Jinsheng SAT (Tianjin) Commercial Trading Co. Ltd. (далее «Jinsheng SAT»), компании, зарегистрированной в Китайской Народной Республике, в которой Группе принадлежит 51% доля (примечание 4).

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2011 года.

На 31 января 2011 года Группа также владела 50% долей в капитале ТОО «SAT Trade» (далее «SAT Trade»), компании, зарегистрированной в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является покупка и переработка сырой нефти на Атырауском нефтеперерабатывающем заводе и реализация нефтепродуктов. Группа реализовала долю в SAT Trade в 2012 году.

Контракты на недропользование

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

<u>Контрактная территория</u>	<u>Текущий этап</u>	<u>Минеральное сырье</u>	<u>Дата заключения</u>	<u>Дата истечения срока действия контракта</u>	<u>Компания</u>	<u>Долевое участие</u>
Горностаевское ⁽¹⁾	разведка	Никель	26 февраля 2004	26 февраля 2026	Казникель	51.00%
Кумыскудук Верхнесокурское	добыча	Уголь	26 июня 2001	26 июня 2026	SAT Komir	100.00%
Шалкия	добыча	Цинк	31 мая 2002	31 мая 2046	ШалкияЦинк Лтд	98.13%
Талап ⁽²⁾	разведка	Цинк	15 декабря 2004	15 декабря 2024	ШалкияЦинк Лтд	98.13%
Западный Камыс ⁽³⁾	разведка / добыча	Марганец	14 мая 2001	14 мая 2013	Арман 100	100.00%
Айткокше ⁽⁴⁾	разведка	Марганец	30 июля 2008	30 июля 2013	KARUAN	50.00%
Тубай-Сюртысу ⁽⁵⁾	разведка / добыча	Железо- марганец	8 мая 2008	8 мая 2037	Сарыарка Mining	80.00%
Богач	разведка / добыча	Марганец	4 сентября 1999	4 сентября 2024	ТЭМК	75.45%
Есымжал	разведка / добыча	Марганец	10 ноября 2000	10 ноября 2025	ТЭМК	75.45%
Южно-Топарское	добыча	Флюсовый известняк	2 июля 1996	2 июля 2016	ТЭМК	75.45%

⁽¹⁾ 26 февраля 2012 года истек срок периода разведки на месторождении Горностаевское. В течение 2012 года Группа обратилась к Министерству индустрии и новых технологий Республики Казахстан (далее «МИНТ») с запросом о продлении периода разведки до февраля 2015 года. На дату данной консолидированной финансовой отчетности МИНТ не подписало соответствующее дополнение к данному контракту на недропользование. Руководство Группы уверено, что данное продление периода разведки будет одобрено МИНТ до конца 2013 года.

1 Группа и её деятельность (продолжение)

- (2) 17 октября 2012 года МИНТ расторгло контракт на недропользование Талап. Руководство планирует обратиться в суд по вопросу расторжения контракта на недропользование Талап в 2013 году.
- (3) В течение 2012 года Группа подала заявку на продление срока действия контракта на добычу на месторождении Западный Камыс до мая 2020 года. В декабре 2012 года документы о продлении этапа добычи были утверждены в Центральной комиссии по разведке и разработке полезных ископаемых (далее «ЦКРР») и на дату данной консолидированной финансовой отчетности находились на рассмотрении в МИНТ. Руководство Группы уверено, что дополнение к данному контракту на недропользование о продлении его срока действия будет одобрено компетентным органом до конца 2013 года.
- (4) В течение 2012 года Группа обратилась к МИНТ с запросом о продлении срока действия контракта на проведение разведки на месторождении Айткокше до 2020 года. В письме от 27 августа 2012 года МИНТ ответило, что продление срока действия контракта возможно только в случае обоснования соответствующим проектным документом. Ввиду сложной экономической ситуации и существенной неопределенности в отношении качества и количества запасов месторождения Айткокше, руководство Группы приняло решение о прекращении разведки на данном месторождении.
- (5) 8 мая 2012 года истек срок периода разведки по контракту на недропользование по Туебай-Сюртысуйской площади. В течение 2012 года Группа подала заявку МИНТ на продление периода разведки до мая 2014 года и соответствующие проектные документы. На дату данной консолидированной финансовой отчетности проектные документы находились на рассмотрении и утверждении МИНТ. После утверждения проекта и согласования рабочей программы МИНТ может рассмотреть вопрос о продлении периода разведки. Ввиду сложной экономической ситуации, необходимости существенных финансовых инвестиций на проведение дальнейшей разведки и существенной неопределенности в отношении рентабельности месторождений Туебай-Сюртысуйской площади руководство Группы приняло решение о прекращении разведки на данной контрактной территории.

Группа также осуществляет разведку хромовых руд в Турции на основании 17 контрактов на разведку и добычу, даты истечения которых варьируются от марта 2013 до ноября 2020 года.

Адрес и место осуществления деятельности

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО 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.

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.

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

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

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

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

Все операции между компаниями Группы и нереализованная 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, принадлежащую на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

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

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

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

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

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

(iv) Совместные предприятия

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

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

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

(v) 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 долевному 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.

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

(vi) Выбытие дочерних компаний, совместных предприятий и ассоциированных компаний

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

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

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

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

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

	2012г.	2011г.
<i>Доллар США</i>		
Курс на конец года	150.74	148.40
Средний курс за год	149.11	146.62
<i>Российский рубль</i>		
Курс на конец года	4.96	4.61
Средний курс за год	4.80	5.00
<i>Турецкая лира</i>		
Курс на конец года	84.31	77.53
Средний курс за год	82.89	87.86

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.

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

(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.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

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

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования. Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования 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 соотношения расходов и связанных с ними экономических выгод, как правило, в случае значительных колебаний затрат на вскрышу в течение срока эксплуатации карьера. Сумма капитализируемых и относимых на расходы затрат на вскрышу определяется на основании соотношения количества извлеченной пустой породы и руды (коэффициента вскрыши).

Активы по разведке и оценке

(i) Признание и последующая оценка

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

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

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

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

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

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

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

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

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

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.

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты***(i) Основные условия оценки***

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, 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 дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

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

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

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

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

Финансовые активы Группы относятся к следующим категориям:

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

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.

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

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

(iii) Классификация финансовых обязательств

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

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

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

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

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

(v) Прекращение признания финансового актива

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

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

(vi) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

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

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

(vii) Инвестиции, удерживаемые до погашения

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

(viii) Взаимозачет

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

Займы и дебиторская задолженность

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

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

- 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.

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

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

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

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

Авансы 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.

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.

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.

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

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.

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

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

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

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

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

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

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

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

Акционерный капитал

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

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

Дивиденды

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

Резервы

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

Резерв на восстановление месторождений

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

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

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.

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

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

Финансовые гарантии

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

Государственные субсидии

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

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

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

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

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.

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

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

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

Кредиторская задолженность

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

Операционная аренда

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

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

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.

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

(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. Совокупная величина социального налога и взносов в фонд социального страхования составляет 11% от облагаемых доходов работников Группы.

При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным и частными накопительными пенсионными фондами.

Признание выручки

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

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

Доходы от реализации минерального сырья в ходе этапа тестовой добычи не отражаются в прибыли и убытке за год как выручка, а уменьшают капитализированные затраты по активам по разведке и оценке.

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

Подходный налог

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

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

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

Отсроченный подоходный 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.

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Прибыль на акцию

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

Отчетность по сегментам

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

3 Новые учетные положения

(i) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 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 нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей и убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

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

- 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.

3 Новые учетные положения (продолжение)

- Пересмотренный МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (выпущен в июне 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).
- Изменения к МСФО 10, МСФО 12 и МСФО 27 – «Инвестиционные компании» (выпущены 31 октября 2012 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года).

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:

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

Принцип непрерывности деятельности

По состоянию на 31 декабря 2012 года большинство дочерних компаний Группы находится на этапе разведки, оценки или ранней разработки (примечание 1). Успешное завершение этапа разведки и оценки, а также дальнейшая разработка месторождений до начала добычи и достижения объемов реализации, достаточных для покрытия понесенных расходов, требуют значительных финансовых инвестиций.

Как указано в примечании 1, в 2012-2013 годах истекают сроки периода разведки и сроки действия некоторых контрактов на недропользование, и на дату данной консолидированной финансовой отчетности компетентные государственные органы не подтвердили продление этих сроков. Также, в 2012 году руководство Группы приняло решение прекратить деятельность некоторых дочерних компаний (примечание 1).

Чистый убыток Группы за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, составил 2,912,665 тысяч тенге.

Данное условие указывает 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 KARUAN и Сарыарка Mining 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 KARUAN и Сарыарка Mining 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:

- В июне 2011 года на ТМЗ после реконструкции были запущены две рудотермические печи мощностью 31 тысяч тонн ферросиликомарганца в год, что позволило увеличить совокупную производственную мощность предприятия до 90 тысяч тонн ферросплавов в год. В течение 2012 года Группа осуществила ряд мероприятий по оптимизации вспомогательных процессов и сокращению расходов с целью повышения эффективности производства на предприятии.

В течение 2013-2014 годов планируется дополнительная реконструкция двух старых печей, что позволит увеличить совокупную производственную мощность завода до 136 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. Оценочная сумма инвестиций по увеличению мощности предприятия составляет приблизительно 3.7 миллиарда тенге. В настоящее время Группа рассматривает источники финансирования для осуществления указанной инвестиционной программы.

- В 2011 году Группа начала строительство обогатительной фабрики на месторождении Западный Камыс. Проектная производственная мощность фабрики составляет 250 тысяч тонн марганцевого концентрата в год с содержанием марганца не менее 38%, что позволит Группе полностью удовлетворить спрос ТМЗ в марганцевом сырье. Завершение строительства фабрики и начало производства обогащенного концентрата ожидается в конце 2013 года. Ожидаемая стоимость завершения строительства обогатительной фабрики составляет приблизительно 1.5 миллиарда тенге.

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

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

В 2011 году Группа начала работы по переносу участка дороги республиканского значения, проходящего через месторождение Западный Камыс с целью расширения месторождения и дальнейшей разработки запасов марганцевых руд. Ожидаемая стоимость завершения переноса участка дороги составляет приблизительно 814 миллионов тенге. Завершение переноса участка дороги ожидается во второй половине 2013 года.

В 2012 году Группа подписала соглашение с АО «НК «СПК Сарыарка» о совместной разработке месторождения ферромарганцевых руд Арап в Карагандинской области. Руководство уверено, что получение части месторождения Арап укрепит положение Группы среди производителей ферромарганца. Обогащательная фабрика, строящаяся на месторождении Западный Камыс, будет использоваться для переработки ферромарганцевых руд месторождения Арап.

В начале 2013 года руководство Группы подало заявку в Комитет геологии и недропользования на получение части месторождения Центральный Камыс, прилегающей к месторождению Западный Камыс. По расчетным оценкам, запрашиваемая Группой часть месторождения Центральный Камыс располагает порядка 3.1 миллиона тонн доказанных и вероятных запасов марганцевых руд.

Фактически, рудное тело месторождения Центральный Камыс является продолжением рудного тела месторождения Западный Камыс; соответственно, руководство считает, что технология разработки части месторождения Центральный Камыс не будет существенно отличаться от технологии разработки месторождения Западный Камыс. По состоянию на 31 декабря 2012 года Комитет геологии и недропользования предоставил положительный ответ на заявку Группы о получении части месторождения Центральный Камыс и передал документы в компетентный орган МИНТ. Руководство уверено, что получение части месторождения Центральный Камыс укрепит положение Группы среди производителей марганцевого концентрата. Строящаяся обогащательная фабрика будет использоваться для переработки марганцевых руд и обогащения марганцевого концентрата.

Вышеуказанные проекты частично финансируются за счет привлечения заемных средств в ДБ АО «Сбербанк России». В настоящее время Группа рассматривает дополнительные источники финансирования для осуществления данной инвестиционной программы.

- В 2012 году Группа завершила приобретение ТЭМК (примечание 5). ТЭМК является вертикально-интегрированным производителем ферросплавов. Текущая производственная мощность ТЭМК составляет около 30 тысяч тонн ферросплавов в год. Планируется увеличение совокупной мощности до 75 тысяч тонн ферросплавов в год за счет строительства новой рудотермической печи. Руководство ожидает, что приобретение ТЭМК укрепит позиции Группы в секторе производителей ферросплавов.
- В 2011 году государственной комиссией по запасам полезных ископаемых Республики Казахстан утверждено технико-экономическое обоснование кондиций месторождения Горностаевское. ФНК Ертiс поручил разработку технологии переработки никелевой руды крупным международным компаниям. В 2011 году Wardell Armstrong International подготовило экспертное заключение по месторождению Горностаевское, которое свидетельствует о высокой вероятности экономической целесообразности проекта. В настоящий момент Wardell Armstrong International завершает работу над банковским технико-экономическим обоснованием (Bankable Feasibility Study).

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

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

- В 2011 году Группа заключила соглашение с ДБ АО «Сбербанк России» (далее «Сбербанк России») о предоставлении кредитной линии для целей рефинансирования займа АО «Банк Развития Казахстана» (далее «Банк Развития Казахстана»), финансирования завершения модернизации завода ТМЗ и пополнения оборотных средств. В течение 2012 года Группа подписала ряд дополнительных соглашений, согласно которым дата начала погашения основного долга по невозобновляемым кредитным линиям была продлена до июня 2013 года.

В мае 2013 года Группа достигла соглашения со Сбербанком России о реструктуризации займов Группы следующим образом:

- Срок погашения основного долга по невозобновляемым кредитным линиям в размере 10,997 тысяч долларов (1,657,686 тысяч тенге) и 59,068 тысяч долларов (8,903,956 тысяч тенге) был продлен до мая 2016 года и мая 2023 года, соответственно.
- Погашение основного долга по указанным кредитным линиям начинается с мая 2014 года.

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

- В 2011 году Группа заключила договор с АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» (далее «ДАМУ»), согласно которому ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 7% в части займа, использованного на финансирование завершения модернизации завода ТМЗ (примечание 22).

В 2013 году Группа подала заявку на участие в государственной программе посткризисного восстановления, целью которой является восстановление платежеспособности конкурентоспособных предприятий. В случае одобрения заявки, Группа получит субсидирование ставки вознаграждения по займам до 7% годовых со сроком до 5 лет в отношении всех займов от Сбербанка России. В апреле 2013 года Группа получила допуск на участие во втором этапе программы, и в настоящее время готовит пакет документов для прохождения второго этапа.

- Руководство Группы ожидает, что продажа ШалкияЦинк Лтд и SAT Komig будет завершена в течение 2013 года (примечание 19). Ожидается, что вознаграждение, полученное от реализации данных дочерних компаний, будет использовано для частичного погашения займов Группы и финансирования вышеуказанных капитальных проектов.
- Количество неразмещенных простых акций Компании составляет 1,753,562,133 штуки по среднерыночной цене 71 тенге за акцию. Группа планирует, в случае необходимости, реализовать данные инструменты путем дополнительного размещения.
- Руководство также рассматривает альтернативные варианты привлечения долгосрочного финансирования на выгодных условиях для покрытия инвестиционных проектов.

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых они генерирует притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов («генерирующие единицы»). В целях проведения оценки наличия показателей обесценения и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство определило следующие основные генерирующие единицы:

<u>Генерирующая единица</u>	<u>Компания</u>	<u>Описание</u>	<u>Тип нефинансовых активов</u>	<u>Балансовая стоимость</u>
ТМЗ	ТМЗ (ферросплавы)	Производство ферросплавов	Основные средства	14,145,753
Западный Камыс	Арман 100 (марганец)	Добыча марганцевых руд месторождения Западный Камыс	Основные средства, активы по разведке и оценке и нематериальные активы	2,569,733
ХМЗ	ТЭМК	Производство ферросплавов и карбида кальция	Основные средства	5,285,818
Богач	ТЭМК	Добыча марганцевых руд месторождения Богач	Основные средства и нематериальные активы	2,703,896
Есымжал	ТЭМК	Добыча марганцевых руд месторождения Есымжал	Основные средства и нематериальные активы	1,229,187
ЮТРУ	ТЭМК	Добыча известняка месторождения Южно-Топарское	Основные средства и нематериальные активы	469,840
Акмолинский филиал	ТЭМК	Производственно-складской комплекс в г. Астана	Инвестиционная собственность	2,853,372
Шалкия	ШалкияЦинк Лтд (цинк)	Свинцово-цинковое месторождение Шалкия	Активы группы выбытия	21,929,691
Кумыскудук Верхнесокурское	SAT Komir (уголь)	Добыча бурого угля	Активы группы выбытия	2,983,817
Горностаевское	Казникель, ФНК Ертіс (никель)	Разведка кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения	Основные средства и активы по разведке и оценке	1,950,744
Сивас	SAT&Co Holding (хром)	Разведка хромовых руд в регионе Сивас	Активы по разведке и оценке	1,656,189
Денизли	SAT&Co Holding (хром)	Разведка хромовых руд в регионе Денизли	Активы по разведке и оценке	658,566
Туебай-Сюртысу	Сарыарка Mining (марганец)	Разведка марганцевых руд месторождения Туебай-Сюртысу	Активы по разведке и оценке	159,123
Айткокше	KARUAN (марганец)	Разведка марганцевых руд месторождения Айткокше	Активы по разведке и оценке	91,997

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

ТМЗ

В течение 2012 года цена реализации ферросиликомарганца снизилась в связи с общим спадом цен на марганцевую продукцию на мировом рынке. Более того, фактические объемы производства за 2012 год и прогнозные показатели на 2013 год оказались значительно ниже прогнозных показателей, ожидаемых в конце 2011 года. Основной причиной снижения прогнозируемых объемов является недостаточное количество концентрата с содержанием марганца, необходимого для обеспечения экономически целесообразного стабильного производства ферросплавов. В результате, по состоянию на 31 декабря 2012 года две из четырех печей были законсервированы. Руководство заключило, что данные факторы являются признаками возможного обесценения нефинансовых активов ТМЗ, и провело тест на обесценение на 31 декабря 2012 года.

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

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

- Объемы производства. Производственная мощность каждой из действующих печей №3 и №4 составляет 31 тысячу тонн ферросиликомарганца в год. С учетом реконструкции печей №5 и №6, находящихся на консервации, общая производственная мощность завода составит 136 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. Оценочная сумма инвестиций по реконструкции печей №5 и №6 составляет приблизительно 3 миллиарда тенге.
- Объемы реализации. Руководство определило, что прогнозируемый спрос на продукцию, основанный на ожидании развития рынка, позволит Группе использовать всю производственную мощность завода.
- Прогнозные цены реализации ферросиликомарганца. Цены реализации ферросиликомарганца были спрогнозированы с применением соответствующих индексов роста к ценам по существующим контрактам. Прогнозируемая цена реализации на 2013 год составляет 1,240 долларов США за тонну ферросиликомарганца.
- Стоимость марганцевого концентрата была спрогнозирована на основании средних цен из публично доступных прогнозов цен на 2013 год с применением индекса роста производственных цен в качестве индекса роста. Прогнозируемая цена марганцевого концентрата на 2013 год составляет 4.5 доллара США за 1% содержания марганца.
- При прогнозировании прочих производственных затрат руководство использовало исторические данные и существующие контракты.

Денежные потоки были продисконтированы с использованием ставки дисконта в размере 15.2 % годовых, основанной на средневзвешенной стоимости капитала Группы, скорректированной с учетом рисков, присущих ТМЗ.

В результате проведения теста руководство пришло к заключению об отсутствии обесценения нефинансовых активов ТМЗ на 31 декабря 2012 года.

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Убыток от обесценения
Цена на реализацию ферросиликомарганца (-2%)	851,373
Цена на реализацию ферросиликомарганца (-5%)	4,549,391
Объем производства и реализации ферросиликомарганца (-5%)	нет
Объем производства и реализации ферросиликомарганца (-10%)	1,613,489
Стоимость марганцевого концентрата (+2%)	нет
Стоимость марганцевого концентрата (+5%)	326,476

Западный Камыс

В 2012 году Группа продолжала работы по строительству обогатительной фабрики для увеличения содержания марганца в концентрате, являющемся конечным продуктом данной генерирующей единицы. Производство концентрата с более высоким содержанием марганца позволит увеличить цены на реализуемую продукцию. Строительство фабрики началось позднее, чем предполагалось изначально, что было вызвано задержкой в получении разрешений от государственных органов и необходимого финансирования. Руководство заключило, что этот факт в совокупности со снижением цен на марганцевый концентрат в связи с падением мировых цен на марганцевую продукцию является признаком возможного обесценения нефинансовых активов данной генерирующей единицы, и провело тест на обесценение на 31 декабря 2012 года.

Возмещаемая стоимость нефинансовых активов генерирующей единицы Западный Камыс была определена на основе расчета стоимости, полученной от ее использования. В данном расчете были использованы прогнозы потоков денежных средств до налогообложения, основанные на моделях стратегического планирования и операционных бюджетах Арман 100, измененных должным образом для соответствия требованиям МСБУ 36 и утвержденных руководством.

Примененная доналоговая ставка дисконтирования в размере 16% годовых основана на средневзвешенной стоимости капитала Группы с учетом рисков, присущих для данной генерирующей единицы.

В таблице ниже приведены результаты теста на обесценение:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	
Балансовая стоимость основных средств, активов по разведке и оценке и нематериальных активов до обесценения	2,569,733
Возмещаемая стоимость	2,087,040
Убыток от обесценения	482,693

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

Убыток от обесценения был распределен следующим образом:

Статья консолидированного отчета о финансовом положении	Прим.	Статья консолидированного отчета о совокупном доходе	Прим.	Обесценение, в тысячах тенге
Основные средства	8	Себестоимость продаж	26	335,519
Активы по разведке и оценке	9	Расходы по разведке и оценке	28	63,141
Нематериальные активы	11	Себестоимость продаж	26	84,033
Итого				482,693

Основными допущениями, оказывающими значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки, являются прогноз цены на реализацию марганцевого концентрата, прогнозируемый спрос на продукцию, производственные расходы и капитальные затраты, по которым Группа приняла на себя контрактные обязательства. Цены марганцевого концентрата были спрогнозированы на основании средних цен из публично доступных прогнозов цен на 2013 год с применением индекса роста производственных цен. Прогнозируемый спрос на продукцию был определен на основании ожиданий развития рынка ферросплавов. При прогнозировании производственных затрат и обязательств капитального характера руководство использовало исторические данные и существующие контракты.

Ниже представлен анализ чувствительности, демонстрирующий суммы возможного обесценения на различных уровнях цены на реализацию марганцевого концентрата, прогнозируемого спроса на продукцию, производственных расходов и капитальных затрат (при неизменности всех прочих переменных):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Убыток от обесценения
Цена на реализацию марганцевого концентрата (-2%)	928,377
Цена на реализацию марганцевого концентрата (-5%)	1,567,314
Объем реализации марганцевого концентрата (-10%)	2,474,091
Объем реализации марганцевого концентрата (-15%)	2,569,733
Производственные расходы (+5%)	1,306,307
Производственные расходы (+10%)	2,129,921
Капитальные затраты (+10%)	747,527
Капитальные затраты (+20%)	1,012,361

Кроме того, в 2012 году руководство определило наличие обесценения индивидуальных основных средств: определенные машины и производственное оборудование, относящиеся к данной генерирующей единице, нуждаются в проведении капитального ремонта с оценочной стоимостью 31,889 тысяч тенге. Руководство заключило, что стоимость восстановительного ремонта данных основных средств является величиной обесценения этих активов, и отнесло ее в 2012 году на себестоимость продаж (примечание 26) и общие и административные расходы (примечание 29) в размере 31,864 тысячи тенге и 25 тысяч тенге, соответственно.

ХМЗ, Богач, Есымжал, ЮТРУ и Акмолинский филиал

Основные средства, инвестиционная собственность и нематериальные активы указанных генерирующих единиц были оценены независимым профессиональным оценщиком по справедливой стоимости на дату приобретения (примечание 5). Справедливая стоимость основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов 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, определенная на дату приобретения, приблизительно равна их возмещаемой стоимости. 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 снижению возмещаемой стоимости основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов, и, соответственно, пришло к выводу об отсутствии признаков обесценения активов генерирующей единицы.

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

Шалкия

В связи с планами Группы по продаже ШалкияЦинк Лтд в ближайшем будущем (примечание 1) все активы генерирующей единицы Шалкия были включены в состав активов групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи (примечание 19).

Руководство Группы оценило справедливую стоимость за вычетом затрат на продажу данной генерирующей единицы по состоянию на 31 декабря 2012 года. Справедливая стоимость генерирующей единицы была определена на основании суммы дисконтированных будущих денежных потоков. Денежные потоки для расчета справедливой стоимости были оценены до истечения срока действия контракта на недропользование между МИНТ и ШалкияЦинк Лтд на добычу смешанных руд на месторождении Шалкия в 2046 году.

Оценки будущих потоков денежных средств включают капитальные затраты, необходимые для возобновления производственной деятельности. Руководство Группы предполагает, что покупатели (инвесторы) ШалкияЦинк Лтд обеспечат достаточное финансирование капитальных затрат, необходимых для возобновления коммерческого производства.

Основные допущения, оказывающие значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки включают:

- Прогноз цен на цинк и свинец. Прогнозы цен на цинк и свинец основаны на общедоступных долгосрочных прогнозах брокеров за период с 2013 по 2025 годы, где цены варьируются от 2,205 долларов США за тонну в 2013 году до максимальных цен в 4,299 долларов США за тонну в 2018 году, которая впоследствии снижается до 3,461 доллар США за тонну в 2025 году. Для прогнозирования цен за период с 2026 по 2046 годы руководство использовало прогнозные цены брокеров на 2025 год и применило долгосрочный индекс цен в размере 3% в год в качестве темпа роста. Руководство прогнозирует среднюю валовую прибыль в размере 28% на цинк при ожидаемой рыночной цене в 4,145 долларов США за тонну в 2017 году (ожидаемый срок возобновления промышленного производства). При неизменных прочих переменных условиях уменьшение цен на цинк и свинец более чем на 10% может привести к снижению справедливой стоимости генерирующей единицы Шалкия до нуля.
- Производственные затраты. Производственные затраты прогнозировались на основе технического проекта, подготовленного независимыми техническими консультантами с применением в качестве темпа роста казахстанского индекса производственных цен, который варьируется от 2.7% до 5.0% в год.
- Оценка капитальных затрат на строительство новой обогатительной фабрики и расширение рудника Шалкия были определены на основе обновленного технического проекта, подготовленного независимыми консультантами. Ожидаемые капитальные затраты включают следующее:
 - завершение строительства новой обогатительной фабрики – 20,850 миллионов тенге;
 - расширение рудника Шалкия – 49,830 миллионов тенге;
 - замена горно-шахтного оборудования – 10,800 миллионов тенге.

Новая обогатительная фабрика будет оснащена инновационной технологией обработки и оборудованием. Прогнозируемая годовая производительность новой обогатительной фабрики составляет 2 миллиона тонн в год, в то время как фактическая производительность старой обогатительной фабрики составляет 440 тысяч тонн в год. Кроме того, новая обогатительная фабрика будет построена вблизи рудника Шалкия, поэтому, в отличие от старой обогатительной фабрики, не потребует транспортировки руды с рудника на фабрику и связанных транспортных расходов.

- Ожидаемые сроки возобновления производственной деятельности. Руководство ожидает, что при наличии достаточного финансирования строительство новой обогатительной фабрики начнется в январе 2014 года. Оценочный срок, необходимый для завершения строительства, составляет тридцать шесть месяцев. Руководство ожидает, что ШалкияЦинк Лтд возобновит производственную деятельность после завершения строительства новой обогатительной фабрики в январе 2017 года.

Денежные потоки были продисконтированы с применением годовой доналоговой процентной ставки в размере 19%, которая была основана на средневзвешенной стоимости капитала Группы с учетом рисков, присущих для генерирующей единицы Шалкия.

В результате такой оценки руководство пришло к выводу, что справедливая стоимость активов генерирующей единицы Шалкия превышает их балансовую стоимость. Группа заключила, что затраты на продажу данных активов не являются существенными. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности активы группы выбытия ШалкияЦинк Лтд на 31 декабря 2012 года отражены по балансовой стоимости (примечание 19).

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

Однако, справедливая стоимость активов данной генерирующей единицы в значительной степени зависит от наличия достаточного финансирования капитальных затрат, необходимых для возобновления коммерческого производства и результатов переговоров ШалкияЦинк Лтд с МИНТ по обновлению рабочей программы по контракту на недропользование (примечание 37).

Кумыскудук Верхнесокурское

21 декабря 2012 года Группа заключила соглашение с физическим лицом, являющимся гражданином Республики Казахстан, о продаже 100% акций SAT Komir (примечание 1). Руководство Группы ожидает, что продажа будет завершена в течение 2013 года. Соответственно, все активы генерирующей единицы Кумыскудук Верхнесокурское были включены в состав активов группы выбытия SAT Komir, классифицированной как предназначенная для продажи (примечание 19).

Группа заключила, что общая стоимость продажи 100% акций SAT Komir, предусмотренная в договоре купли-продажи, которая состоит из денежного вознаграждения в размере 752,450 тысяч тенге и обязательства покупателя принять на себя задолженность Группы перед АО «БТА Банк» (далее «БТА Банк») с номинальной стоимостью 3,371,112 тысяч тенге (примечание 22), является справедливой стоимостью генерирующей единицы Кумыскудук Верхнесокурское, которая существенно превышает балансовую стоимость данной генерирующей единицы. Руководство пришло к выводу, что затраты на продажу SAT Komir не являются существенными. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности активы группы выбытия SAT Komir на 31 декабря 2012 года отражены по балансовой стоимости (примечание 19).

Горностаевское, Сивас и Денизли

По состоянию на 31 декабря 2012 года данные генерирующие единицы находились на этапе разведки. Соответственно, руководство оценило наличие признаков обесценения активов по разведке и оценке данных генерирующих единиц в соответствии с требованиями МСФО 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых».

В 2012 году Группа продолжала деятельность по разведке и оценке на указанных контрактных территориях и планировала инвестировать в дальнейшее продолжение работ по разведке и оценке в будущем. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не выявила признаков того, что обнаружение коммерчески выгодных запасов на данных участках при текущих экономических и операционных условиях является маловероятным. Также отсутствуют факты, указывающие на то, что текущие оценки запасов минерального сырья, полученные в ходе разведки в течение 2010-2012 годов, являются ниже оценочных запасов, определенных первоначально. Соответственно, руководство Группы заключило, что отсутствуют признаки того, что активы по разведке и оценке генерирующих единиц Горностаевское, Сивас и Денизли могут быть обесценены.

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

Туебай-Сюртысу и Айткокше

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

Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств связанных сторон Группы, компаний ТОО «AIsai LLC», АО «Шымкент Мунай Онімдері», ТОО «Флегонт», ТОО «Luxury Rest inc.» и ООО «ТОТ Мани», а также контролирующего акционера Компании господина Кенеса Ракишева, на общую сумму 26,012,440 тысяч тенге (примечание 37). Группа заключила, что на дату данной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют признаки того, что данные компании не выполняют свои обязательства, что приведет к тому, что Группа будет обязана частично или полностью оплатить сумму задолженности этих компаний.

Оценка справедливой стоимости при учете объединения предприятий

Оценка справедливой стоимости основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов ТЭМК, приобретенных в 2012 году (примечание 5), выполнена независимым профессиональным оценщиком, имеющим признанную и соответствующую квалификацию и недавний опыт оценки активов сходных расположения и категории. Справедливая стоимость активов определялась следующим образом:

- Справедливая стоимость недвижимости, машин и оборудования, для которых существует активный рынок, была определена на основании сравнительного подхода (метода сравнительных продаж).
- Для определения справедливой стоимости специализированных основных средств применялся затратный подход (метод остаточной стоимости замещения). Справедливая стоимость была оценена с учетом возмещаемости данных активов с использованием метода дисконтированных будущих денежных потоков.
- Справедливая стоимость нематериальных активов, представляющих собой права на недропользование месторождений Богач и Есымжал, была определена как разница между суммой дисконтированных денежных потоков, которые будут сгенерированы, и справедливой стоимостью основных средств, относящихся к данным месторождениям.
- Для определения справедливой стоимости инвестиционной собственности, представляющей собой производственно-складские комплексы в городах Астана, Караганда и Темиртау, были использованы доходный подход (метод прямой капитализации) и сравнительный подход (метод сравнительных продаж).

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

Определение даты приобретения дочерних компаний

В 2011 году Группа заключила соглашения на приобретение контролирующей доли в ТЭМК. В соответствии с данными соглашениями получение отказа государства от применения приоритетного права на приобретение ТЭМК и разрешения прочих государственных органов являются обязательными условиями завершения сделки. На 31 декабря 2011 года Группа не получила подтверждение об отказе государства от применения приоритетного права на приобретение данной компании и разрешение прочих государственных органов.

Руководство заключило, что указанные подтверждение об отказе и разрешение являются решающими условиями в определении даты получения контроля над ТЭМК, нежели формальным требованием. Таким образом, руководство пришло к выводу, что на 31 декабря 2011 года Группа не имела возможности контролировать финансовую и операционную политику ТЭМК несмотря на то, что все прочие условия соглашений на приобретение, включая оплату, были выполнены, и, соответственно, не включило активы и обязательства и результаты данной компании в консолидированную финансовую отчетность за 2011 год. Группа получила подтверждение об отказе государства от применения приоритетного права на приобретение ТЭМК и разрешение прочих государственных органов в марте 2012 года. Соответственно, приобретение ТЭМК было отражено в данной консолидированной финансовой отчетности в 2012 году (примечание 5).

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

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

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

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

В 2011 руководство Группы пришло к заключению, что существует высокая вероятность коммерческого обнаружения по контракту на разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения и по контракту на разведку железомарганцевых руд на Туебай-Сюртысуйской площади. Группа признала обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения по месторождениям Горностаевское и Туебай-Сюртысу в 2011 году в размере 803,405 тысяч тенге (примечание 23) и 10,300 тысяч тенге (примечание 24), соответственно, и возмещению исторических затрат в размере 85,015 тысяч тенге и 12,062 тысячи тенге, соответственно (примечание 23).

В 2012 году руководство пересмотрело оценочную стоимость обязательств по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат по контракту на разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения, в основном, в связи с пересмотром внутренних оценок запасов кобальт-никелевых руд и текущих рыночных цен на минеральное сырье. По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость обязательств по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат по данному контракту составила 529,519 тысяч тенге и 80,743 тысячи тенге, соответственно (примечание 23). Уменьшение обязательств по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат в связи с пересмотром учетных оценок было отнесено на уменьшение стоимости соответствующих активов по разведке и оценке (примечание 9).

В начале 2012 года Группа погасила обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения по контракту на разведку железомарганцевых руд на Туебай-Сюртысуйской площади. По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство заключило, что в связи с решением не продлевать срок действия контракта на недропользование и прекратить деятельность Сарыарка Mining (примечание 1), отсутствует высокая вероятность коммерческого обнаружения по контракту на разведку железомарганцевых руд на Туебай-Сюртысуйской площади, и Группа не планирует объявлять дополнительное коммерческое обнаружение до даты истечения контракта на недропользование. Соответственно в 2012 году Группа прекратила признание обязательства по возмещению исторических затрат (примечание 23), и списала соответствующие активы по разведке и оценке (примечание 9).

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)***Инвестиции, учитываемые по себестоимости***

Группе принадлежат 51% доли участия в компаниях Taonan City Jinsheng Metallurgical Products Co. Ltd. («Taonan»), Baicheng Jinsheng Nickel Industry Co. Ltd. («Baicheng») и Ulanhot Jinyuanda Heavy Chemical Industry Co. Ltd. («Ulanhot»), владеющих металлургическими заводами в Китайской Народной Республике. В соответствии с соглашениями о купле-продаже акций, заключенными с Tianjin Jinsheng Metallurgical Products Co. Ltd. («TJMP») и учредительными документами указанных компаний, Группа обладает большинством голосующих прав и, соответственно, формально имеет возможность принимать решения, определяющие финансовую и операционную политику данных предприятий. Однако с момента приобретения Группа не сумела обеспечить исполнение или оказать влияние на принятие таких решений, и, соответственно, заключила, что Группа не контролирует указанные компании и не имеет существенного влияния над ними.

В 2010 году Taonan, Baicheng и Ulanhot вступили в договор о доверительном управлении с TJMP. Указанный договор вступил в юридическую силу 1 февраля 2011 года. С момента подписания договора о доверительном управлении Группа также утратила контроль над дочерней компанией Jinsheng SAT, в которой Группе принадлежит 51% доля участия.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 года инвестиции в данные предприятия были отражены как инвестиции, учитываемые по себестоимости (примечание 13).

В 2011 году руководство Группы заключило, что вероятность получения дивидендов от данных компаний в будущем является низкой, и соответственно определило, что возмещаемая стоимость инвестиций на 31 декабря 2011 года равна нулю. В результате, в 2011 году Группа признала соответствующий убыток от обесценения в размере 1,039,383 тысячи тенге.

Руководство рассмотрело наличие признаков положительных изменений в расчетных оценках, заложенных в определении возмещаемой стоимости инвестиций и приведших к признанию обесценения инвестиций в предыдущие годы, и заключило, что такие признаки отсутствуют. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2012 года инвестиции, учитываемые по себестоимости, являются полностью обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2012 года руководство не может оценить справедливую стоимость указанных инвестиций с достаточной степенью надежности. Taonan, Baicheng, Ulanhot и Jinsheng SAT не публикуют последнюю финансовую информацию о своей деятельности, их акции не котируются на бирже, и в общедоступных источниках отсутствует информация о цене недавних торговых сделок с этими акциями.

Обязательства по социальным проектам и обучению

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

Руководство Группы считает, что несмотря на то, что контракты на недропользование указывают минимальную сумму, подлежащую использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов не отличается значительно от финансирования прочих затрат по разведке и добыче и должно отражаться по мере производства. Руководство считает, что социальные обязательства непосредственно связаны с деятельностью по разведке и добыче, и существенно не отличаются от обязательств по минимальному объему разведки и годовой рабочей программы. Такое мнение подтверждается условиями контрактов на недропользование, которые не обязывают Группу финансировать социальные обязательства после аннулирования или расторжения контракта. Поэтому, социальные обязательства и обязательства по обучению в отношении будущих лет не признаны в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года.

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

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

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

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на ликвидацию и восстановление горнорудных активов и полигонов размещения отходов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции (2012г.: 5.00%-5.60%; 2011г.: 4.50%-8.40%, в зависимости от даты ликвидации и восстановления горнорудных активов и полигонов размещения отходов) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат. Ставка дисконта, примененная компаниями Группы для расчета резерва на 31 декабря 2012 года, варьируется от 4.63% до 7.50% (2011г.: 3.53%-9.91%) в зависимости от даты ликвидации и восстановления горнорудных активов и полигонов размещения отходов.

На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений составила 1,125,094 тысячи тенге (2011г.: 744,918 тысяч тенге) (примечание 21).

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов

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

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

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

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

Руководство пересматривает обоснованность сроков полезной службы горнорудных активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов. На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость горнорудных активов составляла ноль тенге (2011г.: 559,863 тысячи тенге) (примечание 8).

Сроки полезного использования прочих основных средств

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

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

Обесценение дебиторской задолженности

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечания 14, 16 и 17).

Резерв под обесценение товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Группа создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях и убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 15).

Признание актива по отсроченному подоходному налогу

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

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

5 Объединение предприятий

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

Приобретение ТЭМК

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

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

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

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

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

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

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

5 Объединение предприятий (продолжение)

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

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

Оценка справедливой стоимости основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов выполнена независимым профессиональным оценщиком, имеющим признанную и соответствующую квалификацию и недавний опыт оценки активов сходного расположения и категории. Основа для определения справедливой стоимости раскрыта в примечании 4.

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

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

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

Справедливая стоимость дебиторской задолженности составляет 878,237 тысяч тенге и включает авансы поставщикам со справедливой стоимостью 12,378 тысяч тенге и прочую дебиторскую задолженность со справедливой стоимостью 575 тысяч тенге.

5 Объединение предприятий (продолжение)

Приобретение Axem Investment

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

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

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

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

6 Сегментная отчетность

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

(а) Описание операционных сегментов

Группа оперирует в рамках следующих основных операционных сегментов:

- Головной офис: сегмент представлен деятельностью головного офиса, включающую приобретение и реализацию инвестиционных активов и ценных бумаг;
- Марганец: сегмент представлен компаниями Арман 100, Сарыарка Mining и KARUAN (примечание 1), осуществляющими разведку месторождений марганца, добычу марганцевых руд и производство марганцевого концентрата;
- ТМЗ: сегмент представлен компанией ТМЗ (переработка марганцевых и железомарганцевых руд, и производство ферросплавов);

6 Сегментная отчетность (продолжение)

- ТарЭЗ: сегмент представлен компанией ТарЭЗ (производство и реализация электродной и ремонтной массы);
- ТЭМК (добыча и переработка марганцевых и известковых руд, производство ферросиликомарганца и карбида кальция);
- Цинк: сегмент представлен компаниями Shalkiya Zinc NV и ШалкияЦинк Лтд (примечание 1), осуществляющими разведку, добычу и комплексную переработку свинцово-цинковых руд. В связи с планами Группы по продаже ШалкияЦинк Лтд в ближайшем будущем результаты данного сегмента представлены как прекращенная деятельность (примечание 35);
- Никель: сегмент представлен компаниями ФНК Ертiс и Казникель (примечание 1), осуществляющими разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения и развитие проекта переработки;
- Хром: сегмент представлен группой SAT&Co Holding, занимающейся разведкой хромовых руд;
- Нефтехимия: сегмент представлен совместным предприятием KLPE и ассоциированной компанией KPI (примечание 1), осуществляющими строительство и организацию интегрированного нефтехимического комплекса для производства полипропилена и полиэтилена в Западном Казахстане;
- Прочие сегменты: различные компании, не осуществляющие значительных операций и являющиеся несущественными для Группы в целом.

Состав операционных сегментов изменился в течение 2012 года в результате следующих изменений в структуре управления Группы:

- В 2012 году Группа завершила приобретение ТЭМК (примечание 5). ТЭМК является вертикально-интегрированной компанией, включающей добывающие подразделения РУ Марганец (добыча марганцевых руд) и ЮТРУ (добыча известковых руд), и производственный дивизион ХМЗ (производство ферросиликомарганца и карбида кальция).
В настоящее время Правление Компании рассматривает ТЭМК как единый операционный сегмент. С последующей интеграцией ТЭМК в Группу структура управления его отдельными подразделениями может пересматриваться, что приведет к пересмотру сегментной отчетности.
- В 2011 году компании ТМЗ, ТарЭЗ и ТД САТ были объединены в сегмент «Ферросплавы».
В течение 2012 года, после вывода в отдельное юридическое лицо, проведения внутренней реструктуризации, заключения договоров на продажу продукции и поставку материалов и электроэнергии, ТарЭЗ стало осуществлять деятельность по производству и реализации электродной и ремонтной массы независимо от ТМЗ. С 2012 года отдельная финансовая информация ТарЭЗ регулярно анализируется Правлением Компании.
В 2011 году, ТД САТ осуществлял реализацию преимущественно продукции ТМЗ. С момента приобретения ТЭМК в 2012 году ТД САТ осуществляет также реализацию продукции ТЭМК (ферросиликомарганца и карбида кальция). Правление Компании рассматривает деятельность ТД САТ по реализации продукции ТМЗ и ТЭМК как часть деятельности данных сегментов, нежели отдельный вид деятельности и соответственно операционный сегмент. Соответственно, выручка и результаты ТД САТ были включены в отчетность сегментов ТМЗ и ТЭМК.
- В 2012 году, с момента заключения договора о продаже SAT Komir Правление Компании более не анализирует операционные результаты данной дочерней компании, ранее представлявшей собой сегмент «Уголь».
- В 2012 году Группа реализовала дочернюю компанию SAT Trade (примечание 1), которая осуществляла покупку и передачу на переработку сырой нефти и реализацию нефтепродуктов и представляла собой сегмент «Нефтепродукты».

Сравнительная сегментная отчетность за 2011 год была пересмотрена соответственно.

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

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

6 Сегментная отчетность (продолжение)

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

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

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

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

6 Сегментная отчетность (продолжение)

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

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

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

6 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Капитальные затраты:												
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)	2,728	1,701,054	625,768	1,115	1,097,594	308,646	126,337	5,746	-	-	-	3,868,988
Поступления активов по разведке и оценке	-	(1,560)	-	-	-	-	100,373	354,596	-	-	-	453,409
Сегментные активы	28,695,918	2,753,012	17,764,685	305,188	12,608,830	21,929,691	2,407,181	2,345,258	6,623,284	10,130,226	(26,595,578)	78,967,695
<i>Сверка</i>												
Нематериальные активы												2,063,609
Актив по отсроченному подоходному налогу												867,881
Нераспределенные прочие долгосрочные активы												1,774,721
Резерв на обесценение дебиторской задолженности												(958,868)
Резерв на обесценение товарно- материальных запасов												(171,161)
Прочие краткосрочные активы												1,561,137
Денежные средства и их эквиваленты												501,688
Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи												2,983,817
Итого активы												87,590,519

6 Сегментная отчетность (продолжение)

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

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

6 Сегментная отчетность (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Выручка	-	76,508	4,533,377	371,651	-	-	-	-	-	1,156,554	-	6,138,090
Межсегментная выручка	-	523,649	-	-	-	-	-	-	-	71,875	(595,524)	-
Сегментная выручка	-	600,157	4,533,377	371,651	-	-	-	-	-	1,228,429	(595,524)	6,138,090
ЕБИТДА	8,062,050	(321,777)	(1,271,981)	173,467	-	(216,264)	(162,627)	(87,286)	(414,785)	(260,101)	295	5,500,991
Государственные субсидии	-	-	72,875	-	-	-	-	-	-	-	-	72,875
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	(41,198)	(83,411)	(1,281,215)	(108,173)	-	-	(4,081)	(871)	-	(4,048)	-	(1,522,997)
Убытки от списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов	-	(23,149)	(465,600)	-	-	-	-	-	-	-	-	(488,749)
Обесценение инвестиций, учитываемых по себестоимости	(1,039,383)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,039,383)
Убыток за год от прекращенной деятельности												172,700
Финансовый доход												522,956
Финансовый расход												(3,660,898)
Убыток до налогообложения												(442,505)
Экономия по подоходному налогу												746,092
Убыток за год от непрерывной деятельности												303,587

Доля Группы в убытках KPI и KLPE в общей сумме 414,787 тысяч тенге и в прибыли Казгеокосмос в размере 1,821 тысяча тенге были включены в ЕБИТДА сегментов «Нефтехимия» и «Прочие сегменты», соответственно.

6 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Капитальные затраты:												
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)	105,631	386,150	4,506,526	-	-	1,211	137,819	54,489	-	3,958	-	5,195,792
Поступления активов по разведке и оценке	-	260,952	-	-	-	-	832,532	566,978	-	-	-	1,660,462
Сегментные активы	35,362,563	2,136,016	19,769,415	94,332	-	23,102,691	2,145,008	1,971,745	3,361,280	9,565,370	(25,696,742)	71,811,685
<i>Сверка</i>												
Нематериальные активы												110,450
Актив по отсроченному подоходному налогу												199,241
Нераспределенные прочие долгосрочные активы												4,903,267
Резерв на обесценение дебиторской задолженности												(2,638,543)
Резерв на обесценение товарно- материальных запасов												(154,783)
Прочие краткосрочные активы												1,603,184
Денежные средства и их эквиваленты												738,608
Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи												2,983,817
Итого активы												79,228,340

6 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегментами	Итого
Сегментные обязательства	23,739,607	3,564,105	17,334,639	26,473	-	442,826	1,568,684	1,532,694	-	12,104,026	(24,070,658)	36,242,396
<i>Сверка</i>												
Обязательство по отсроченному подходному налогу												3,775,588
Резерв на восстановление месторождений												744,918
Прочие долгосрочные обязательства												7,375,098
Нераспределенная кредиторская задолженность												800,261
Обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи												1,244,967
Итого обязательства												50,183,228

Инвестиции Группы в KPI и KLPE общей сумме 3,361,280 тысяч тенге и Казгеокосмос в размере 75,199 тысяч тенге включены в активы сегментов «Нефтехимия» и «Прочие сегменты», соответственно.

6 Сегментная отчетность (продолжение)

(г) Географическая информация

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

В тысячах казахстанских тенге	Выручка от реализации третьим лицам ¹		Долгосрочные активы ²	
	2012г.	2011г.	31 декабря 2012г.	31 декабря 2011г.
Республика Казахстан	6,178,203	1,202,252	40,151,489	49,876,482
Республика Турция	-	-	2,661,830	2,222,730
Российская Федерация	8,443,081	4,026,551	-	-
Узбекская Республика	525,655	-	-	-
Китайская Народная Республика	167,447	76,508	-	-
Украина	117,068	55,565	-	-
Кыргызская Республика	37,402	557,939	-	-
Прочие ³	227,814	219,275	-	-
Итого	15,696,670	6,138,090	42,813,319	52,099,212

¹ Географическое местоположение покупателей определяется по стране их регистрации.

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

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

В 2012 году выручка в размере 4,983,679 тысяч тенге была получена от одного клиента, на долю которого приходится 32% (2011г.: выручка в размере 2,910,518 тысяч тенге была получена от двух клиентов на, долю которых приходится 10%) от общей суммы выручки. Данная выручка относится к сегментам «ТМЗ» и «ТЭМК».

7 Расчеты и операции со связанными сторонами

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

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, представлен ниже.

Следующие компании были включены в прочие связанные стороны:

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

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Прочие долгосрочные активы		-	-	844,587
Минус: резерв под обесценение		-	-	-
Дебиторская задолженность		-	-	10,116,705
Минус: резерв под обесценение		-	-	(462,793)
Займы		130,000	-	603,400
Долговой компонент привилегированных акций		2,170,908	-	929,068
Кредиторская задолженность		110,619	-	299,469

Резерв под обесценение дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов включает, в том числе, обесценение задолженностей от ТОО «Дан Констракшн» в размере 286,975 тысяч тенге и ТОО «Шымкент Мунай Онімдері» в размере 175,818 тысяч тенге.

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
ТОО «Road Construction Technics»	454,712	833,755
ТОО «Road Construction»	93,963	-
Прочие	47,629	10,832
Итого валовая сумма долгосрочной задолженности связанных сторон	596,304	844,587

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Авансы за строительство обогатительной фабрики и работы по переносу участка дороги на месторождении Западный Камыс	548,675	588,715
Авансы под приобретение основных средств	-	245,040
Итого долгосрочная задолженность Road Construction и Road Construction Technics	548,675	833,755

Валовая сумма дебиторской задолженности связанных сторон включает в себя:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
ТОО «SDB Group»	3,985,215	-
ТОО «Флегонт»	3,410,749	-
ТОО «Independent Lawyers Group»	1,560,849	2,945,313
ТОО «Дан Констракшн»	286,975	286,975
ТОО «VTN Oil»	234,041	-
ТОО «Шымкент Мунай Онімдері»	175,818	175,818
Road Construction Technics	55,000	199,661
ТОО «Независимое коллекторское агентство «Ultimate»	-	6,208,244
ТОО «Бюро по работе с дебиторами»	-	229,000
Прочие	25,543	71,694
Итого валовая сумма дебиторской задолженности связанных сторон	9,734,190	10,116,705

ТОО «SDB Group»

Дебиторская задолженность от ТОО «SDB Group» («SDB Group») на 31 декабря 2012 года представляет собой временную беспроцентную финансовую помощь в размере 3,985,215 тысяч тенге сроком до 31 декабря 2013 года. На 31 декабря 2012 года задолженность SDB Group не является просроченной. Руководство уверено, что Группа сможет получить причитающуюся ей сумму дебиторской задолженности от SDB Group полностью в установленный срок, и, соответственно, не начисляло резервов под обесценение.

ТОО «Флегонт»

В 2012 году Группа предоставила временную беспроцентную финансовую помощь ТОО «Флегонт» («Флегонт») в размере 5,038,940 тысяч тенге со сроком погашения 31 декабря 2013 года. В течение 2012 года Флегонт частично погасило задолженность на сумму 1,628,191 тысяча тенге. На 31 декабря 2012 года задолженность Флегонт не является просроченной. Руководство уверено, что Группа сможет получить причитающуюся ей сумму дебиторской задолженности от Флегонт полностью в установленный срок, и, соответственно, не начисляло резервов под обесценение.

ТОО «Independent Lawyers Group»

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

7 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

ТОО «Независимое коллекторское агентство «Ultimate»

В 2011 году Группа предоставила временную беспроцентную финансовую помощь ТОО «Независимое коллекторское агентство «Ultimate» («НКА Ultimate») в размере 6,208,244 тысячи тенге, не обеспеченную залогом. На 31 декабря 2011 года руководство не начисляло резервов под обесценение дебиторской задолженности от НКА Ultimate. В течение 2012 года задолженность НКА Ultimate была полностью погашена.

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

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Себестоимость продаж		-	-	434,594
Общие и административные расходы		-	-	19,796
Расходы по реализации		-	-	1,152
Прочие операционные расходы		-	-	85,030
Финансовые расходы		110,619	-	54,222
Выручка в составе прекращенной деятельности		-	-	40,054
Расходы в составе прекращенной деятельности		-	-	325,038
Приобретение основных средств		-	-	377,591
Приобретение активов по разведке и оценке		-	-	89,260

Себестоимость продаж, общие и административные расходы и расходы по реализации представляют приобретение товаров и услуг. В 2011 году прочие операционные расходы включают убытки за вычетом прибыли от продажи основных средств в размере 28,245 тысяч тенге. Финансовые расходы представлены дивидендами по привилегированным акциям. Выручка в составе прекращенной деятельности представляет реализацию угля связанным сторонам.

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 2012 год, включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 19,708 тысяч тенге (2011г.: 17,420 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2012 года состоит из 4 человек (2011г.: 4 человека).

По состоянию на 31 декабря 2012 года члены ключевого руководящего персонала владеют 1.44% простых акций Компании, находящихся в обращении (2011г.: 1.48%).

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств связанных сторон Группы на общую сумму 26,012,440 тысяча тенге (примечание 37).

8 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Горно- рудные активы	Земля в собствен- ности	Здания и соору- жения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2011г.	329,170	98,604	24,458,555	4,825,395	372,048	348,536	6,595,412	37,027,720
Накопленный износ	(15,490)	-	(40,575)	(91,362)	(37,058)	(138,597)	-	(323,082)
Балансовая стоимость на 1 января 2011г.	313,680	98,604	24,417,980	4,734,033	334,990	209,939	6,595,412	36,704,638
Поступления	235,662	3,282,855	217,327	123,574	23,092	89,897	2,272,901	6,245,308
Перевод из активов по разведке и оценке	51,034	-	-	-	-	-	-	51,034
Перемещения	-	-	2,152,011	3,161,086	5,213	11,671	(5,329,981)	-
Износ								
- непрерывная деятельность	-	-	(787,931)	(752,724)	(22,687)	(31,246)	-	(1,594,588)
- прекращенная деятельность	(19,227)	-	(362,530)	(326,161)	(66,223)	(18,410)	-	(792,551)
Обесценение	-	-	-	(190,696)	-	-	-	(190,696)
Выбытие	(21,286)	-	(135,148)	(97,261)	(45,199)	(24,705)	(43,501)	(367,100)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	(6,679)	1,467	(30,762)	(16,639)	2,093	(1)	(50,521)
Стоимость на 31 декабря 2011г.	594,580	3,374,780	26,688,382	7,881,441	316,407	396,760	3,494,830	42,747,180
Накопленный износ и резерв под обесценение	(34,717)	-	(1,185,206)	(1,260,352)	(103,860)	(157,521)	-	(2,741,656)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011г.	559,863	3,374,780	25,503,176	6,621,089	212,547	239,239	3,494,830	40,005,524
Приобретения при объединении предприятий	-	12,581	2,029,722	4,429,020	964,503	33,247	-	7,469,073
Поступления	55,382	7,857	338,766	1,110,689	273,162	27,514	3,042,124	4,855,494
Перемещения	-	-	271,877	427,326	43,685	291	(743,179)	-
Износ								
- непрерывная деятельность	(1,577)	-	(1,009,236)	(1,263,192)	(185,665)	(36,813)	-	(2,496,483)
- прекращенная деятельность	(33,822)	-	(62,634)	(51,177)	(6,614)	(6,454)	-	(160,701)
Обесценение	(160,959)	-	(13,637)	(115,921)	(22,169)	(5,955)	(146,920)	(465,561)
Выбытие	(176,098)	-	(44,324)	(582,706)	(144,060)	(15,143)	(1,723)	(964,054)
Перевод в группу выбытия	(242,789)	(498)	(18,937,071)	(1,485,511)	(45,189)	(120,363)	(2,997,388)	(23,828,809)
Пересчет в валюту представления отчетности	-	2,727	(907)	12,318	5,561	625	-	20,324
Стоимость на 31 декабря 2012г.	181,763	3,397,447	9,782,735	11,334,371	1,366,402	259,483	2,794,664	24,432,344
Накопленный износ и резерв под обесценение	(181,763)	-	(1,707,003)	(2,232,436)	(270,641)	(143,295)	(146,920)	(4,682,058)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	-	3,397,447	8,075,732	9,101,935	1,095,761	116,188	2,647,744	24,434,807

Поступления в течение 2012 года включают увеличение резерва на восстановление месторождений в размере 46,032 тысячи тенге, отнесенное на стоимость соответствующих активов (2011г.: 159,570 тысяч тенге) (примечание 21).

Поступления в 2011 году включают капитализированные расходы по займам в размере 170,965 тысяч тенге. Средняя ставка капитализации за 2011 год составила 12.75%.

8 Основные средства (продолжение)

Поступления в 2011 году также включают земельный участок, полученный ТМЗ в качестве государственной субсидии в связи с выполнением условий инвестиционного контракта. Земля была признана по справедливой стоимости в размере 3,279,349 тысяч тенге. Справедливая стоимость была определена независимым оценщиком. Группа признала данную государственную субсидию в доходах будущих периодов (примечания 23 и 24), которые относятся на прибыль и убыток в течение ожидаемого срока эксплуатации основных зданий и сооружений завода (15 лет).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
ТМЗ	-	190,616
Западный Камыс	367,408	-
Айткокше	89,294	-
Туебай-Сюртуысу	8,859	-
Итого обесценение основных средств	465,561	190,616

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2012 года, в основном, представляет собой стоимость незавершенных строительно-монтажных работ и оборудования к установке, приобретенных в рамках строительства обогатительной фабрики Арман 100. По завершении работ данные активы переводятся в категорию «здания и сооружения» и «машины и оборудование».

По состоянию на 31 декабря 2012 года определенные основные средства с балансовой стоимостью 17,201,333 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (2011г.: 20,524,874 тысячи тенге) (примечание 22).

9 Активы по разведке и оценке

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Балансовая стоимость на 1 января		3,781,538	2,540,942
Поступление		453,409	200,277
Изменение учетных оценок, отнесенное на активы по разведке и оценке			
- обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения	23	(307,067)	803,405
- обязательства по возмещению исторических затрат	23	(9,708)	95,315
- резерв на восстановление месторождений	21	24,207	59
Затраты на производство тестовой продукции за вычетом доходов от ее реализации		-	561,406
Обесценение	28	(213,430)	-
Перевод в состав основных средств		-	(51,034)
Пересчет в валюту представления отчетности		96,765	(368,832)
Итого активы по разведке и оценке		3,825,714	3,781,538

9 Активы по разведке и оценке (продолжение)

Активы по разведке и оценке включают следующие капитализированные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Права на недропользование (проведение разведки и оценки):		
- Горностаевское	1,007,095	1,323,807
- Сивас	314,190	288,924
- Денизли	164,727	151,480
- Туебай-Сюртысу	22,362	22,362
Итого права на недропользование	1,508,374	1,786,573
Геологические и геофизические работы	844,282	588,870
Разведочное бурение	550,470	469,498
Заработная плата и связанные расходы	532,690	402,604
Амортизация	253,825	233,413
Лабораторные работы	50,546	44,782
Прочие	298,957	255,798
Резерв под обесценение	(213,430)	-
Итого активы по разведке и оценке	3,825,714	3,781,538

Поступление в правах на проведение разведки и оценки в 2011 году включают капитализированные обязательства по уплате бонуса коммерческого обнаружения по месторождениям Горностаевское и Туебай-Сюртысу (примечания 23 и 24), и возмещению исторических затрат (примечание 23).

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

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Западный Камыс	63,141	-
Туебай-Сюртысу	150,289	-
Итого обесценение активов по разведке и оценке	213,430	-

В таблице ниже представлена информация о реализации тестовой продукции:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Затраты на производство	-	757,726
Расходы по реализации	-	32,573
Доходы от реализации тестовой продукции	-	(228,893)
Затраты на производство тестовой продукции за вычетом доходов от ее реализации	-	561,406

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

10 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Балансовая стоимость на 1 января		-	-
Приобретения при объединении предприятий	5	2,832,370	-
Поступления		21,002	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		2,853,372	-

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года определенные объекты инвестиционной собственности с балансовой стоимостью 2,123,676 тысяч тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (примечание 22).

В течение 2012 года Группа получила доход от операционной аренды производственно-складских помещений на общую сумму 41,254 тысячи тенге (2011г.: ноль).

11 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Гудвил	Права на недропользование	Прочие	Итого
Стоимость на 1 января 2011г.	-	107,602	32,279	139,881
Накопленная амортизация и резерв под обесценение	-	-	(19,324)	(19,324)
Балансовая стоимость на 1 января 2011г.	-	107,602	12,955	120,557
Поступления	-	11,877	402	12,279
Амортизация	-	(10,474)	(4,494)	(14,968)
Выбытие	-	-	(7,418)	(7,418)
Стоимость на 31 декабря 2011г.	-	119,479	25,171	144,650
Накопленная амортизация и резерв под обесценение	-	(10,474)	(23,726)	(34,200)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011г.	-	109,005	1,445	110,450
Приобретения при объединении предприятий	6,542	2,150,986	-	2,157,528
Поступления	-	-	46,737	46,737
Амортизация	-	(156,539)	(3,515)	(160,054)
Выбытие	-	-	(130)	(130)
Обесценение	(6,542)	(84,033)	-	(90,575)
Перевод в группу выбытия	-	-	(347)	(347)
Стоимость на 31 декабря 2012г.	-	2,270,465	70,942	2,341,407
Накопленная амортизация и резерв под обесценение	-	(251,046)	(26,752)	(277,798)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	-	2,019,419	44,190	2,063,609

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

11 Нематериальные активы (продолжение)

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

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

12 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

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

	Ассоциированные компании		Совместные предприятия	Итого
	KPI	Казгеокосмос	KLPE	
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Балансовая стоимость на 1 января 2011г.	3,775,986	73,459	-	3,849,445
Приобретение доли в течение года	-	-	160	160
Доля в (убытках) / прибыли за год	(414,785)	1,821	(2)	(412,966)
Выбытия	-	-	(79)	(79)
Прочее	-	(81)	-	(81)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011г.	3,361,201	75,199	79	3,436,479
Приобретение доли в течение года	-	101,766	-	101,766
Взнос в течение года	-	-	3,700,040	3,700,040
Доля в (убытках) / прибыли за год	(382,229)	28,922	(52,807)	(406,114)
Выбытия	(3,000)	-	-	(3,000)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012г.	2,975,972	205,887	3,647,312	6,829,171

Разработка интегрированного нефтехимического комплекса**KPI**

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

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

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

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

12 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

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

КРП подписало ряд соглашений об открытии кредитных линий с АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына», АО «Банк Развития Казахстана» и ТОО «Объединенная химическая компания» для финансирования текущих работ по созданию инфраструктурной базы. Общая балансовая стоимость займов на 31 декабря 2012 года составляет 13,646,423 тысячи тенге, включая краткосрочную часть в размере 2,200,216 тысяч тенге и долгосрочную часть в размере 11,446,207 тысяч тенге сроком погашения от 2024 до 2030 годов. Процентные ставки по займам варьируются от 2% до 10.8% годовых.

Обеспечением по кредитной линии АО «Банк Развития Казахстана» являются доли участников компании в уставном капитале.

В течение 2012 года уставный капитал КРП был увеличен на 25,325,316 тысяч тенге, из которых доля Группы в размере 12,409,505 тысяч тенге не была оплачена. При этом доля Группы в КРП осталась в размере 49%. Группа планирует оплатить сумму неоплаченной доли в капитале КРП до конца 2013 года.

KLPE

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

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

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

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

В течение 2012 года уставный капитал KLPE был увеличен до 25,242,944 тысячи тенге, из которых по состоянию на 31 декабря 2012 года 20,008,442 тысячи были полностью оплачены. В 2012 году Группа сделала взнос в уставный капитал KLPE на сумму 3,700,040 тысяч тенге за счет денежных средств, полученных от LG Chem.

Казгеокосмос

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

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

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

12 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (продолжение)

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

Ниже представлена обобщенная финансовая информация ассоциированных компаний на 31 декабря 2012 и 2011 года, и за 2012 и 2011 годы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	(Убыток) / прибыль за год
2012г.				
KPI	47,812,969	17,853,912	-	(780,061)
Казгеокосмос	669,580	271,699	506,893	75,673
KLPE	20,035,513	238,331	-	(211,228)
2011г.				
KPI	34,943,975	19,316,627	-	(846,500)
Казгеокосмос	501,215	179,034	335,221	5,667
KLPE	158	-	-	(2)

13 Инвестиции, учитываемые по себестоимости

Ниже представлена информация об изменениях стоимости инвестиций, учитываемых по себестоимости:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Балансовая стоимость на 1 января		-	1,039,383
Приобретения при объединении предприятий	5	482,000	-
Выбытие		(482,000)	-
Обесценение	4	-	(1,039,383)
Балансовая стоимость на 31 декабря		-	-

Инвестиции, учитываемые по себестоимости и обесцененные в 2011 году, относятся к 51% долям участия в Taonan, Baicheng, Ulanhot и Jinsheng SAT (примечание 4).

14 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Долгосрочная часть задолженности LG Chem	27	1,268,039	3,015,164
Денежные средства с ограничением по использованию		44,857	2,602,666
Долгосрочная задолженность связанных сторон		16,250	-
Долгосрочная задолженность сотрудников		240	342,598
Средства, переданные в управление инвестиционным портфелем		-	15,667
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		364,305	381,256
Минус: резерв под обесценение		(380,555)	(379,374)
Итого долгосрочные финансовые активы		1,313,136	5,977,977
Предоплаты за основные средства		1,186,301	2,460,478
Долгосрочный НДС к возмещению		1,095,735	1,287,619
Предоплата за долю в SAML		490,000	-
Предоплата за акции ТЭМК		50,000	814,981
Предоплаты за активы по разведке и оценке		35,825	19,809
Прочие		92,799	182,334
Минус: резерв под обесценение		(13,985)	-
Итого прочие долгосрочные активы		4,249,811	10,743,198

14 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Предоплата за долю в CAML

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

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

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

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

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа оплатила часть общей суммы по договору купли-продажи с СПК Сарыарка в размере 490,000 тысяч тенге. В данной консолидированной финансовой отчетности 40% доли в уставном капитале МК Коунрад не классифицируется как инвестиция в ассоциированную компанию. Руководство Группы заключило, что данная сумма представляет собой предоплату за группу активов, которые впоследствии будут обменяны на 10% долю в CAML.

Долгосрочные финансовые активы

Долгосрочная часть задолженности LG Chem представляет собой часть задолженности, возникшей в результате реализации Группой права на участие в KLPE в 2011 году, которая подлежит погашению после 31 декабря 2013 года (примечания 12 и 27).

В состав денежных средств с ограничением по использованию входят специальные банковские депозиты, размещенные в соответствии с условиями контрактов на недропользование. Процентная ставка по данным депозитам составляет от 1% до 4% годовых. Денежные средства с ограничением по использованию по состоянию на 31 декабря 2011 года включали 15% залоговый депозит в АО «Эксимбанк Казахстан» (далее «Эксимбанк Казахстан») на сумму 2,600,000 тысяч тенге сроком на 36 месяцев, который был полностью погашен в течение 2012 года (примечание 22).

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов примерно равна их балансовой стоимости.

Долгосрочные финансовые активы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Доллар США	1,268,039	3,015,164
Тенге	45,097	2,962,813
Итого долгосрочные финансовые активы	1,313,136	5,977,977

14 Прочие долгосрочные активы (продолжение)

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение долгосрочных финансовых активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Остаток на 1 января	379,374	90,750
Начисление за год	1,181	332,926
Восстановление резерва за год	-	(44,302)
Остаток на 31 декабря	380,555	379,374

Долгосрочный НДС к возмещению

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

Предоплата за акции ТЭМК

Предоплата за долю в ТЭМК на 31 декабря 2011 года представляет собой частично оплаченное вознаграждение за контролирующую долю в ТЭМК, приобретенную Группой в 2012 году (примечание 5).

25 мая 2012 года Группа также заключила договор с СПК Сарыарка о приобретении оставшихся 24.55% простых акций ТЭМК за 352,900 тысяч тенге. На 31 декабря 2012 года Группа не получила разрешения государственных органов на передачу указанной доли, которые по мнению руководства являются существенными условиями для завершения сделки, нежели формальным требованием. Таким образом, в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2012 года Группа не отразила соответствующее увеличение доли в капитале ТЭМК. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа оплатила часть общей суммы по договору с СПК Сарыарка в размере 50,000 тысяч тенге.

15 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Сырье и материалы	1,073,344	609,287
Готовая продукция	808,756	1,022,924
Незавершенное производство	230,999	58,336
Строительные материалы	11,189	148,459
Прочие	171,185	67,486
Минус: резерв под обесценение	(171,161)	(154,783)
Итого товарно-материальные запасы	2,124,312	1,751,709

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Остаток на 1 января		154,783	14,677
Начисление за год			
- непрерывная деятельность	26	18,118	140,106
- прекращенная деятельность		40,856	-
Восстановление резерва за год		(1,740)	-
Пересчет в валюту представления отчетности		447	-
Перевод в группу выбытия		(41,303)	-
Остаток на 31 декабря		171,161	154,783

16 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	7	9,734,190	9,912,611
Краткосрочная часть задолженности LG Chem	27	2,151,768	3,561,600
Задолженность покупателей и заказчиков		476,447	2,159,874
Прочая финансовая дебиторская задолженность		452,056	3,142,675
Минус: резерв под обесценение		(556,305)	(2,232,257)
Итого финансовая дебиторская задолженность		12,258,156	16,544,503
Авансы поставщикам		327,417	321,237
Прочая дебиторская задолженность		26,771	19,581
Минус: резерв под обесценение		(8,004)	(26,912)
Итого дебиторская задолженность		12,604,340	16,858,409

По состоянию на 31 декабря 2011 года прочая финансовая дебиторская задолженность включает финансовую помощь, выданную третьим сторонам, в том числе задолженность ТОО «Vintegra», не являющейся связанной стороной Группы в размере 1,634,193 тысячи тенге. Задолженность ТОО «Vintegra» была полностью обесцененной в 2011 году. В 2012 году данная задолженность была полностью погашена, в связи с чем резерв по обесценению был восстановлен.

Финансовая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Тенге	9,935,159	12,646,102
Доллар США	2,167,002	3,723,999
Российские рубли	155,342	-
Прочие	653	174,402
Итого финансовая дебиторская задолженность	12,258,156	16,544,503

Ниже представлены изменения в резерве под обесценение финансовой дебиторской задолженности:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Остаток на 1 января	2,232,257	3,340,220
Начисление за год		
- непрерывная деятельность	56,249	225,309
- прекращенная деятельность	106,582	6,554
Восстановление резерва за год		
- непрерывная деятельность	(1,712,203)	(1,333,935)
- прекращенная деятельность	(1,080)	(5,891)
Перевод в группу выбытия	(125,500)	-
Остаток на 31 декабря	556,305	2,232,257

16 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	9,884,645	9,937,042
Иностранные покупатели и заказчики	2,332,709	5,569,665
<i>Итого текущие и не обесцененные</i>	<i>12,217,354</i>	<i>15,506,707</i>
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 30 до 90 дней	3,396	241,134
- от 90 до 180 дней	-	224,931
- от 180 до 360 дней	16,173	196,430
- свыше 360 дней	21,233	375,301
<i>Итого просроченные, но не обесцененные</i>	<i>40,802</i>	<i>1,037,796</i>
<i>Индивидуально обесцененные (валовая сумма)</i>	<i>556,305</i>	<i>2,232,257</i>
Минус: резерв под обесценение	(556,305)	(2,232,257)
Итого финансовая дебиторская задолженность	12,258,156	16,544,503

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.

17 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Краткосрочные депозиты	-	16,769
<i>Итого прочие финансовые краткосрочные активы</i>	<i>-</i>	<i>16,769</i>
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	1,532,791	1,328,858
Затраты на вскрышу	-	236,707
Прочие	28,365	20,850
Минус: резерв под обесценение	(19)	-
Итого прочие краткосрочные активы	1,561,137	1,603,184

18 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	351,099	1,011
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	39,109	411,451
Денежные средства на текущих банковских счетах, в иностранной валюте	81,307	225,926
Денежные средства в кассе	30,173	100,220
Итого денежные средства и их эквиваленты	501,688	738,608

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2012г.		2011г.	
		Текущие банковские счета	Срочные депозиты	Текущие банковские счета	Срочные депозиты
Альянс Банк	B3	17,942	342,564	129,134	1,011
Нурбанк	Ba3	-	6,592	118,205	-
İş Bankası	Bb	3,432	-	96,492	-
СберБанк России	Ba2	5,466	-	81,262	-
Народный Банк	Ba2	810	-	31,847	-
АТФ Банк	Ba2	2,118	-	21,838	-
Евразийский Банк	B1	2,062	-	14,325	-
ЗАО «Джей энд Ти Банк»	Отсутствует	63,786	-	-	-
Прочие	Отсутствует	24,800	1,943	144,274	-
Итого		120,416	351,099	637,377	1,011

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

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

Группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи

ШалкияЦинк Лтд

В июне 2012 года руководство Группы приняло решение о продаже ШалкияЦинк Лтд. В настоящее время Группа ведет активные переговоры с потенциальным покупателем данной дочерней компании. Для цели продажи в мае 2013 года Группа перерегистрировала ШалкияЦинк Лтд из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество и планирует листинг простых акций данной дочерней компании на KASE. Ожидается, что продажа ШалкияЦинк Лтд будет завершена до конца 2013 года. Соответственно, на 31 декабря 2012 года все активы и обязательства ШалкияЦинк Лтд были включены в группу выбытия, классифицированную как предназначенная для продажи.

Группа заключила, что справедливая стоимость активов данной группы выбытия за вычетом затрат на продажу превышает их балансовую стоимость (примечание 4). Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности активы группы выбытия ШалкияЦинк Лтд на 31 декабря 2012 года отражены по балансовой стоимости.

SAT Komir

21 декабря 2012 года Группа заключила соглашение с физическим лицом, являющимся гражданином Республики Казахстан, о продаже 100% акций SAT Komir. Общая стоимость продажи 100% акций SAT Komir, предусмотренная в договоре купли-продажи, состоит из денежного вознаграждения в размере 752,450 тысяч тенге и обязательства покупателя принять на себя задолженность Группы перед БТА Банком с номинальной стоимостью 3,371,112 тысяч тенге (примечание 22).

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

Акции SAT Komir являются залоговым обеспечением по обязательствам Группы перед БТА Банком (примечание 22). По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не получила разрешения от уполномоченных государственных органов и БТА Банка на передачу акций SAT Komir, которые являются необходимыми условиями завершения продажи. Руководство ожидает, что Группа получит необходимые разрешения, и продажа SAT Komir будет завершена в течение 2013 года. Соответственно, на 31 декабря 2012 года все активы и обязательства SAT Komir, а также сумма задолженности Группы перед БТА Банком были включены в группу выбытия, классифицированную как предназначенная для продажи.

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

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи

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

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

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

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

20 Капитал

Акционерный капитал

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

	2012г.	2011г.
Г-н Ракишев Кенес Хамитулы	49.05%	51.59%
ТОО «СФК KOR Invest»	23.49%	-
АО «НПФ УларУмит»	7.91%	8.16%
АО «ОНПФ Отан»	6.27%	6.47%
ТОО «VTN OIL»	3.69%	-
АО «НПФ Астана»	2.83%	2.92%
ТОО «MAC ALIANS»	-	22.48%
АО «НПФ Индустриальный Казахстан»	-	2.07%
АО «НПФ Атамекен»	-	4.06%
Физические лица (включая руководство Компании)	6.76%	2.25%
Итого	100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря владельцами привилегированных акций Компании являлись:

	2012г.	2011г.
АО «НПФ Республика»	53.19%	67.11%
Алмэкс Плюс	28.77%	32.89%
АО «Государственный Накопительный Пенсионный Фонд»	14.38%	-
АО «ЦеснаБанк»	3.66%	-
Итого	100.00%	100.00%

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

	2012г.		2011г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции	1,246,437,867	19,381,199	1,200,000,000	16,084,109
Привилегированные акции	389,192,270	12,072,538	329,681,653	10,215,905
Акционерный капитал, включая долговой компонент привилегированных акций	1,635,630,137	31,453,737	1,529,681,653	26,300,014
Минус: долговой компонент привилегированных акций		(3,689,195)		(3,099,976)
Итого акционерный капитал		27,764,542		23,200,038

По состоянию на 31 декабря 2012 года общее количество объявленных простых акций составляет 3,000,000,000 акций (31 декабря 2011г.: 3,000,000,000 акций). Общее количество выпущенных простых акций составляет 1,246,437,867 акций (2011г.: 1,200,000,000 акции). Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2012 года общее количество объявленных привилегированных акций составляет 750,000,000 акций (2011г.: 750,000,000 акций). Общее количество выпущенных привилегированных акций составляет 389,192,270 акций (2011г.: 329,681,653 акции). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Простые и привилегированные акции не имеют объявленной номинальной стоимости.

20 Капитал (продолжение)

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

Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 1 тенге за акцию. Дивиденды по привилегированным акциям не должны объявляться в сумме, которая ниже суммы, объявленной держателям простых акций. В случае невыплаты дивидендов по привилегированным акциям в полном объеме в течение 3 месяцев с момента окончания установленного срока их выплаты держатели привилегированных акций наделяются правом голоса до фактической выплаты дивидендов.

Привилегированные акции являются сложными финансовыми инструментами, в структуре которых одновременно имеются долевой и долговой компоненты. Группа оценила справедливую стоимость долгового компонента привилегированных акций с применением соответствующей эффективной ставки процента, составляющей 11.04%, к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на неограниченный срок. Амортизированная стоимость долгового компонента привилегированных акций была включена в прочие долгосрочные обязательства (примечание 23).

В 2012 году Компания разместила 46,437,867 простых акций на сумму 3,297,090 тысяч тенге и 59,510,617 привилегированных акций на сумму 1,856,633 тысячи тенге. (2011г.: 26,396,706 простых акций на сумму 1,874,166 тысяч тенге и 223,014,986 привилегированных акций на сумму 7,015,905 тысяч тенге).

На 31 декабря 2012 года собственные акции, выкупленные у акционеров, включали 9,911,415 простых акций (2011г.: 1,814,305 простых акций). Указанные простые акции предоставляют права голоса в том же соотношении, что и прочие простые акции. В 2012 году Компания выкупила свои простые акции в количестве 8,097,110 штук на общую сумму 456,306 тысяч тенге (2011г.: 1,447,575 штук за 102,688 тысяч тенге).

8 ноября 2010 года были утверждены новые листинговые требования KASE, согласно которым Группа должна раскрывать следующие данные: итога активов за вычетом итога нематериальных активов, итога обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленное на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2012 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил 17.44 тенге (2011г.: 18.21 тенге). Также Группа должна раскрывать сумму задолженности по дивидендам держателям привилегированных неголосующих акций, привилегированных неголосующих акций (в капитале), и долговой составляющей привилегированных неголосующих акций, деленную на количество выпущенных привилегированных неголосующих акций. На 31 декабря 2012 года данный показатель составил 31.52 тенге (31 декабря 2011г.: 31.99 тенге).

В течение 2012 и 2011 годов Группа не начисляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям.

Изменение доли в дочерних компаниях

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

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

21 Резерв на восстановление месторождений

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

21 Резерв на восстановление месторождений (продолжение)

Ниже представлено изменение резерва на восстановление месторождений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Балансовая стоимость на 1 января		744,918	545,478
Увеличение резерва в ходе объединения предприятий	5	556,750	-
Изменение оценок, отнесенное на:			
- основные средства	8	46,032	159,570
- активы по разведке и оценке	9	24,207	59
- на прибыль и убыток за год		33,215	-
Отмена дисконта приведенной стоимости			
- непрерывная деятельность	33	42,132	16,127
- прекращенная деятельность		21,700	23,684
Перевод в группу выбытия	19	(343,860)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		1,125,094	744,918
Долгосрочная часть		1,104,158	744,918
Краткосрочная часть	24	20,936	-

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

Сумма резерва на восстановление месторождений определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты, с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и ставки дисконта на конец отчетного периода. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления месторождения, а также уровень дисконта и ставок инфляции.

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

	2012г.	2011г.
Ставка дисконта	4.63%-7.50%	3.5%-9.9%
Коэффициент инфляции	5.00%-5.60%	4.5%-8.4%

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ожидаемый год ликвидации	2012г.	2011г.
Южно-Топарское месторождение	2016	472,453	-
Западный Камыс	2020	347,570	205,588
Богач	2024	109,132	-
Полигоны отходов ТМЗ	2015	77,299	88,985
Гурлевик	2020	52,696	32,888
Есымжал	2025	28,496	-
Горностаевское	2026	16,512	13,490
Туебай-Сюртысу	2013	10,997	5,571
Айткокше	2013	9,939	9,343
Верхнесокурское	2026	-	273,598
Шалкия	2046	-	115,455
Итого		1,125,094	744,918

На 31 декабря 2012 года резервы на восстановление месторождений Верхнесокурское и Шалкия были включены в обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи (примечание 19).

22 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	12,146,758	10,526,641
Сбербанк России	8,005,701	6,809,807
БТА Банк	-	2,774,482
Евразийский Банк	-	84,971
Прочие займы	14,522	11,018
Итого займы – долгосрочная часть	20,166,981	20,206,919
Краткосрочная часть		
Сбербанк России	5,134,269	4,994,372
Альянс Банк	3,032,135	-
Выпущенные облигации	800,943	1,422,126
Алмэкс Плюс	603,400	545,268
НурБанк	402,161	-
RBK Bank	252,051	-
Евразийский Банк	85,679	129,235
Эксимбанк Казахстан	-	2,683,417
Ridani International Ltd	-	1,602,390
Neobrand Sales L.P.	-	1,484,000
Цеснабанк	-	911,200
ВТБ Банк	-	460,416
Прочие займы	176,885	273,344
Итого займы – краткосрочная часть	10,487,523	14,505,768
Итого займы	30,654,504	34,712,687

Выпущенные облигации

3 января 2008 года Группа выпустила амортизируемые облигации на сумму 15,000,000 тысяч тенге («Облигации 2008 года»). Облигации 2008 года подлежат погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. Ставка вознаграждения по Облигациям 2008 года является плавающей, определяющейся как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 месяцев, предшествующих месяцу даты начала соответствующего купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 2%. В течение 2012 года Группа разместила Облигации 2008 года на сумму 1,049,833 тысяч тенге, и осуществила погашение облигаций на сумму 1,559,363 тысячи тенге (частично за счет средств, полученных от размещения Облигаций 2012 года).

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

Облигации 2012 года не имеют обеспечения и подлежат погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. Ставка вознаграждения по Облигациям 2012 года за первый год обращения составляет 12% и является фиксированной. Начиная со второго года обращения, применяется плавающая ставка, определяющаяся каждые 6 месяцев как прирост/снижение индекса потребительских цен, публикуемого Агентством Республики Казахстан по статистике, за последние 12 месяцев, предшествующих месяцу даты начала соответствующего купонного периода, плюс фиксированная маржа в размере 2%, но не более чем 14% годовых, и не менее чем 7% годовых от номинальной стоимости облигаций. Выплата купонного вознаграждения по Облигациям 2012 года производится дважды в год.

В течение 2012 года Группа разместила Облигации 2012 года на общую сумму 1,299,997 тысяч тенге. Данные средства были полностью использованы для погашения Облигаций 2008 года.

22 Займы (продолжение)

Сбербанк России

3 мая 2011 года ТМЗ и ЦАИКК подписали соглашения со Сбербанком России об открытии кредитных линий на общую сумму 89,964 тысячи долларов США (равной 13,190,522 тысячам тенге) для целей рефинансирования займа Банка Развития Казахстана, последующего финансирования завершения модернизации металлургического завода и пополнения оборотных средств, включая возобновляемую кредитную линию в размере 30,418 тысяч долларов США (равную 4,459,887 тысячам тенге), доступную до 3 мая 2013 года.

Сумма основного долга по краткосрочным займам, полученным в рамках возобновляемой кредитной линии, подлежит погашению в конце срока займов; начисленное вознаграждение по ставке 9.5% годовых выплачивается ежемесячно. Эффективная ставка по данной кредитной линии составляет 9.89% годовых.

Первоначально сумма основного долга по долгосрочным займам, полученным в рамках невозобновляемых кредитных линий, должна была выплачиваться на ежемесячной основе, начиная со второго года кредитования до 3 мая 2018 года. В течение 2012 года Группа подписала ряд дополнительных соглашений, согласно которым дата начала погашения основного долга по невозобновляемым кредитным линиям была продлена до июня 2013 года. Начисленное вознаграждение по невозобновляемым кредитным линиям по ставке 10% годовых подлежит оплате на ежемесячной основе. Эффективная ставка по данным кредитным линиям варьируется от 10.45% до 11.16% годовых.

Балансовая стоимость обязательства по данным соглашениям на 31 декабря составила 13,139,970 тысяч тенге (2011г.: 11,804,179 тысяч тенге), включая начисленное вознаграждение в размере 20,733 тысячи тенге. Обеспечением по данным соглашениям являются основные средства с балансовой стоимостью 14,145,753 тысяч тенге.

15 ноября 2011 года Группа заключила соглашение с ДАМУ и Сбербанком России, в соответствии с которым ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 7% в части займа, использованного на финансирование завершения модернизации ТМЗ, до декабря 2014 года. Группа отнесла сумму субсидированного вознаграждения на уменьшение финансовых расходов (примечание 33).

БТА Банк

Сумма займов от БТА Банка представляла собой обязательства ШалкияЦинк Лтд, приобретенного Группой в декабре 2010 года. В 2011 году после завершения приобретения Shalkiya Zinc NV Группа осуществила реструктуризацию займов от БТА Банка. 20 июля 2011 года Группа заключила соглашение с БТА Банком, согласно которому:

- Процентная ставка по обязательствам ШалкияЦинк Лтд была ретроспективно снижена в среднем до 7.5% годовых, и, соответственно, уменьшена задолженность по начисленному вознаграждению.
- Были продлены сроки уплаты основного долга и начисленного вознаграждения: погашение будет осуществляться ежемесячно равными долями с июня 2013 года по июль 2016 года.

Группа признала прибыль от реструктуризации займов БТА Банка в 2011 году в размере 1,661,115 тысяч тенге, в том числе 1,122,080 тысяч тенге в составе прибыли от прекращенной деятельности. Оставшаяся сумма в размере 489,035 тысяч тенге была признана в составе финансовых доходов за 2011 год (примечание 32). В декабре 2012 года Группа заключила соглашение о реализации SAT Komig, согласно которому задолженность Группы перед БТА Банком будет передана покупателю в счет оплаты стоимости 100% акций SAT Komig. Соответственно, на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость займов БТА Банка была классифицирована как обязательства, непосредственно связанные с группой выбытия SAT Komig (примечание 19). Обеспечением по данным займам являются основные средства ШалкияЦинк Лтд с балансовой стоимостью 3,503,260 тысяч тенге.

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 ТЭМК 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 2,123,676 тысяч тенге.

22 Займы (продолжение)

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 Банк 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.

Алмэкс Плюс

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

Нурбанк

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

RBK Bank

Задолженность перед АО «Bank RBK» представляет собой обязательства ТЭМК, приобретенного Группой в марте 2012 года (примечание 5), по займам, полученным в рамках возобновляемой кредитной линии для целей пополнения оборотных средств на общую сумму 250,000 тысяч тенге. 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 и товарно-материальными запасами с балансовой стоимостью 979,095 тысяч тенге.

Евразийский Банк

В июле 2008 года Группа подписала соглашение с АО «Евразийский Банк» о предоставлении займа на сумму 637,280 тысяч тенге сроком до 16 июля 2013 года на приобретение основных средств. Эффективная ставка по данному займу составляет 15% годовых. Вознаграждение по данному займу и сумма основного долга подлежат оплате на ежемесячной основе. Обеспечением по данному займу является приобретенное офисное здание с балансовой стоимостью 761,169 тысяч тенге (примечание 19).

Эксимбанк Казахстан

В октябре 2009 года Группа подписала соглашение с Эксимбанк Казахстан о предоставлении займа на сумму 2,600,000 тысяч тенге сроком до 13 октября 2012 года для приобретения доли в Таoran, Baicheng и Ulanhot. Вознаграждение по данному займу составляло 15% годовых и подлежало оплате на ежегодной основе. Основная сумма займа подлежала оплате на дату окончания действия соглашения. Обеспечением по данному займу являлись денежные средства, ограниченные в использовании на сумму 2,600,000 тысяч тенге (примечание 14). В 2012 году заем от Эксимбанк Казахстан был полностью погашен.

Ridani International Ltd.

30 декабря 2010 года Группа заключила соглашение с компанией Ridani International Ltd., согласно которому 6 января 2011 года Ridani International Ltd. предоставило Группе краткосрочный заем в размере 10,000 тысяч долларов США со сроком до 28 февраля 2011 года для целей приобретения ТЭМК и выплаты дивидендов по привилегированным акциям. Вознаграждение по данному займу составляло 8% годовых и подлежало оплате на ежегодной основе. В течение 2011 года срок погашения был продлен до 30 июня 2012 года. Данный заем не был обеспечен залогом. В 2012 году заем был полностью погашен.

22 Займы (продолжение)

Neobrand Sales L.P.

3 октября 2011 года Группа заключила соглашение с компанией Neobrand Sales L.P., согласно которому Neobrand Sales L.P. предоставило беспроцентный краткосрочный заем в размере 10,000 тысяч долларов США сроком на 5 месяцев для целей приобретения ТЭМК. Данный заем не был обеспечен залогом. В 2012 году заем был полностью погашен.

Цеснабанк

25 октября 2011 года Группа подписала соглашение с АО «Цеснабанк» (далее «Цеснабанк») о предоставлении банковского займа на общую сумму 1,800,000 тысяч тенге сроком до 10 января 2012 года на пополнение оборотных средств. Эффективная ставка по данному займу составляла 17.1% годовых. Вознаграждение по данному займу и сумма основного долга подлежали оплате двумя платежами – 1 декабря 2011 года и 10 января 2012 года. Обеспечением по данной кредитной линии являлась гарантия и денежные средства контролирующего акционера, размещенные в указанном банке. Заем был полностью погашен Группой в 2012 году.

ВТБ Банк

В 2011 году Группа заключила соглашение от ДБ АО «Банк ВТБ (Казахстан)» («ВТБ Банк») об открытии возобновляемой кредитной линии в размере 439,920 тысяч тенге сроком до 7 сентября 2013 года для целей пополнения оборотных средств. Процентная ставка по данной кредитной линии составляла 12% годовых. Сумма основного долга и начисленное вознаграждение по займам, полученным в рамках кредитной линии, подлежали погашению на ежемесячной основе. Эффективная ставка по займам, полученным в рамках кредитной линии, приблизительно равна контрактной процентной ставке. Обеспечением по данному займу являлись активы SAT Comіg, включая основные средства и готовую продукцию, а также будущая выручка по договорам с ТОО «Апай Павлодар» и ТОО «Темир-Азия Строй». Данный заем был полностью погашен Группой в 2012 году.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
<i>Займы со сроком погашения</i>		
- менее 6 месяцев	9,607,488	7,335,976
- от 6 месяцев до 1 года	880,035	7,169,792
- от 1 года до 3 лет	15,758,339	4,549,223
- свыше 3 лет	4,408,642	15,657,696
Итого займы	30,654,504	34,712,687

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Доллар США	15,302,066	13,744,503
Тенге	15,218,679	20,858,199
Российский рубль	114,135	96,714
Турецкая лира	19,624	13,271
Итого займы	30,654,504	34,712,687

22 Займы (продолжение)

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов:

	2012г.		2011г.	
	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балан- совая стоимость	Справед- ливая стоимость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Выпущенные облигации	12,947,701	11,089,984	11,948,767	10,299,518
Сбербанк России	13,139,970	13,139,970	11,804,179	11,826,392
АльянсБанк	3,032,135	3,032,135	-	-
Алмэкс Плюс	603,400	603,400	545,268	545,268
НурБанк	402,161	402,161	-	-
RBK Bank	252,051	252,051	-	-
Евразийский Банк	85,679	85,679	214,206	214,206
БТА Банк	-	-	2,774,482	2,774,482
Эксимбанк Казахстана	-	-	2,683,417	2,683,417
Ridani International Ltd	-	-	1,602,390	1,602,390
Neobrand Sales L.P.	-	-	1,484,000	1,470,958
Цеснабанк	-	-	911,200	911,200
ВТБ Банк	-	-	460,416	460,416
Прочие займы	191,407	191,407	284,362	284,362
Итого	30,654,504	28,796,787	34,712,687	33,072,609

23 Прочие долгосрочные обязательства

	Прим.	2012г.	2011г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Долговой компонент привилегированных акций	20	3,689,195	3,099,976
Долгосрочная кредиторская задолженность		13,100	121,617
Итого финансовые долгосрочные обязательства		3,702,295	3,221,593
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям		2,769,228	2,987,851
Обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения	9	529,519	803,405
Обязательства по вознаграждению работников		94,099	34,113
Обязательства по возмещению исторических затрат	9	80,743	328,136
Итого прочие долгосрочные обязательства		7,175,884	7,375,098

Доходы будущих периодов по государственным субсидиям

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

23 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Доход будущих периодов на 1 января		3,206,474	-
Новые полученные субсидии	8	-	3,279,349
Амортизация доходов будущих периодов, отнесенная на прибыль и убыток за год	27	(218,623)	(72,875)
Доходы будущих периодов на 31 декабря		2,987,851	3,206,474
<i>Классифицированные как:</i>			
Долгосрочные		2,769,228	2,987,851
Краткосрочные	24	218,623	218,623

Обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения

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

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

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

Ниже представлено изменение обязательства по выплате коммерческого обнаружения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Балансовая стоимость на 1 января	803,405	-
Начисление за год	-	803,405
Отмена дисконта приведенной стоимости	33,181	-
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта	(36,105)	-
Прочие изменения в учетных оценках	(270,962)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	529,519	803,405

Ставка дисконта, использованная для определения приведенной стоимости обязательства на 31 декабря 2012 года составила 4.83% годовых (2011г.: 4.13% годовых).

Обязательства по возмещению исторических затрат

Обязательства по возмещению исторических затрат на 31 декабря 2011 года включали обязательства по контрактам на недропользование по месторождению Горностаевское в размере 85,015 тысяч тенге, Туебай-Сюртысуйской площади в размере 12,062 тысячи тенге и месторождению Шалкия в размере 231,059 тысяч тенге.

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

23 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

Ниже представлено изменение обязательства по возмещению исторических затрат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Балансовая стоимость на 1 января	328,136	212,256
Начисление / (списание) за год	(12,062)	97,077
Выплата в течение года	-	(13,277)
Отмена дисконта приведенной стоимости		
- непрерывная деятельность	33 5,373	-
- прекращенная деятельность	28,143	24,632
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта	(5,459)	1,405
Прочие изменения в учетных оценках	(4,249)	6,043
Перевод в группу выбытия	(259,139)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	80,743	328,136

Ставка дисконта, использованная для определения приведенной стоимости обязательства на 31 декабря 2012 года составила 7.5% годовых (2011г.: 6.3% годовых).

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

На 31 декабря 2012 года обязательства по возмещению исторических затрат по контракту на недропользование по месторождению Шалкия были включены в обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи (примечание 19).

24 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		2,228,083	1,979,653
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		194,596	164,841
Прочая финансовая кредиторская задолженность		579,797	87,596
<i>Итого финансовая кредиторская задолженность</i>		<i>3,002,476</i>	<i>2,232,090</i>
Авансы полученные		850,139	542,586
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам		342,661	64,075
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям		324,735	173,760
Резервы по неопределенным налоговым позициям		303,474	-
Налоги к уплате		224,889	135,089
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	23	218,623	218,623
Резерв на восстановление месторождений	21	20,936	-
Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения	9	-	10,300
Прочая кредиторская задолженность		101,898	198,414
Итого кредиторская задолженность		5,389,831	3,574,937

24 Кредиторская задолженность (продолжение)

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Тенге	2,791,943	1,143,867
Российский рубль	105,487	145,223
Доллар США	53,741	801,738
Турецкая лира	32,544	96,994
Фунт стерлингов	12,563	23
Евро	6,198	44,245
Итого финансовая кредиторская задолженность	3,002,476	2,232,090

25 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Ферросплавы	11,278,690	4,804,065
Карбид кальция	2,508,477	-
Известняк	775,303	-
Металлолом	732,285	-
Нефть и нефтепродукты	-	972,096
Прочие	401,915	361,929
Итого выручка	15,696,670	6,138,090

26 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Сырье и материалы		6,353,756	2,942,383
Электроэнергия		4,237,274	1,396,366
Износ основных средств		2,309,208	1,092,118
Заработная плата и связанные расходы		1,779,192	578,785
Обесценение основных средств и нематериальных активов	8, 11	451,416	65,401
Лом		255,502	-
Транспортировка		50,229	112,326
Аренда		43,634	-
Налоги		34,792	-
Вскрышные работы		21,477	-
Сырая нефть и нефтепродукты		-	612,994
Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации		-	348,643
Резерв по обесценению товарно-материальных запасов	15	18,118	140,106
Прочие		890,988	63,633
Итого себестоимость продаж		16,445,586	7,352,755

27 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Доход от списания обязательств		234,041	38,414
Доход от реализации прочих материалов		229,309	-
Доход по государственными субсидиям	23	218,623	72,875
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы		104,212	26,442
Доход от продажи доли в ассоциированной компании		42,030	-
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств		39,612	7,096
Доход от продажи доли в KLPE	12	-	6,688,505
Доход от продажи Авиацентр Jet		-	1,480,063
Прочие		65,139	248,617
Итого прочие операционные доходы		932,966	8,562,012

В 2011 году Группа реализовала LG Chem право на участие в совместном предприятии KLPE в размере 50% за 50 миллионов долларов США (примечание 12). Группа признала доход от реализации по справедливой стоимости вознаграждения к получению, которая была определена на основании дисконтированных денежных потоков с использованием ставки 11% годовых.

28 Расходы по разведке и оценке

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Обесценение активов по разведке и оценке	9	213,430	-
Геологоразведочные работы		33,427	22,985
Технологические исследования		9,713	3,836
Заработная плата		6,819	7,997
Амортизация основных средств		5,941	5,969
Переработка руды		-	25,478
Прочие		4,460	21,705
Итого расходы по разведке и оценке		273,790	87,970

29 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Заработная плата и связанные расходы		1,348,187	1,017,041
Консультационные услуги		507,197	788,484
Списание НДС		346,695	-
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов		236,136	240,183
Обесценение основных средств	8	98,178	125,295
Налоги и сборы		246,252	168,959
Услуги охраны		191,454	68,542
Спонсорская и прочая финансовая помощь		152,357	142,182
Материалы		143,806	67,383
Командировочные и представительские расходы		118,918	234,479
Банковские услуги		75,146	72,646
Аренда		52,355	72,808
Услуги связи		35,270	52,032
Обесценение гудвила	11	6,542	-
Расходы по списанию товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации		-	1,656
Восстановление за минусом начисления резерва под обесценение дебиторской задолженности		(1,622,301)	(823,622)
Прочие		518,408	225,713
Итого общие и административные расходы		2,454,600	2,453,781

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2012 года

30 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Услуги по транспортировке и логистике	523,186	353,510
Материалы	115,047	41,436
Заработная плата и связанные расходы	69,428	15,389
Прочие расходы	65,503	84,694
Итого расходы по реализации	773,164	495,029

31 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств	246,009	76,433
Производственные расходы за время простоя	150,686	-
Прочие	333,933	86,348
Итого прочие операционные расходы	730,628	162,781

32 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Отмена дисконта приведенной стоимости по долгосрочным финансовым активам		356,176	19,256
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы по займам и денежным средствам		82,520	-
Процентные доходы по банковским депозитам		5,311	14,665
Прибыль от реструктуризации займов	22	-	489,035
Прочие		23,483	-
Итого финансовые доходы		467,490	522,956

33 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Процентные расходы:			
- выпущенные облигации		1,413,455	1,509,966
- банковские и прочие займы		2,335,620	1,519,067
Дивиденды по привилегированным акциям		415,415	218,174
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам		326,379	423,292
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- резерв на восстановление месторождений	21	42,132	16,127
- обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения	23	33,181	-
- обязательство по возмещению исторических затрат	23	5,373	-
Минус: вознаграждение по займам, возмещенное ДАМУ	22	(305,500)	(34,428)
Прочие		132,830	8,700
Итого финансовые расходы		4,398,885	3,660,898

34 Подоходный налог

Экономия по подоходному налогу включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Текущий подоходный налог	(17,234)	(2,657)
Отсроченный подоходный налог	1,028,188	748,749
Экономия по подоходному налогу	1,010,954	746,092

Ниже представлена сверка теоретической и фактической экономии по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
Убыток по МСФО до налогообложения	(2,943,879)	(442,505)
Теоретическая экономия по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2011г.: 20%)	588,776	88,501
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
Прибыль от объединения предприятий	1,088,352	-
Восстановление / (обесценение) дебиторской задолженности, не связанной с предпринимательской деятельностью	337,359	(166,272)
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	(424,757)	(188,241)
Доля в убытках ассоциированных компаний	(81,223)	(82,593)
Спонсорская помощь	(24,738)	25,183
Обесценение инвестиций, учитываемых по себестоимости	-	(207,877)
Необлагаемый доход от реализации долей в дочерних компаниях	-	1,440,903
Прочие невычитаемые расходы	(472,815)	(163,512)
Итого экономия по подоходному налогу	1,010,954	746,092

34 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2011г.	Объе- динение пред- приятий	Отнесено на счет прибылей и убытков	Пере- ведено в группы выбытия	31 декабря 2012г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	641,295	-	(43,725)	-	597,570
Налоговые убытки прошлых лет	313,335	9,342	916,986	(3,310)	1,236,353
Товарно-материальные запасы	159,994	15,215	(16,254)	(77,395)	81,560
Резерв на восстановление месторождений	98,356	109,991	53,253	(108,332)	153,268
Активы по разведке и оценке	37,597	-	12,628	-	50,225
Прочее	31,608	11,296	70,262	(43,911)	69,255
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	1,282,185	145,844	993,150	(232,948)	2,188,231
Минус зачет с обязательствами	(1,082,944)	(145,844)	(324,510)	232,948	(1,320,350)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	199,241	-	668,640	-	867,881
Налоговый эффект облагаемых временных разниц					
Основные средства	4,789,792	1,139,769	(42,711)	(3,474,494)	2,412,356
Нематериальные активы	-	429,790	(26,306)	-	403,484
Инвестиционная собственность	-	553,222	1,338	-	554,560
Прочее	68,740	-	-	(6,797)	61,943
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	4,858,532	2,122,781	(67,679)	(3,481,291)	3,432,343
Минус зачет с активами	(1,082,944)	(145,844)	(324,510)	232,948	(1,320,350)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	3,775,588	1,976,937	(392,189)	(3,248,343)	2,111,993
Непрерывная деятельность			1,028,188		
Прекращенная деятельность			32,641		
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>					
	1 января 2011г.		Отнесено на счет прибылей и убытков		31 декабря 2011г
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	-		641,295		641,295
Налоговые убытки прошлых лет	303,611		9,724		313,335
Товарно-материальные запасы	126,610		33,384		159,994
Резерв на восстановление месторождений	88,143		10,213		98,356
Активы по разведке и оценке	30,193		7,404		37,597
Прочее	40,303		(8,695)		31,608
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	588,860		693,325		1,282,185
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(469,443)		(613,501)		(1,082,944)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	119,417		79,824		199,241
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Основные средства	4,987,315		(197,523)		4,789,792
Прочее	37,508		31,232		68,740
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	5,024,823		(166,291)		4,858,532
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(469,443)		(613,501)		(1,082,944)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	4,555,380		(779,792)		3,775,588
Непрерывная деятельность			748,749		
Прекращенная деятельность			110,867		

34 Подоходный налог (продолжение)

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

35 Прекращенная деятельность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
SAT Komir	(114,809)	158,302
ШалкияЦинк Лтд.	(932,651)	14,398
Итого (убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности	(1,047,460)	172,700

На 31 декабря 2012 года все активы и обязательства SAT Komir и ШалкияЦинк Лтд были включены в группы выбытия, классифицированные как предназначенная для продажи (примечание 19). Поскольку деятельность SAT Komir и ШалкияЦинк Лтд по добыче угля и свинцово-цинковых руд представляла собой отдельные значительные виды деятельности Группы, данная группа выбытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности отражается как прекращенная деятельность. Консолидированная финансовая отчетность за предыдущий год была пересчитана и приведена в соответствие с представлением текущего года.

Ниже представлен анализ результатов прекращенной деятельности за 2012 год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.			2011г.		
	SAT Komir	ШалкияЦинк Лтд	Итого	SAT Komir	ШалкияЦинк Лтд	Итого
Доходы	2,390,782	-	2,390,782	2,013,401	-	2,013,401
Расходы	(2,507,196)	(959,043)	(3,466,239)	(1,855,100)	(93,976)	(1,949,076)
Прибыль / (убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	(116,414)	(959,043)	(1,075,457)	158,301	(93,976)	64,325
Экономия по подоходному налогу	1,605	26,392	27,997	1	108,374	108,375
Прибыль / (убыток) за год от прекращенной деятельности	(114,809)	(932,651)	(1,047,460)	158,302	14,398	172,700

36 (Убыток) / прибыль на акцию

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

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

36 (Убыток) / прибыль на акцию (продолжение)

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

	2012г.	2011г.
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	(1,462,555)	272,482
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	(470,370)	31,105
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности, тысяч тенге	(1,932,925)	303,587
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,199,844	1,037,787
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении, тысяч	385,880	118,468
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на простую акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(1.22)	0.26
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на привилегированную акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(1.22)	0.26

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

	2012г.	2011г.
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	(792,565)	155,005
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	(254,895)	17,695
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности, тысяч тенге	(1,047,460)	172,700
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,199,844	1,037,787
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении, тысяч	385,880	118,468
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на простую акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	(0.66)	0.15
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на привилегированную акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	(0.66)	0.15

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

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

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

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 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.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события. Руководство провело тест на обесценение определенных нефинансовых активов и инвестиций, учитываемых по себестоимости (примечание 4).

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

Налоговое законодательство

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

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

Трансфертное ценообразование

Казахстан

В соответствии с казахстанским законом о трансфертном ценообразовании международные операции и некоторые внутренние операции, относящиеся к международным операциям, подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в операциях подлежащих контролю, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в 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.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Российская Федерация

Закон Российской Федерации о трансфертном ценообразовании, применимый к операциям, совершенным до и на 31 декабря 2012 года, предоставляет налоговым органам возможность произвести корректировки по трансфертному ценообразованию и начислить дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций, при условии, что цена по операции отличается от рыночной более, чем на 20%. Контролируемые операции включают операции с взаимозависимыми сторонами, как определено в российском налоговом кодексе; операции, в которых цены, примененные налогоплательщиком, отличаются более чем на 20% от цен, примененных этим же налогоплательщиком для аналогичных операций в течение короткого периода времени; и бартерные операции.

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

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

Судебные разбирательства

К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать искивые требования. 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.

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.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Обязательства по контрактам на недропользование

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

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

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

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

Минимальная рабочая программа

В таблице ниже указан минимальный объем капитальных затрат и затрат на геологоразведку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 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
Западный Камыс	2001 - 2013	547,966	-	-
Горностаевское	2011 - 2012	582,440	-	-
Тубай-Сюртысу	2008 - 2012	235,830	-	-
Айткокше	2008 - 2013	967,622	537,273	430,349
Итого		2,333,858	537,273	430,349

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

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
Шалкия	2002 – 2046	11,975,429	11,875,106	2,269,238
Кумыскудук				
Верхнесокурское	2004 – 2026	11,287,408	7,867,383	605,183
Западный Камыс	2001 – 2013	3,617,024	127,159	127,159
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		33,646,354	22,260,686	3,448,719

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

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

По состоянию на 31 декабря 2012 года выполнение минимальной рабочей программы было следующим образом:

- *Шалкия.* По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не выполняла минимальный объем рабочей программы, и соответственно, не соблюдала условия контракта на недропользование по месторождению Шалкия.
- *Кумыскудук Верхнесокурское.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.
- *Западный Камыс.* В соответствии с условиями контракта на недропользование по месторождению Западный Камыс Группа обязана ежегодно выполнять определенный минимальный объем продаж марганцевого концентрата. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не выполняла данное требование. Руководство ожидает, что сумма неисполненного обязательства на 31 декабря 2012 года будет соответствующим образом перенесена на последующие периоды. Руководство уверено, что Группа будет иметь достаточно средств для выполнения своих контрактных обязательств в будущем.
- *Южно-Топарское.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.
- *Богач.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.
- *Есымжал.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

- *Горностаевское.* 26 февраля 2012 года истек срок периода разведки на месторождении Горностаевское (примечание 1). В течение 2012 года Группа обратилась к МИНТ с запросом о продлении периода разведки до февраля 2015 года. На дату данной финансовой отчетности МИНТ не подписало соответствующее дополнение к контракту на недропользование. Соответственно, минимальная рабочая программа на 2012 год не была разработана и согласована с компетентными органами. Группа предоставила отчет о выполнении лицензионных/контрактных условий (далее «ЛКУ») с указанием фактических данных за период с 1 января по 26 февраля 2012 года в соответствующий компетентный орган. После получения дополнения о продлении срока действия контракта на недропользование, Группа планирует предоставить отчет о выполнении ЛКУ за 2012 год в соответствии с новой рабочей программой.
- *Тубай-Сюртысу.* Руководство считает, что Группа полностью выполнила требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование, период разведки по которому истек 8 мая 2012 года.
- *Айткокше.* По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не выполняла требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре. Выполнение таких обязательств может проводиться в виде выплат денежных средств. Обязательства составляют фиксированную сумму или 1% от бюджетных эксплуатационных затрат за год. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не выполнила обязательства по финансированию проектов социальной инфраструктуры по контрактам на недропользование по месторождениям Западный Камыс и Айткокше. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа также технически не соблюдала условия контракта на недропользование по месторождению Горностаевское, поскольку данные обязательства были выполнены после истечения периода разведки 26 февраля 2012 года. Руководство планирует предоставить отчет о выполнении обязательства по социальным проектам за 2012 год после получения дополнения о продлении срока периода разведки, ожидаемого в 2013 году.

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее, чем 0.1% - 1.0% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не выполнила обязательства по финансированию обучения казахстанских специалистов по контрактам на недропользование по месторождениям Западный Камыс и Айткокше.

Минимальный объем казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана закупать определенную долю от общего объема закупаемых товаров и услуг у казахстанских компаний. По состоянию на 31 декабря 2012 года Группа не соблюдала условия по минимальному объему казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах по контрактам на недропользование по месторождениям Шалкия, Кумыскудук Верхнесокурское, Западный Камыс, Тубай-Сюртысу и Айткокше.

Влияние несоблюдения требований по контрактам на недропользование

Руководство Группы предприняло следующие меры для устранения несоблюдения требований по контрактам на недропользование:

- *Шалкия.* В 2012 году Группа подготовила обновленный проект по разработке месторождения Шалкия, согласно которому начало строительства новой обогатительной фабрики предполагается в 2014 году, а ее завершение – к концу 2016 года. Данные планы в значительной степени зависят от наличия достаточного финансирования капитальных затрат (примечание 4). Группа ожидает получить рабочую программу по контракту на недропользование Шалкия, обновленную на основании проекта и утвержденную МИНТ, в течение 2013 года, что устранил предыдущее несоблюдение условий контракта на недропользование Шалкия.
- *Западный Камыс.* В 2012 году Группа подготовила обновленный проект по разработке месторождения Западный Камыс, согласно которому завершение строительства новой обогатительной фабрики предполагается в 2013 году. Данные планы в значительной степени зависят от способности Группы получить достаточное финансирование (примечание 4). На основании данного проекта руководство Группы ожидает получить утверждение дополнения к контракту на недропользование по месторождению Западный Камыс с обновленной рабочей программой в течение 2013 года (примечание 1), что предполагает отмену предыдущего несоблюдения условий данного контракта.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

- *Горностаевское.* В 2012 году Группа подготовила обновленный проект оценки Горностаевского месторождения силикатных кобальт-никелевых руд, на основании которого руководство Группы ожидает получить в течение 2013 года утверждение дополнения к контракту на недропользование (примечание 1) с обновленной рабочей программой, что предполагает отмену предыдущего несоблюдения условий контракта на недропользование.
- *Туебай-Сюртысу.* Руководство Группы считает, что невыполнения условий контракта на недропользование по по Туебай-Сюртысуйской площади будут аннулированы в связи с окончанием периода разведки по контракту на недропользование и прекращением деятельности Сарыарка Mining по разведке и оценке (примечание 1), и у Группы не возникнет дополнительных обязательств по условиям контракта на недропользование.
- *Айткокше.* Руководство Группы считает, что невыполнения условий контракта на недропользование по месторождению Айткокше будут аннулированы в связи с окончанием срока действия контракта на недропользование и прекращением деятельности KARUAN по разведке и оценке (примечание 1), и у Группы не возникнет дополнительных обязательств по условиям контракта на недропользование.

17 октября 2012 года МИНТ расторгло контракт на недропользование Талап. Группе было необходимо либо подать заявление на продление периода этапа разведки и разработки, либо предоставить дополнительное соглашение к контракту на недропользование Талап о переходе на стадию добычи. Группа не выполнила вышеуказанные действия в силу обстоятельств, находящихся вне контроля Группы. Руководство планирует обратиться в суд по вопросу расторжения контракта на недропользование Талап в 2013 году.

Обязательства капитального характера

Строительство дороги

В 2011 году Арман 100 заключило соглашение на строительство объездной автодороги республиканского значения в обход рудника Западный Камыс на сумму 1,100,000 тысяч тенге. Существующий маршрут дороги пересекает рудник Западный Камыс и препятствует проведению работ по разработке марганцевых руд на данной территории. Группа получила разрешение от Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан на перенос данного участка дороги. В 2012 году был заключен договор присоединения, согласно которому обязанности выполнения работ по строительству автодороги принимает на себя Road Construction, связанная сторона Группы. Кроме этого в 2012 году было заключено соглашение с Road Construction на строительство дороги на общую сумму 285,963 тысячи тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 года 448,774 тысячи тенге были освоены подрядчиком; сумма авансов, выданных за предстоящие работы, на эту дату составляет 93,963 тысячи тенге. Группа ожидает, что работы по переносу дороги будут завершены в конце 2013 года.

Другие обязательства капитального характера

В 2011 году Арман 100 начало строительство обогатительной фабрики, которое планируется завершить в конце 2013 года. В рамках данного проекта Группа заключила соглашение на строительство фабрики с Road Construction Technics, связанной стороной Группы, на общую сумму 1,185,570 тысяч тенге. В 2012 году было подписано дополнение к соглашению на строительство фабрики об увеличении суммы соглашения до 2,200,000 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 года 709,189 тысяч тенге были освоены подрядчиком; сумма авансов, выданных за предстоящие работы, на эту дату составляет 454,712 тысяч тенге.

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

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Гарантии

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2012г.	2011г.
ТОО «Alsai LLC»	12,132,601	8,016,758
Г-н Кенес Ракишев	9,398,591	-
АО «Шымкент Мунай Онімдері»	2,804,536	1,848,997
ТОО «Флегонт»	1,000,000	-
ТОО «Luxury Rest inc.»	404,408	-
ООО «ТОТ Мани»	272,304	-

ТОО «Alsai LLC»

В 2007 году Группа предоставила гарантию в отношении краткосрочного займа компании ТОО «Alsai LLC» (далее «Alsai»), полученного от АО «Казкоммерцбанк» в размере 50,000 тысяч долларов США. Срок погашения займа истек 1 августа 2012 года, и в течение 2012 года Alsai и АО «Казкоммерцбанк» не заключили соглашение о продлении срока займа. Соответственно, на 31 декабря 2012 года задолженность Alsai перед АО «Казкоммерцбанк» включает также сумму штрафов и пени за просрочку платежа в размере 3,816,153 тысячи тенге.

АО «Шымкент Мунай Онімдері»

В 2005 году Группа выступила созаемщиком по кредитной линии в пределах 13,500 тысяч долларов США, полученной АО «Шымкент Мунай Онімдері» (далее «ШМО») от АО «Казкоммерцбанк». Срок погашения займов, полученных в рамках данной кредитной линии, истек 1 августа 2012 года, и в течение 2012 года Группа и ШМО не заключили соглашение с АО «Казкоммерцбанк» о продлении срока погашения. Соответственно, на 31 декабря 2012 года задолженность ШМО перед АО «Казкоммерцбанк» включает также сумму штрафов и пени за просрочку платежа в размере 882,304 тысячи тенге.

На дату данной консолидированной финансовой отчетности Группа, Alsai и ШМО достигли соглашения с АО «Казкоммерцбанк» о прекращении обязательств Группы.

Г-н Кенес Ракишев

В 2012 году Группа выступила созаемщиком по кредитной линии в пределах 62,900 тысяч долларов США, полученной господином Кенесом Ракишевым, конечной контролирующей стороной Компании (примечание 1), от Цеснабанка. По состоянию на 31 декабря 2012 года сумма основного долга и начисленных процентов по займам в рамках данной кредитной линии составила 9,398,591 тысячу тенге.

В течение 2013 года было подписано дополнительное соглашение об увеличении предела кредитной линии до 103,000 тысяч долларов США.

ТОО «Флегонт»

В декабре 2011 года НКА Ultimate (примечание 7) подписало соглашение об открытии кредитной линии с АО «Банк «Астана-финанс» на сумму 1,000,000 тысяч тенге сроком до 7 января 2013 года для целей приобретения акций АО «Страховая компания «Астана-финанс» (впоследствии переименованного в АО «Страховая компания «Standard»). 5 апреля 2012 года Группа стала созаемщиком по данному соглашению.

23 октября 2012 года займы по данной кредитной линии были приняты ТОО «Флегонт» (далее «Флегонт») согласно договору перевода долга и уступки права требования.

37 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

ТОО «Luxury Rest inc.»

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

ООО «ТОТ Мани»

В 2012 году Группа предоставила гарантию в отношении займа связанной стороны Группы, компании ООО «ТОТ Мани» (далее «ТОТ Мани»), полученного от ОАО «Альфа-Банк» в размере 54,900 тысяч российских рублей.

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

Руководство заключило, что на 31 декабря 2012 и 2011 года справедливая стоимость выданных гарантий является несущественной для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

38 Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Прочие долгосрочные финансовые активы	14	1,313,136	5,977,977
Финансовая дебиторская задолженность	16	12,258,156	16,544,503
Прочие краткосрочные финансовые активы	17	-	16,769
Денежные средства и их эквиваленты	18	501,688	738,608
Итого финансовые активы		14,072,980	23,277,857
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	22	30,654,504	34,712,687
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	23	3,702,294	3,221,593
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	24	3,002,476	2,232,090
Итого финансовые обязательства		37,359,274	40,166,370

39 Управление финансовыми рисками**Факторы финансового риска**

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

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

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Кредитный риск

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

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

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

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.
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	12,258,156	16,544,503
Долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	1,268,279	3,359,644
Денежные средства с ограничением по использованию	Отсутствует	44,857	2,602,666
Краткосрочные депозиты	Ba3	-	16,769
Средства, переданные в управление инвестиционным портфелем	Отсутствует	-	15,667
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Альянс Банк	B3	360,506	130,145
Нурбанк	Ba3	6,592	118,205
İş Bankası	Bb	3,432	96,492
Сбербанк России	Ba2	5,466	81,262
Народный Банк	Ba2	810	31,847
АТФ Банк	Ba2	2,118	21,838
Евразийский Банк	B1	2,062	14,325
ЗАО «ДЖЕЙ ЭНД ТИ БАНК»	Отсутствует	63,786	-
Прочие	Отсутствует	26,743	144,274
<i>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</i>		471,515	638,388
Итого максимальная подверженность кредитному риску		14,042,807	23,177,637

(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 поддержании равновесия между непрерывным финансированием и гибкостью с использованием банковских депозитов.

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востре- бования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 3 лет	Свыше 3 лет
<i>На 31 декабря 2012 года</i>					
Займы	3,284,186	9,206,360	2,049,090	18,013,532	5,355,214
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	389,192	1,167,577	4,670,307
Финансовая кредиторская задолженность	1,963,414	1,039,062	-	-	-
Финансовые гарантии	26,012,440	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	31,260,040	10,245,422	2,438,282	19,181,109	10,025,521
<i>На 31 декабря 2011 года</i>					
Займы	114,316	7,889,598	7,887,781	5,853,455	16,146,747
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	329,682	989,045	4,285,861
Финансовая кредиторская задолженность	1,515,521	716,569	-	-	-
Финансовые гарантии	-	9,865,755	-	-	-
Итого финансовые обязательства	1,629,837	18,471,922	8,217,463	6,842,500	20,432,608

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

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

(в) Рыночный риск*Риск изменения процентной ставки*

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

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

Валютный риск

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

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

39 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Доллар США	Евро	Российский рубль	Фунт стерлингов	Турецкая лира	Итого
<i>На 31 декабря 2012 года</i>						
Активы	3,441,175	8,350	219,177	-	11,099	3,679,801
Обязательства	(15,355,807)	(6,198)	(221,368)	(12,563)	(63,521)	(15,659,457)
Чистая позиция	(11,914,632)	2,152	(2,191)	(12,563)	(52,422)	(11,979,656)
<i>На 31 декабря 2011 года</i>						
Активы	6,972,549	42,854	140,085	-	772	7,156,260
Обязательства	(14,546,241)	(44,245)	(241,937)	(23)	(110,265)	(14,942,711)
Чистая позиция	(7,573,692)	(1,391)	(101,852)	(23)	(109,493)	(7,786,451)

На 31 декабря 2012 года, если бы курс тенге ослаб/усилился на 10% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, прибыль за год уменьшилась/увеличилась бы на 953,171 тысяч тенге (31 декабря 2011г.: 605,895 тысяч тенге).

Ценовой риск

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

Управление капиталом

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

Как и другие компании отрасли, Группа проводит мониторинг капитала на основе соотношения собственного и заемного капитала. Такое соотношение определяется как чистые заемные средства, деленные на общую сумму капитала. Чистые заемные средства определяются как общая сумма займов (включая «краткосрочные займы» и «долгосрочные займы»), отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении) за минусом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс чистые заемные средства. В течение 2012 года стратегия Группы предусматривала поддержание соотношения заемного и собственного капитала на уровне от 50% до 60%.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2012г.	2011г.
Итого займы	22	30,654,504	34,712,687
Минус: денежные средства и их эквиваленты	18	(501,688)	(738,608)
Чистые заемные средства		30,152,816	33,974,079
Итого собственный капитал		32,019,815	29,045,112
Итого капитал		62,172,631	63,019,191
Соотношение заемного и собственного капитала		48%	54%

40 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.

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 и прочих краткосрочных финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости. Балансовая стоимость долгосрочных финансовых активов приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эффективная процентная ставка, определенная в момент возникновения данных финансовых инструментов, примерно равна рыночной процентной ставке на 31 декабря 2012 года на аналогичные инструменты.

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 финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости. Справедливая стоимость займов раскрыта в примечании 22.

41 События после окончания отчетного периода

Эмиссия и выкуп собственных акций

В 2013 году Компания выкупила 204,781 простую акцию на общую сумму 14,335 тысяч тенге.

Приобретение доли в дочерней компании

В июне 2013 года Группа завершила приобретение 24.55% простых акций ТЭМК (примечание 14) и стала держателем 100% голосующих акций.

Займы

В апреле 2013 года Группа подписала дополнительное соглашение со Сбербанком России, согласно которому Группа обязана выполнять следующие условия в дополнение к условиям согласно предыдущему договору займа:

- цена реализации ферросиликомарганца ТМЗ на внешний рынок не должна быть ниже 1,200 долларов США за тонну;
- объем реализации продукции ТМЗ за каждые четыре квартала не должен быть ниже 50,000 тонн;
- стротельство обогатительной фабрики Арман 100 (примечание 4) должно быть завершено в течение 18 месяцев с даты подписания данного дополнительного соглашения.

41 События после окончания отчетного периода (продолжение)

В случае невыполнения вышеуказанных условий Сбербанк России оставляет за собой право закрыть доступность кредитной линии.

В мае 2013 года Группа достигла соглашения со Сбербанком России о реструктуризации займов Группы (примечание 4).

В феврале 2013 года Группа выплатила часть займа от Нурбанка (примечание 22) в размере 75,000 тысяч тенге.

В июле 2013 года были прекращены обязательств Группы перед Казкоммерцбанком по гарантиям ТОО «Alsai LLC» и АО «Шымкент Мунай Онімдері».