

Наименование организации: АО SAT Company

Сведения о реорганизации: АО "SAT & Company" является правопреемником имущества, всех прав и обязанностей реорганизованного ТОО "SAT & Company" в соответствии с передаточным актом.

Вид деятельности организации: Другие виды финансовых услуг, за исключением услуг страховых и пенсионных фондов, не отнесенные к

Организационно-правовая форма: Акционерное общество

Тип отчета: Консолидированный

Среднегодовая численность работников: 2530 чел.

Субъект предпринимательства: Крупный

Юридический адрес (организации): Казахстан, 050008, Алматы г.а., Алмалинская р.а., ул. Муканова, 241, тел: 8 (727) 2 777 111, факс: 8 (727) 2 777 100

Бухгалтерский баланс
за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

тыс. тенге

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Активы			
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	5,658,654	333,688
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011		
Производные финансовые инструменты	012		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014		
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	39,638,071	6,985,053
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	3,677,677	45,538,458
Текущий подоходный налог	017		
Запасы	018	2,383,807	1,638,306
Прочие краткосрочные активы	019	928,460	901,669
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	52,286,669	55,397,174
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	505,625	3,977,015
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110		
Производные финансовые инструменты	111		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113		
Прочие долгосрочные финансовые активы	114	33,410	79,806
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115	77,481	37,712
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116	1	6,354,157
Инвестиционное имущество	117	1,701,409	1,625,203
Основные средства	118	17,113,030	18,709,948
Биологические активы	119		
Разведочные и оценочные активы	120		1,687,142
Нематериальные активы	121	1,693,520	1,879,117
Отложенные налоговые активы	122	1,371,098	1,099,487
Прочие долгосрочные активы	123	1,070,825	2,333,566
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	23,060,774	33,806,138
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		75,853,068	93,180,327
Обязательство и капитал			
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	4,952,983	10,396,132
Производные финансовые инструменты	211		
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212	2,362,151	1,889,967
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	5,104,458	3,988,748
Краткосрочные резервы	214	324,410	324,410
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215		
Вознаграждения работникам	216	574,291	622,581
Прочие краткосрочные обязательства	217	2,547,147	3,300,623
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	15,865,440	20,522,461
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	4,312,772	5,892,772
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	18,283,334	10,316,506
Производные финансовые инструменты	311		
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	12,862,319	12,508,182
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	15,783	2

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Долгосрочные резервы	314	1,971,080	1,701,616
Отложенные налоговые обязательства	315	881,055	1,351,189
Прочие долгосрочные обязательства	316	6,129,903	6,996,555
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	40,143,474	32,874,050
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	31,585,557	31,583,510
Эмиссионный доход	411		
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	(618,111)	(617,460)
Резервы	413	(15,699,287)	(15,100,646)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	1,205,128	18,194,654
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	16,473,287	34,060,058
Доля неконтролирующих собственников	421	(941,905)	(169,014)
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	15,531,382	33,891,044
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		75,853,068	93,180,327

Руководитель: Мусинов Роллан Даниялович

(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер: Шарабок Надежда Ивановна

(фамилия, имя, отчество)

(подпись)



Наименование организации: AO SAT Company

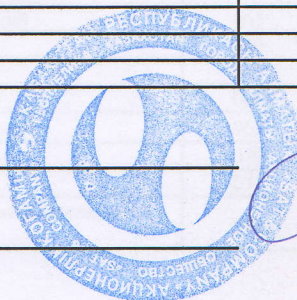
Отчет о прибылях и убытках
за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	9,587,404	11,487,183
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	7,751,262	15,338,506
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	1,836,142	(3,851,323)
Расходы по реализации	013	(668,397)	(615,813)
Административные расходы	014	(11,777,815)	(10,526,218)
Прочие расходы	015	(4,108,255)	(4,725,298)
Прочие доходы	016	1,783,870	1,130,665
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	(12,934,455)	(18,587,987)
Доходы по финансированию	021	383,483	405,044
Расходы по финансированию	022	(5,763,684)	(3,510,308)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023		(240,163)
Прочие неоперационные доходы	024		
Прочие неоперационные расходы	025		
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	(18,314,656)	(21,933,414)
Расходы по подоходному налогу	101	(743,204)	(978,915)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	(17,571,452)	(20,954,499)
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	(180,503)	22,988,340
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	(17,751,955)	2,033,841
собственников материнской организации		(16,989,526)	1,788,120
долю неконтролирующих собственников		(762,429)	245,721
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420):	400	(608,949)	121,673
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411		
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	412		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	414		
Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416	(608,949)	121,673
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418		
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420		
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	(18,360,904)	2,155,514
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации		(17,588,013)	1,907,161
долю неконтролирующих собственников		(772,891)	248,353
Прибыль на акцию:	600		
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		(10.79)	(12.88)
от прекращенной деятельности		(0.11)	14.13
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

Руководитель: Мусинов Роллан Даниялович
(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Шарабок Надежда Ивановна
(фамилия, имя, отчество)



(подпись)
(подпись)

Наименование организации: AO SAT Company

Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

тыс.тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 011 по 016)	010	10,567,949	15,771,125
в том числе:			
реализация товаров и услуг	011	8,744,493	14,530,925
прочая выручка	012		
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	013	1,694,221	
поступления по договорам страхования	014		
полученные вознаграждения	015		
прочие поступления	016	129,235	1,240,200
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 021 по 027)	020	13,976,733	19,296,848
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	021	6,674,110	10,778,008
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	022	1,008,702	
выплаты по оплате труда	023	2,269,305	3,009,846
выплата вознаграждения	024	2,482,055	3,006,020
выплаты по договорам страхования	025		
подоходный налог и другие платежи в бюджет	026	836,155	1,369,253
прочие выплаты	027	706,406	1,133,721
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010 – строка 020)	030	(3,408,784)	(3,525,723)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 041 по 051)	040	19,192,320	62,417,249
в том числе:			
реализация основных средств	041	96,877	691,180
реализация нематериальных активов	042		
реализация других долгосрочных активов	043	50,000	41,756,519
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	044	13,937,540	17,965,605
реализация долговых инструментов других организаций	045		
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	046		
реализация прочих финансовых активов	047		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	048		
полученные дивиденды	049		
полученные вознаграждения	050		
прочие поступления	051	5,107,903	2,003,945
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 071)	060	11,495,531	61,877,968
в том числе:			
приобретение основных средств	061	2,581,112	764,149
приобретение нематериальных активов	062		
приобретение других долгосрочных активов	063		
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	5,805,000	15,014,080
приобретение долговых инструментов других организаций	065		
приобретение контроля над дочерними организациями	066		
приобретение прочих финансовых активов	067		
предоставление займов	068		
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069		
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	070		
прочие выплаты	071	3,109,419	46,099,739
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 040 – строка 060)	080	7,696,789	539,281

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 091 по 094)	090	10,191,016	8,311,556
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	091	2,047	129,773
получение займов	092	9,348,347	7,867,232
полученные вознаграждения	093		
прочие поступления	094	840,622	314,551
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)	100	9,159,780	5,481,978
в том числе:			
погашение займов	101	9,159,129	5,060,989
выплата вознаграждения	102		
выплата дивидендов	103		
выплаты собственникам по акциям организации	104		
прочие выбытия	105	651	420,989
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 090 – строка 100)	110	1,031,236	2,829,578
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	120	5,725	(11,136)
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 030 +/- строка 080 +/- строка 110 +/- строка 120)	130	5,324,966	(168,000)
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	140	333,688	501,688
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	150	5,658,654	333,688

Руководитель: Мусинов Роллан Даниялович

(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер: Шарабок Надежда Ивановна

(фамилия, имя, отчество)

(подпись)



Наименование организации: AO SAT Company

Отчет об изменениях в капитале
за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	31,453,737		(585,015)	(15,190,974)	15,154,175	1,187,892	32,019,815
Изменение в учетной политике	011							
Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)	100	31,453,737		(585,015)	(15,190,974)	15,154,175	1,187,892	32,019,815
Общая совокупная прибыль, всего(строка 210 + строка 220):	200				119,041	1,788,120	248,353	2,155,514
Прибыль (убыток) за год	210					1,788,120	245,721	2,033,841
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220				119,041		2,632	121,673
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	221							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	222							
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	223							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224							
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	228				119,041		2,632	121,673
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	229							

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Операции с собственниками , всего (сумма строк с 310 по 318):	300	129,773		(32,445)	(28,713)	1,252,359	(1,605,259)	(284,285)
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	311							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	312	129,773		(32,445)	(28,713)			68,615
Выпуск долевых инструментов связанный с объединением бизнеса	313							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314							
Выплата дивидендов	315							
Прочие распределения в пользу собственников	316							
Прочие операции с собственниками	317							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318					1,252,359	(1,605,259)	(352,900)
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	31,583,510		(617,460)	(15,100,646)	18,194,654	(169,014)	33,891,044
Изменение в учетной политике	401							
Пересчитанное сальдо (строка 400+/строка 401)	500	31,583,510		(617,460)	(15,100,646)	18,194,654	(169,014)	33,891,044
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	600				(598,487)	(16,989,526)	(772,891)	(18,360,904)
Прибыль (убыток) за год	610					(16,989,526)	(762,429)	(17,751,955)
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 621 по 629):	620				(598,487)		(10,462)	(608,949)
в том числе:								
Прирост от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	621							
Перевод амортизации от переоценки основных средств (за минусом налогового эффекта)	622							
Переоценка финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи (за минусом налогового эффекта)	623							
Доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624							

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Актuarные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625							
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626							
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627							
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	628				(598,487)		(10,462)	(608,949)
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	629							
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700	2,047	-	(651)	(154)	-	-	1,242
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями	710							
в том числе:								
стоимость услуг работников								
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями								
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями								
Взносы собственников	711							
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	2,047		(651)	(154)			1,242
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713							
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714							
Выплата дивидендов	715							
Прочие распределения в пользу собственников	716							
Прочие операции с собственниками	717							
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718							
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800	31,585,557		(618,111)	(15,699,287)	1,205,128	(941,905)	15,531,382

Руководитель: Мусинов Роллан Даниялович

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Шарабок Надежда Ивановна

(фамилия, имя, отчество)



(подпись)

(подпись)

1 Группа и её деятельность

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2014 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 до 2014 года были включены в список акций первой категории KASE. В феврале 2014 года акции были переведены во вторую категорию в связи с несоблюдением листинговых требований. По состоянию на 31 декабря 2014 года акции Компании включены в список акций «второй категории», купонные облигации включены в список долговых ценных бумаг категории «иные долговые ценные бумаги».

Акционеры Компании

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов акционерами Компании (держателями простых акций) являлись:

	<u>31 декабря</u> <u>2014г.</u>	<u>31 декабря</u> <u>2013г.</u>
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	51.85%	51.84%
Господин Мусинов Роллан Даниялович	23.17%	-
ТОО «СФК KOR Invest»	-	22.91%
Накопительные пенсионные фонды	17.30%	14.47%
Прочие	7.68%	10.78%
<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. Вместе с тем, Группа реализовала некоторые предприятия, деятельность которых не являлась основной деятельностью Группы.

Основные дочерние компании и ассоциированные компании

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и ассоциированные компании с участием Группы и размер прямой или косвенной доли участия Компании в их капитале в процентном выражении (доля участия Компании на 31 декабря 2014 года в процентном выражении в скобках):

Shalkiya Zinc N.V. (далее «Shalkiya Zinc NV») (98.13%): компания, зарегистрированная в Нидерландах, и являющаяся холдинговой компанией, которая до ноября 2013 года владела 100% в уставном капитале АО «ШалкияЦинк Лтд» (далее «ШалкияЦинк Лтд»). Основной деятельностью ШалкияЦинк Лтд является разведка, добыча и комплексная переработка свинцово-цинковых руд на месторождении Шалкия в Кызылординской области. 8 ноября 2013 года доля участия в ШалкияЦинк Лтд (98.13%) была реализована на открытых торгах на KASE господину Кенесу Ракишеву. В 2014 году деятельность «Shalkiya Zinc NV» была связана с рассмотрением новых инвестиционных проектов.

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

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

1 Группа и её деятельность (продолжение)

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

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

ТОО «Арман 100» (далее «Арман 100») (99,91%, 2013 г. -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») (99,91%, 2013 г.-100%) компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. Основной деятельностью ТЭМК является добыча марганцевых руд на месторождениях Богач и Есымжал, добыча известняка на Южно-Топарском месторождении и производство карбида кальция и ферросплавной продукции для металлургической отрасли на базе химико-металлургического завода, расположенного в г.Темиртау Карагандинской области.

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

ТОО «Сарыарка Mining» (далее «Сарыарка Mining») (80%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая деятельность по разведке и последующей добыче железомарганцевых руд на Туебай-Сюртысуйской площади в Карагандинской области. В 2012 году руководство Группы приняло решение приостановить деятельность Сарыарка Mining на ближайшее будущее, таким образом деятельность по разведке и оценке в 2013-2014 году не велась.

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

SAT&Co Holding A.Ş. (далее «SAT&Co Holding») (97.73%): компания, зарегистрированная в Турции, основной деятельностью которой является разведка хромовых руд. SAT&Co Holding является холдинговой компанией, которая по состоянию на 31 декабря 2010 года владела 100% долями в капитале SAT&Co Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «SAT&Co Madencilik»), являющейся держателем лицензий на разведку хрома, а также Denizli Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Denizli Madencilik» или «Денизли») и Sivas Madencilik İşl. Tic. A.Ş. (далее «Sivas Madencilik» или «Сивас»), являющихся операторами на данных месторождениях и осуществляющих деятельность по разведке и оценке. В 2011 году компании Denizli Madencilik и Sivas Madencilik слились с SAT&Co Madencilik. По состоянию на 31 декабря 2014 года доля Группы в капитале SAT&Co Holding составляла 97.73%. В 2013 году в связи со сложным экономическим состоянием руководство Группы приняло решение приостановить деятельность «SAT&Co Holding» на ближайшее будущее.

АО «Горнорудная компания «SAT Komir» (далее «SAT Komir») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, и осуществляющая добычу бурого угля на Кумыскудукском участке месторождения Верхнесокурское в Карагандинской области Республики Казахстан. В 2012 году SAT Komir было перерегистрировано из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество. В декабре 2012 года Группа заключила соглашение о продаже контролирующей доли в SAT Komir (примечание 18), которая была реализована 4 февраля 2014 года.

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

ТОО «Казникель» (далее «Казникель») (51%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая разведку кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения, расположенного в Восточно-Казахстанской области. В 2014 году руководство Группы приняло решение приостановить деятельность Казникель на ближайшее будущее, таким образом деятельность по разведке и оценке в 2014 году не велась.

1 Группа и её деятельность (продолжение)

ТОО «Sat Energy» (далее «Sat Energy») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, основной деятельностью которой является реализация ферросплавной продукции.

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). 6 декабря 2013 года указанная доля участия была реализована Группой.

ТОО «KLPE» (далее «KLPE») (25%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан в свободной экономической зоне «Национальный индустриальный нефтехимический технопарк» в Атырауской области. Основной деятельностью KLPE является реализация второй фазы по созданию интегрированного газохимического комплекса в Западном Казахстане (производство полиэтилена). В декабре 2014 года Группа реализовала 25% долю участия в KLPE компании ТОО «Объединенная химическая компания», являющейся дочерней компанией АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (примечание 11).

АО «Казгеокосмос» (далее «Казгеокосмос») (38.22%): ассоциированная компания, зарегистрированная в Республике Казахстан, осуществляющая аэрокосмический мониторинг природных и промышленных объектов. В текущем периоде Группа выкупила доли в Казгеокосмос у АО «Инвестиционный фонд Казахстана» (36.27%) и ТОО «КГК» (25.49%) и реализовала 100% долю участия ТОО «АлматыКазГеоИнвест» (примечание 11).

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

Если не указано иначе, Группа имела такую же долю владения в вышеуказанных компаниях на 31 декабря 2013 года.

Контракты на недропользование

Группа осуществляет свою деятельность согласно следующим контрактам на недропользование в Республике Казахстан (по состоянию на 31 декабря 2014 года):

<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%
Западный Камыс Центральный Камыс ⁽²⁾	разведка / добыча	Марганец	14 мая 2001	14 мая 2020	Арман 100	99.91%
Айткокше ⁽³⁾ Тубай-Сюртысу ⁽⁴⁾	разведка / добыча	Марганец / Железо-марганец	30 июля 2008 8 мая 2008	30 июля 2013 8 мая 2037	KARUAN Сарыарка Mining	50.00% 80.00%
Богач	разведка / добыча	Марганец	4 сентября 1999	4 сентября 2024	ТЭМК	99.91%
Есымжал	разведка / добыча	Марганец	10 ноября 2000	10 ноября 2025	ТЭМК	99.91%
Южно-Топарское	добыча	Флюсовый известняк	2 июля 1996	2 июля 2016	ТЭМК	99.91%

⁽¹⁾ 26 февраля 2012 года истек срок периода разведки на месторождении Горностаевское. Группа обратилась в Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан (далее «МИНТ») с запросом о продлении периода разведки и перехода к этапу оценочных работ сроком на 3 года для оценки коммерческого обнаружения. В течение 2013-2014 годов велась работа по разработке, согласованию и подписанию Проекта оценочных работ Горностаевского месторождения и, соответственно, по согласованию и подписанию Дополнения №7 к Контракту №1349 от 26 февраля 2014 года. МИНТ приняло решение о продлении периода проведения геологоразведочных работ и оценки коммерческого обнаружения на три года, от даты подписания Дополнения №7.

1 Группа и её деятельность (продолжение)

⁽²⁾ В 2013 году Группа подала заявку в Комитет геологии и недропользования на получение части месторождения Центральный Камыс (расширение территории добычи). По расчетным оценкам эта часть месторождения составляет порядка 137.6 тыс. тонн доказанных и вероятных запасов марганцевых руд. Фактически рудное тело месторождения Центральный Камыс является продолжением рудного тела месторождения Западный Камыс. В августе 2014 года утверждена корректировка границ горного отвода.

⁽³⁾ Срок контракта закончился в июле 2013 года и Группа не планирует его продлевать.

⁽⁴⁾ 8 мая 2012 года истек срок периода разведки по контракту на недропользование по Туебай-Сюртысуйской площади. В 2013 году Группа передала государству 95% контрактной территории и обратилась в МИНТ с просьбой продления периода разведки до мая 2016 года. МИНТ приняло решение о продлении периода разведки до мая 2016 года на основе разработанного «Проекта поисково-оценочных работ на железомарганцевые руды Туебай-Сюртысуйской площади в Жанааркинском районе Карагандинской области на 2014-2016 годы».

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

Адрес и место осуществления деятельности

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

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО в редакции, утвержденной Советом по МСФО, на основе правил учета по первоначальной стоимости приобретения, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в отчетности периодам, если не указано иначе.

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

Принцип непрерывности деятельности

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

Консолидированная финансовая отчетность

(i) Дочерние компании

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Группа оценивает неконтролирующую долю участия, представляющую собой текущую долю собственности и дающую держателю право на пропорциональную долю чистых активов в случае ликвидации, индивидуально по каждой операции по (а) справедливой стоимости или (б) пропорционально доле чистых активов приобретенной компании, 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.

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

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.

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

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

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

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

(iii) Приобретение и продажа неконтролирующей доли участия

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

(iv) Совместные предприятия

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

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

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

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

(iv) Инвестиции в ассоциированные компании

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

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

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

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

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

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

Пересчет иностранной валюты

(i) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

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

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

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

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

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

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

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

(ii) Операции и остатки в иностранной валюте

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

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

	2014г.	2013г.
<i>Доллар США</i>		
Курс на конец года	182.35	153.61
Средний курс за год	179.12	152.13
<i>Российский рубль</i>		
Курс на конец года	3.17	4.69
Средний курс за год	4.75	4.78
<i>Турецкая лира</i>		
Курс на конец года	78.60	71.91
Средний курс за год	82.04	80.13

В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного ограничения и контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

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

Основные средства

(i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по себестоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения (там, где это необходимо). Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

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

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

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

(ii) Износ

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

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

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

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

(iii) Обесценение

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

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

(iv) Затраты на вскрышу

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

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

Активы по разведке и оценке

(i) Признание и последующая оценка

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

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

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

(ii) Обесценение активов по разведке и оценке

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

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

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

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

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

Инвестиционная собственность

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

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

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

Финансовые инструменты

(i) Основные условия оценки

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

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

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

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

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными.

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

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

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

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

(ii) Классификация финансовых активов

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям:

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

Финансовые активы Группы относятся к категории « займы и дебиторская задолженность»

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

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

(iii) Классификация финансовых обязательств

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

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

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

(iv) Первоначальное признание финансовых инструментов

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

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

(v) Прекращение признания финансового актива

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

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

(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.

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

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.

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

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

Авансы и предоплаты

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

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

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится с использованием средневзвешенного метода. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Себестоимость приобретенных запасов включает цену их приобретения и все необходимые затраты, связанные с их приобретением, доставкой до места назначения и приведением в надлежащее состояние. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Налог на добавленную стоимость

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

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

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

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.

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.

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

Резерв на восстановление месторождений

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

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

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

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

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

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

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 регулирования обязательства по состоянию на конец отчетного периода.

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

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

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

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

Займы

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

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

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

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

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

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

Кредиторская задолженность

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

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

.Операционная аренда

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

Вознаграждения работникам

(i) Долгосрочные вознаграждения работникам

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

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

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств признаются в составе 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 Единым накопительным пенсионным фондом.

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

Признание выручки

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

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

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

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

Подходный налог

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

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

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

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

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

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

Неопределенные налоговые позиции

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

Прибыль на акцию

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

Отчетность по сегментам

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

3 Новые учетные положения

(i) *Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу в 2014 году и принятые Группой*

- **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27: «Инвестиционные предприятия»**
Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- **Поправки к МСФО (IAS) 32: «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**
Применяются ретроспективно.
Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов одновременных расчетов.
Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- **Поправки к МСФО (IAS) 36: «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»**
Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». Кроме того, эти поправки требуют раскрытия информации о возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства (генерирующих единиц), по которым в течение периода был признан или восстановлен убыток от обесценения.
Поправки учтены в финансовой отчетности Группы.

3 Новые учетные положения (продолжение)

▪ **Поправки к МСФО (IAS) 39: «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»**

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям.

Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

▪ **Интерпретация IFRIC 21 «Сборы»**

Применяется ретроспективно.

Интерпретация применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства. Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа не ранее осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа признается постепенно, если деятельность, вследствие которой в соответствии с законодательством возникает такая обязанность, осуществляется на протяжении определенного периода времени. Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается.

Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

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

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2018 г.).
- Поправки к МСФО (IFRS) 11: «Учет приобретения долей участия в совместной деятельности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.).
- МСФО (IFRS) 14 «Регулируемые отложенные счета» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.).
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2017 г.).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Разъяснения к методам учета амортизации» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.).
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодоносные растения» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.).
- Поправки к МСФО (IAS) 19: «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.).
- Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в отдельной отчетности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28: «Продажи или взносы активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.).
- «Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2010-2012 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.).
- «Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2011-2013 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.).
- Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2012-2014 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2016 г.).

В настоящее время Группа оценивает влияние изменений на ее финансовое положение и финансовую отчетность.

4 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

Принцип непрерывности деятельности

В 2013 и 2014 годах руководство Группы приняло решение приостановить либо прекратить деятельность некоторых дочерних компаний (примечание 1) ,в виду снижения цен на мировых рынках металла, необходимости значительных финансовых ресурсов для освоения месторождений и наладки процесса переработки руды.

Чистый убыток Группы от непрерывной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составил 17,571,452 тысяч тенге.

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

Руководство оценило возможное влияние приостановления (прекращения) деятельности дочерних компаний KARUAN, SAT&Co Holding , Сарыарка Mining, Ертiс и Казникель на финансовое положение Группы на 31 декабря 2014 года. В частности, активы данных дочерних компаний были рассмотрены на предмет обесценения, а обязательства оценены на предмет потенциальных неучтенных обязательств, включая оценку договорных обязательств, которые впоследствии могут стать обременительными при прекращении деятельности.

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

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

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

- В течение 2013-2014 годов на ТМЗ осуществлялась дополнительная реконструкция двух старых печей, что позволит увеличить совокупную производственную мощность завода до 136 тысяч тонн ферросиликомаганца в год. После реконструкции печей в конце 2014 года начата промышленная эксплуатация руднотермических печей №3 и №4, а первая готовая продукция получена в начале 2015 года.
- В 2011 году Группа начала строительство обогатительной фабрики на месторождении Западный Камыс. В 2014 году проект строительства изменен на тип «модульная фабрика». Проектная производственная мощность фабрики составляет 360 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 2015 года. Ожидаемая стоимость завершения строительства обогатительной фабрики составляет приблизительно 400 миллионов тенге.

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

- В начале 2013 года руководство Группы подало заявку в Комитет геологии и недропользования на получение части месторождения Центральный Камыс, прилегающей к месторождению Западный Камыс. По расчетным оценкам, запрашиваемая Группой часть месторождения Центральный Камыс располагает порядка 137.6 тысяч тонн доказанных и вероятных запасов марганцевых руд. Фактически, рудное тело месторождения Центральный Камыс является продолжением рудного тела месторождения Западный Камыс; соответственно, руководство считает, что технология разработки части месторождения Центральный Камыс не будет существенно отличаться от технологии разработки месторождения Западный Камыс. По состоянию на 31 декабря 2014 года утверждена корректировка границ горного отвода.
- В 2013 году ТЭМК заключил договор с АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» (далее «ДАМУ»), согласно которому ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% ТЭМК по займу от АО «Альянс Банк».
- В 2011 году 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 августе 2014 года Группа достигла соглашения со Сбербанком России о реструктуризации займов Группы следующим образом: изменен срок займа до 2024 года; изменена текущая эффективная ставка на 8% годовых.

- 22 ноября 2013 года заключен договор субсидирования, согласно Программе посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий), согласно которому выплачиваются субсидии ежемесячно в размере 7% на все обязательства ТМЗ перед ДБ АО «Сбербанк России» в части вознаграждения сроком до декабря 2016 года. 29 августа 2014 г. в связи со снижением ставки вознаграждения по займам, полученным от ДБ АО «Сбербанк России», до 8%, субсидирование составляет 4.39%.
- Количество неразмещенных простых акций Компании составляет 1,753,226,046 штук. 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.

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

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

Обесценение нефинансовых активов

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

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

<u>Генерирующая единица</u>	<u>Компания</u>	<u>Описание</u>	<u>Тип нефинансовых активов</u>	<u>Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 года (до обесценения)</u>
ТМЗ	ТМЗ (ферросплавы)	Производство ферросплавов	Основные средства	9,987,012
Западный Камыс	Арман 100 (марганец)	Добыча марганцевых руд месторождения Западный Камыс	Основные средства, активы по разведке и оценке и нематериальные активы	2,405,908
ХМЗ	ТЭМК	Производство ферросплавов и карбида кальция	Основные средства	4,057,067
Богач	ТЭМК	Добыча марганцевых руд месторождения Богач	Основные средства и нематериальные активы	2,085,937
Есымжал	ТЭМК	Добыча марганцевых руд месторождения Есымжал	Основные средства и нематериальные активы	992,511
ЮТРУ	ТЭМК	Добыча известняка месторождения Южно-Топарское	Основные средства и нематериальные активы	251,798
Горностаевское	Казникель, ФНК Ертіс (никель)	Разведка кобальт-никелевых руд Горностаевского месторождения	Основные средства и активы по разведке и оценке	1,144,752
Сивас	SAT&Co Holding (хром)	Разведка хромовых руд в регионе Сивас	Активы по разведке и оценке	-
Денизли	SAT&Co Holding (хром)	Разведка хромовых руд в регионе Денизли	Активы по разведке и оценке	-
Туебай-Сюртысу	Сарыарка Mining (марганец)	Разведка марганцевых руд месторождения Туебай-Сюртысу	Активы по разведке и оценке	-
Айткокше	KARUAN (марганец)	Разведка марганцевых руд месторождения Айткокше	Активы по разведке и оценке	-

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

В связи с общим спадом цен на марганцевую продукцию на мировом рынке в 2012 году и с недостаточным количеством концентрата с содержанием марганца, необходимого для обеспечения экономически целесообразного стабильного производства ферросплавов, две из четырех печей (№5 и №6) по состоянию на 31 декабря 2012 года были законсервированы. В течение 2013 -2014 гг. года эти печи оставались в законсервированном состоянии.

В 2014 году руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств и пришло к выводу, что существуют признаки обесценения, и соответственно, необходимо проведение теста на обесценение.

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

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

- Объемы производства. Производственная мощность каждой из действующих печей № 3 и № 4 и с учетом реконструкции печей № 5 и № 6, находящихся на консервации, общая производственная мощность завода составит 136 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. Оценочная сумма инвестиций по реконструкции печей № 5 и № 6 составляет приблизительно 5,475 миллионов 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 2015 год составила 1,200 долларов США за тонну ферросиликомарганца.
- Стоимость марганцевого концентрата была спрогнозирована на основании средних цен из публично доступных прогнозов цен на 2015 год с применением индекса роста производственных цен. Прогнозируемая цена марганцевого концентрата на 2015 год составила 943 тенге за тонну марганца
- При прогнозировании прочих производственных затрат руководство использовало исторические данные и существующие контракты.

Денежные потоки были продисконтированы с использованием доналоговой ставки дисконта в размере 16.13% годовых, основанной на средневзвешенной стоимости капитала ТМЗ, скорректированной с учетом рисков.

В результате проведения теста руководство пришло к заключению об обесценении нефинансовых активов ТМЗ на 31 декабря 2014 года.

В таблице ниже приведены результаты теста на обесценение:

В тысячах казахстанских тенге

Балансовая стоимость основных средств до обесценения	9,987,012
Возмещаемая стоимость	9,793,980
Убыток от обесценения	193,032

Убыток от обесценения был распределен следующим образом:

Статья консолидированного отчета о финансовом положении	Прим.	Статья консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	Прим.	Обесценение, в тысячах тенге
Основные средства	7	Общие и административные расходы	28	(193,032)
Итого				(193,032)

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%)	(3,291,985)
Цена на реализацию ферросиликомарганца (-5%)	(7,671,251)
Объем производства и реализации ферросиликомарганца (-7%)	(3,352,808)
Объем производства и реализации ферросиликомарганца (-10%)	(4,630,094)
Стоимость марганцевого концентрата (+1%)	(1,416,789)
Стоимость марганцевого концентрата (+2%)	(1,539,888)

Западный Камыс

В 2014 году Компания изменила проект строительства обогатительной фабрики на тип «модульная фабрика» для увеличения марганца в концентрате, являющегося конечным продуктом данной генерирующей единицы. Производство марганцевого концентрата с более высоким содержанием марганца позволит увеличить цены на реализуемую продукцию. Строительство фабрики началось позднее, чем предполагалось изначально, что было связано с изменением проекта и привлечением необходимого финансирования.

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

Цены марганцевого концентрата были спрогнозированы на основании средних цен из публично доступных прогнозов цен на 2015 г. с применением индекса роста производственных цен в качестве индекса роста. Прогнозируемый спрос на продукцию был определен на основании ожиданий развития рынка ферросплавов. При прогнозировании производственных расходов и обязательств капитального характера руководство Компании использовало исторические данные и существующие контракты.

Тестирование признаков обесценения на 31 декабря 2014 года показало, что ситуация по обесценению по сравнению с предыдущим периодом практически не изменилась: фабрика не введена в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2014 года, значительных изменений цен на мировом рынке на марганцевый концентрат не произошло.

В таблице ниже приведены результаты обесценения данных активов:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	
Балансовая стоимость основных средств и нематериальных активов до обесценения	2,405,908
Возмещаемая стоимость	2,026,308
Убыток от обесценения	379,600

Убыток от обесценения распределен на активы в сумме 245,018 тыс. тенге, относящиеся к строительству фабрики по первоначальному проекту, использование которых при строительстве новой фабрики невозможно, руководство Компании не уверено в возмещении стоимости данных активов посредством реализации, и на горнорудные активы 134,582 тыс. тенге, поскольку справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу оставшихся групп активов таких как: машины и оборудование, транспорт, здания и сооружения выше их ценности от использования.

Убыток от обесценения был распределен следующим образом:

Статья консолидированного отчета о финансовом положении	Прим.	Статья консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	Прим.	Обесценение, в тысячах тенге
Горнорудные активы	7	Себестоимость продаж	25	(134,582)
Незавершенное строительство	7	Общие и административные расходы	28	(225,665)
Машины и оборудование	7	Общие и административные расходы	28	(19,353)
Итого				(379,600)

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

По состоянию на 31 декабря 2014 года данная генерирующая единица находилась на этапе разведки. Соответственно, руководство оценило наличие признаков обесценения активов по разведке и оценке данных генерирующих единиц в соответствии с требованиями МСФО 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых».

Компания полностью обесценила активы по разведке и оценке в связи с существенной неопределенностью в отношении привлечения финансирования и начала коммерческой добычи на месторождении Горностаевское. Компания прекратила признание обязательств по выплате бонуса коммерческого обнаружения (примечание 22) и платежа по возмещению исторических затрат (примечание 22), уменьшив на их величину активы по разведке и оценке. Оставшаяся часть расходов по обесценению активов по разведке и оценке отражена по статье обесценение оценочных и разведочных активов в сумме 1,144,752 тыс. тенге. Обесценение основных средств, связанное со строительством обогатительной фабрики (Ертіс) в сумме 395,200 тыс. тенге списано на общие и административные расходы.

Туебай-Сюртысу и Айткокше

Как раскрыто в примечании 1, руководство Группы приняло решение приостановить разведку по Туебай-Сюртысуйской площади и прекратить на месторождении Айткокше, и соответственно прекратить деятельность дочерних компаний Сарыарка Mining и KARUAN. Активы данных генерирующих единиц обесценены до нуля по состоянию на 31 декабря 2013 и 2014 годов.

Сивас и Денизли

По состоянию на 31 декабря 2013 года данные генерирующие единицы находились на этапе разведки. В течение 2013 года Группа не осуществляла существенных инвестиций в деятельность по разведке и оценке на контрактных территориях, находящихся в регионах Сивас и Денизли. Более того, в ближайшем будущем Группа не планирует значительные расходы на проведение дальнейшей разведки и оценки контрактных территорий, находящихся в Турции. Ввиду отсутствия планов Группы по вложению существенных инвестиций в проведение дальнейшей разведки и разработки хромовых месторождений, находящихся в Турции, а также достоверной информации о справедливой стоимости прочих активов данных генерирующих единиц, руководство заключило, что возмещаемая стоимость таких активов равна нулю.

Активы по разведке и оценке генерирующих единиц Сивас и Денизли были обесценены до нуля в 2013 году.

Финансовые гарантии

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств связанных сторон Группы, компаний ТОО «Shangri-La-Luxury», ТОО «Luxury Rest inc.» и ООО «ТОТ Мани», а также контролирующего акционера Компании господина Кенеса Ракишева, на общую сумму 20,952,586 тысячи тенге (примечание 36). Группа заключила, что на дату данной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют признаки того, что данные компании не выполняют свои обязательства, что приведет к тому, что Группа будет обязана частично или полностью оплатить сумму задолженности этих компаний.

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

Обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения и возмещению исторических затрат

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

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

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

Обязательства по социальным проектам и обучению

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

Руководство Группы считает, что несмотря на то, что контракты на недропользование указывают минимальную сумму, подлежащую использованию на социальные обязательства, финансирование таких проектов не отличается значительно от финансирования прочих затрат по разведке и добыче и должно отражаться по мере производства. Руководство считает, что социальные обязательства непосредственно связаны с деятельностью по разведке и добыче, и существенно не отличаются от обязательств по минимальному объему разведки и годовой рабочей программы. Такое мнение подтверждается условиями контрактов на недропользование, которые не обязывают Группу финансировать социальные обязательства после аннулирования или расторжения контракта. Поэтому, социальные обязательства и обязательства по обучению в отношении будущих лет не признаны в данной консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

Резерв под обязательства по ликвидации и восстановлению активов

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

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

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на ликвидацию и восстановление горнорудных активов и полигонов размещения отходов в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в зависимости от даты ликвидации и восстановления горнорудных активов и полигонов размещения отходов и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта. Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов

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

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

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

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

Сроки полезного использования прочих основных средств

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

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

Обесценение дебиторской задолженности

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечания 13 и 15).

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

Резерв под обесценение товарно-материальных запасов

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Группа создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях и убытках за год. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 14).

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 6.

5 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 и компанией Sat Energy (переработка марганцевых и железомарганцевых руд, и производство ферросплавов);
- ТарЭЗ: сегмент представлен компанией ТарЭЗ (производство и реализация электродной и ремонтной массы);
- ТЭМК (добыча и переработка марганцевых и известковых руд, производство ферросиликомарганца и карбида кальция);
- Цинк: сегмент представлен компаниями Shalkiya Zinc NV и ШалкияЦинк Лтд (примечание 1), осуществляющими разведку, добычу и комплексную переработку свинцово-цинковых руд. В связи с продажей ШалкияЦинк Лтд в 2013 году результаты данного сегмента представлены как прекращенная деятельность (примечание 34). В 2014 году результаты деятельности Shalkiya Zinc NV представлены в составе прочих сегментов;
- Никель: сегмент представлен компаниями ФНК Ертіс 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 ассоциированным предприятием KLPE (примечание 1), осуществляющим строительство и организацию интегрированного нефтехимического комплекса для производства полипропилена и полиэтилена в Западном Казахстане. В 2014 году инвестиции в KLPE реализованы, в связи с чем, результаты сегмента представлены как прекращенная деятельность;
- Прочие сегменты: различные компании, не осуществляющие значительных операций и являющиеся не существенными для Группы в целом.

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

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

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

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

5 Сегментная отчетность (продолжение)

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

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

5 Сегментная отчетность (продолжение)

Сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлена следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегмен- тами	Итого
Выручка	-	474,294	90,534	334,243	8,617,177	-	-	-	71,156	-	9,587,404
Межсегментная выручка	-	286,632	90,432	53,182	24,554	-	-	-	-	(454,800)	-
Сегментная выручка	-	760,926	180,966	387,425	8,641,731	-	-	-	71,156	(454,800)	9,587,404
ЕБИТДА	(28,710)	(4,966)	(552,788)	(130,903)	97,789	(130,750)	(296,769)	-	116,781	-	(930,316)
Государственные субсидии	-	-	218,623	-	-	-	-	-	-	-	218,623
Прибыль от реализации дочерней компании	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Обесценение дебиторской задолженности	(6,814,128)	-	-	-	-	(380,357)	-	-	-	-	(7,194,485)
Обесценение инвестиционной собственности	(183,507)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(183,507)
Убыток от выбытия инвестиционной собственности	-	-	-	-	(992,525)	-	-	-	-	-	(992,525)
Убыток от изменения ожидаемой стоимости реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи	(255,544)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(255,544)
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	(9,324)	(338,346)	(818,634)	(785)	(1,042,116)	(396,922)	-	-	(7,372)	-	(2,613,499)
Убытки от списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов	-	-	28,192	(47,145)	-	-	-	-	-	-	(18,953)
Обесценение активов по разведке и оценке	-	-	-	-	-	(1,144,752)	-	-	-	-	(1,144,752)
Убыток (прибыль) за год от прекращенной деятельности	341,666	-	-	-	-	-	-	(161,163)	-	-	180,503
Финансовый доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	383,483
Финансовый расход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,763,684)
Убыток до налогообложения											(18,314,656)
Экономия по подоходному налогу											743,204
Убыток за год от непрерывной деятельности											(17,571,452)

Доход Группы от реализации KLPE в общей сумме 161,163 тысячи тенге был включен в ЕБИТДА сегмента «Нефтехимия»

5 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Никель	Хром	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегмен- тами	Итого
Капитальные затраты:										
Поступления основных средств (за вычетом капитализированных расходов по займам)	439	578,601	199,238	933	455,111	2,496	-	1,137	-	1,237,955
Поступления активов по разведке и оценке	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Сегментные активы	72,106,941	2,502,805	15,295,861	201,343	11,802,916	1,242,801	51,347	40,346,115	(65,934,694)	77,615,435
<i>Сверка</i>										
Нематериальные активы										1,693,520
Актив по отсроченному подоходному налогу										1,371,098
Нераспределенные прочие долгосрочные активы										959,600
Резерв на обесценение дебиторской задолженности										(12,782,739)
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов										(96,585)
Прочие краткосрочные активы										928,460
Денежные средства и их эквиваленты										5,658,654
Долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи										505,625
Итого активы										75,853,068

5 Сегментная отчетность (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Никель	Хром	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегмента- ми	Итого
Сегментные обязательства	60,413,863	6,066,167	22,491,531	632,694	7,918,678	3,848,402	1,930,325	7,931,918	(65,934,694)	45,298,884
<i>Сверка</i>										
Обязательство по отсроченному подоходному налогу										881,055
Резерв на восстановление месторождений										1,971,080
Прочие долгосрочные обязательства										6,145,686
Нераспределенная кредиторская задолженность										1,712,209
Обязательства групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи										4,312,772
Итого обязательства										60,321,686

5 Сегментная отчетность (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Головной офис	Марганец	ТМЗ	ТарЭЗ	ТЭМК	Цинк	Никель	Хром	Нефте- химия	Прочие сегменты	Исключаемые взаиморасчеты между сегмен- тами	Итого
Выручка	-	878,174	1,324,004	422,366	8,812,727	-	-	-	-	49,912	-	11,487,183
Межсегментная выручка	-	67,790	3,564	51,761	-	-	-	-	-	-	(123,115)	-
Сегментная выручка	-	945,964	1,327,568	474,127	8,812,727	-	-	-	-	49,912	(123,115)	11,487,183
ЕБИТДА	(978,445)	316,729	(1,583,400)	(138,121)	(708,569)	(657,611)	(144,297)	(239,027)	(242,056)	(866,650)	-	(5,241,447)
Государственные субсидии	-	-	218,623	-	-	-	-	-	-	-	-	218,623
Прибыль от реализации дочерней компании	-	-	-	-	-	23,954,403	-	-	-	-	-	23,954,403
Обесценение дебиторской задолженности	(4,679,549)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,679,549)
Обесценение инвестиционной собственности	-	-	-	-	(1,223,581)	-	-	-	-	-	-	(1,223,581)
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	(9,148)	(1,378,454)	(2,994,963)	(412)	(2,262,544)	-	(2,704)	(119,833)	-	(4,935)	-	(6,772,993)
Убытки от списания товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации и обесценения товарно-материальных запасов	-	-	100,731	(7,202)	-	-	-	-	-	-	-	93,529
Обесценение активов по разведке и оценке	-	-	-	-	-	-	-	(2,188,795)	-	-	-	(2,188,795)
Прибыль за год от прекращенной деятельности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,988,340)
Финансовый доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	405,044
Финансовый расход	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,510,308)
Убыток до налогообложения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,933,414)
Экономия по подоходному налогу	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	978,915
Убыток за год от непрерывной деятельности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,954,499)

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

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

5 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 сегмента- ми	Итого
Сегментные обязательства	18,587,410	6,228,279	14,812,171	398,349	7,126,682	196,932	2,453,668	1,748,211	-	9,176,644	(18,931,949)	41,796,397
<i>Сверка</i>												
Обязательство по отсроченному подо- ходному налогу												1,351,189
Резерв на восстановление месторожде- ний												1,701,616
Прочие долгосрочные обязательства												6,996,557
Нераспределенная кредиторская за- долженность												1,550,752
Обязательства групп выбытия, класси- фицированных как предназначенные для продажи												5,892,772
Итого обязательства												59,289,283

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

5 Сегментная отчетность (продолжение)

(г) Географическая информация

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Выручка от реализации третьим лицам¹		Долгосрочные активы²	
	2014г.	2013г.	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
Республика Казахстан	6,641,805	5,992,402	21,443,728	32,639,133
Российская Федерация	2,332,436	3,504,902	-	-
Узбекская Республика	174,660	105,607	-	-
Китайская Народная Республика		861,386	-	-
Украина	18,236	87,202	-	-
Кыргызская Республика	45,008	51,700	-	-
Прочие ³	375,259	883,984	-	-
Итого	9,587,404	11,487,183	21,443,728	32,639,133

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.

6 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 2014 года и 31 декабря 2013 года, представлен ниже.

Следующие компании были включены в прочие связанные стороны:

- компании, находящиеся под существенным влиянием акционера;
- компании, находящиеся под контролем или существенным влиянием близких родственников акционера;
- прочие.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Прочие долгосрочные активы		-	-	219,803
Минус: резерв под обесценение		-	-	(174,155)
Дебиторская задолженность	15	2,345,311	-	50,586,879
Минус: резерв под обесценение		-	-	(12,647,753)
Займы		324,752	-	288,942
Долговой компонент привилегированных акций		1,006,107	-	221,596
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		53,125	-	11,701
Кредиторская задолженность		-	-	-

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционер	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Прочие долгосрочные активы		-	-	743,297
Минус: резерв под обесценение		-	-	-
Дебиторская задолженность	15	3,003,616	-	9,753,042
Минус: резерв под обесценение		-	-	(5,225,054)
Займы		107,312	-	603,400
Долговой компонент привилегированных акций		957,214	-	210,909
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		53,285	-	11,736
Кредиторская задолженность		415,000	-	267,160

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
ТОО «Road Construction Technics»	219,803	743,297
Итого валовая сумма долгосрочной задолженности связанных сторон	219,803	743,297

6 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>	2014г.	2013г.
Авансы за строительство обогатительной фабрики и работы по переносу участка дороги на месторождении Западный Камыс	219,803	743,297
Итого долгосрочная задолженность Road Construction и Road Construction Technics	219,803	743,297

Валовая сумма дебиторской задолженности связанных сторон включает в себя:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
ТОО «VINTEGRA»	41,690,780	-
ТОО «SDB Group»	3,003,115	3,985,064
ТОО «Флегонт»	4,889,196	3,405,249
ТОО «Independent Lawyers Group»	-	1,476,862
ТОО «Дан Констракшн»	286,975	286,975
ТОО «VTN Oil»	234,041	234,041
ТОО «Шымкент Мунай Онімдері»	38,681	38,681
Road Construction Technics	-	35,675
Г-н Кенес Ракишев	2,345,311	3,003,616
ТОО «Мирадор Сауда»	229,755	229,755
ТОО «Road Construction»	40,000	40,000
Г-н Кумпеисов Д.Д.	20,580	20,580
ТОО «Рахат Тауэрс Многофункциональный Комплекс»	87,245	-
ТОО «Фрель»	66,511	-
Прочие	-	160
Итого валовая сумма дебиторской задолженности связанных сторон	52,932,190	12,756,658

ТОО «VINTEGRA»

Дебиторская задолженность от ТОО «VINTEGRA» («VINTEGRA») на 31 декабря 2014 года представляет собой временную беспроцентную финансовую помощь, выданную в 2013 году с неопределенным сроком погашения (по требованию). На 31 декабря 2014 года задолженность «VINTEGRA» была частично обесценена в размере 4,324,036 тысяч тенге.

ТОО «Флегонт»

Дебиторская задолженность от ТОО «Флегонт» («Флегонт») на 31 декабря 2014 года представляет собой временную беспроцентную финансовую помощь, выданную в 2012 году со сроком до 31 декабря 2013 года. В 2013 году срок погашения был продлен до 31 декабря 2014 года. На 31 декабря 2014 года задолженность Флегонт была полностью обесценена.

ТОО «SDB Group»

Дебиторская задолженность от ТОО «SDB Group» («SDB Group») на 31 декабря 2014 года представляет собой временную беспроцентную финансовую помощь сроком до 31 декабря 2015 года. В 2013 году срок погашения был продлен до 31 декабря 2015 года. На 31 декабря 2014 года задолженность SDB Group была частично обесценена в размере 2,624,309 тысяч тенге.

Г-н Ракишев Кенес Хамитұлы

В декабре 2014 года Группа предоставила временную беспроцентную финансовую помощь акционеру в размере 2,345,311 тысяч тенге со сроком погашения 31 декабря 2015 года. На 31 декабря 2014 года задолженность акционера не является просроченной. Руководство уверено, что Группа сможет получить причитающуюся ей сумму дебиторской задолженности полностью в установленный срок, и, соответственно, не начисляло резервов под обесценение.

6 Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи финансовой отчетности по операциям со связанными сторонами за год, закончившийся 31 декабря 2014 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	Акционеры	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Выручка		-	-	-
Себестоимость продаж		-	-	-
Общие и административные расходы		-	-	124
Прочие операционные доходы		325,893	-	-
Прочие операционные расходы		-	-	-
Финансовые расходы		-	-	-
Доходы в составе прекращенной деятельности		-	-	-
Приобретение основных средств		-	-	208,975

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

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

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

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

Вознаграждение ключевого руководящего персонала за 2014 год, включающее заработную плату, премии и прочие краткосрочные вознаграждения работникам, составляет 39,973 тысяч тенге (2013 год: 42,639 тысяч тенге). Ключевой руководящий персонал по состоянию на 31 декабря 2014 года состоит из 10 человек (2013 год: 8 человек).

По состоянию на 31 декабря 2014 года члены ключевого руководящего персонала владеют 23.17% простых акций Компании, находящихся в обращении (2013 год: 0.89%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года Группа является гарантом или созаемщиком в отношении обязательств связанных сторон Группы на общую сумму 20,952,586 тысяч тенге (примечание 36).

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

7 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 2013г. Накопленный износ и обесценение	181,763 (181,763)	3,397,447	9,782,735 (1,707,003)	11,334,371 (2,232,436)	1,366,402 (270,641)	259,483 (143,295)	2,794,664 (146,920)	29,116,865 (4,682,058)
Балансовая стоимость на 1 января 2013г.		- 3,397,447	8,075,732	9,101,935	1,095,761	116,188	2,647,744	24,434,807
Поступления	425,421	32,240	157,687	164,435	35,916	12,023	1,117,839	1,945,561
Перемещения	-	-	49,238	33,205	3,093	82	(108,724)	(23,106)
Износ	-	-	(959,343)	(978,063)	(203,483)	(35,004)	-	(2,175,893)
Обесценение	(425,421)	(34,962)	(1,399,580)	(1,290,508)	(2,264)	(6,584)	(1,262,406)	(4,421,725)
Выбытие	-	(39,042)	(344,457)	(585,952)	(72,698)	(4,220)	(3,327)	(1,049,696)
Пересчет в валюту представле- ния отчетности	-	-	-	-	-	-	-	-
Стоимость на 31 декабря 2013г. Накопленный износ и обесценение	607,184 (607,184)	3,390,645 (34,962)	9,645,203 (4,065,926)	10,946,059 (4,501,007)	1,332,713 (476,388)	267,368 (184,883)	3,800,452 (1,409,326)	29,989,624 (11,279,676)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.		- 3,355,683	5,579,277	6,445,052	856,325	82,485	2,391,126	18,709,948
Поступления	134,582	4,906	36,108	197,562	228,618	12,779	623,400	1,237,955
Перемещения	-	-	106,661	(20,017)	152,329	14,788	(253,761)	-
Износ	-	-	(444,213)	(790,463)	(201,350)	(24,044)	-	(1,460,070)
Обесценение	(134,582)	-	-	(212,385)	-	(437)	(620,428)	(967,832)
Выбытие	-	(68,660)	(5,163)	(151,880)	(127,526)	(3,850)	(49,813)	(406,892)
Пересчет в валюту представле- ния отчетности	-	-	-	-	-	(79)	-	(79)
Стоимость на 31 декабря 2014г. Накопленный износ и обесценение	741,766 (741,766)	3,326,891 (34,962)	9,782,810 (4,510,139)	10,971,724 (5,503,856)	1,586,134 (677,738)	291,006 (209,363)	4,120,278 (2,029,754)	30,820,608 (13,707,578)
Балансовая стоимость на 1 января 2014г.		- 3,291,929	5,272,670	5,467,868	908,396	81,642	2,090,524	17,113,030

Поступления в течение 2014 года включают увеличение резерва на восстановление месторождений в размере 59,324 тысячи тенге, отнесенное на стоимость соответствующих активов (2013 год: 499,743 тысячи тенге) (примечание 20).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
ТМЗ	193,032	1,879,073
Ертіс	395,200	-
ТЭМК	-	1,168,371
Сивас и Денизли	-	56,144
Западный Камыс	379,600	1,318,138
Итого обесценение основных средств	967,832	4,421,725

7 Основные средства (продолжение)

Незавершенное строительство по состоянию на 31 декабря 2014 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 2014 года определенные основные средства с балансовой стоимостью 12,741,391 тысячи тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (2013 год: 13,044,401 тысяча тенге) (примечание 21).

8 Активы по разведке и оценке

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Балансовая стоимость на 1 января		1,687,142	3,825,714
Поступление		-	75,343
Изменение учетных оценок, отнесенное на активы по разведке и оценке			
- обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения	22	(498,397)	2,059
- обязательства по возмещению исторических затрат	22	(45,411)	(29,929)
- резерв на восстановление месторождений	20	1,418	2,750
Обесценение	27	(1,144,752)	(2,188,795)
Перевод в состав основных средств			
Пересчет в валюту представления отчетности			-
Итого активы по разведке и оценке		-	1,687,142

Активы по разведке и оценке включают следующие капитализированные расходы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Права на недропользование (проведение разведки и оценки):		
- Горностаевское	435,417	979,225
- Сивас	298,613	298,613
- Денизли	156,560	156,560
- Туебай-Сюртысу	22,362	22,362
Итого права на недропользование	912,952	1,456,760
Геологические и геофизические работы	958,432	958,432
Разведочное бурение	550,470	550,470
Заработная плата и связанные расходы	521,219	521,219
Амортизация	241,241	241,241
Лабораторные работы	55,556	55,556
Прочие	307,107	305,689
Обесценение	(3,546,977)	(2,402,225)
Итого активы по разведке и оценке	-	1,687,142

8 Активы по разведке и оценке (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Горностаевское	1,144,752	-
Сивас и Денизли		2,188,795
Итого обесценение активов по разведке и оценке	1,144,752	2,188,795

9 Инвестиционная собственность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Балансовая стоимость на 1 января		1,625,203	2,853,372
Поступления		1,281,940	-
Обесценение		(183,507)	(1,223,581)
Выбытие		(1,022,227)	(4,588)
Балансовая стоимость на 31 декабря		1,701,409	1,625,203

По состоянию за 31 декабря 2013 года инвестиционная собственность включала производственно-складские комплексы в городах Астана, Караганда и Темиртау, приобретенные Группой в рамках приобретения ТЭМК. В текущем периоде Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ТОО «BetonLuxAst». В качестве вклада в уставный капитал были переданы активы инвестиционной собственности балансовой стоимостью 1,022,227 тыс. тенге. Инвестиция в ТОО «BetonLuxAst» реализована за 29,702 тыс. тенге. Убыток от выбытия инвестиционной собственности отражен в составе прочих операционных расходов (примечание 30).

В 2014 году Группа приобрела коммерческие площади многофункционального комплекса «Almaty Towers» стоимостью 1,281,940 тыс. тенге. Оценка справедливой стоимости инвестиционной собственности на отчетную дату приобретения выполнена независимым профессиональным оценщиком с использованием доходного (метода прямой капитализации) и сравнительного подходов (метод сравнительных продаж). По данным независимого оценщика справедливая стоимость инвестиционной недвижимости ниже балансовой на 183,507 тыс. тенге. В текущем периоде Группой было принято решение об обесценении инвестиционной собственности, убыток от обесценения отражен в составе прочих операционных расходов (примечание 30).

По состоянию на 31 декабря 2014 года определенные объекты инвестиционной собственности с балансовой стоимостью 1,098,433 тысячи тенге были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (2013 год: 1,625,203 тысяч тенге) (примечание 21).

В течение 2014 года Группа получила доход от операционной аренды коммерческих площадей на общую сумму 53,306 тысяч тенге (2013 год: производственно-складских помещений на сумму 45,928 тысяч тенге).

10 Нематериальные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Права на недро- пользование	Прочие	Итого
Стоимость на 1 января 2013г.	2,270,465	70,942	2,341,407
Накопленная амортизация и обесценение	(251,046)	(26,752)	(277,798)
Балансовая стоимость на 1 января 2013г.	2,019,419	44,190	2,063,609
Поступления	-	-	-
Амортизация	(175,375)	(9,117)	(184,492)
Выбытие	-	-	-
Стоимость на 31 декабря 2013г.	2,270,465	70,942	2,341,407
Накопленная амортизация и обесценение	(426,421)	(35,869)	(462,290)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	1,844,044	35,073	1,879,117
Поступления	-	-	-
Амортизация	(175,375)	(10,222)	(185,597)
Выбытие	-	-	-
Стоимость на 31 декабря 2014г.	2,270,465	70,942	2,341,407
Накопленная амортизация и обесценение	(601,796)	(46,091)	(647,887)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014г.	1,668,669	24,851	1,693,520

Права на недропользование представлены в основном правами на добычу марганцевой руды на месторождении Богач, приобретенными в 2012 г.

11 Инвестиции в ассоциированные и совместные компании

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ассоциированные и совместные компании				Итого
	KPI	Казгеокосмос	KLPE	Sat Logistic Group (50%)	
Балансовая стоимость на 1 января 2013г.	2,975,972	205,887	3,647,312	-	6,829,171
Взнос в течение года	12,409,405	-	2,607,501	-	15,016,906
Доля в (убытках) / прибыли за год	(133,620)	1,893	(108,436)	-	(240,163)
Выбытия	(15,251,757)	-	-	-	(15,251,757)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013г.	-	207,780	6,146,377	-	6,354,157
Приобретение в течение года	-	479,000	5,805,000	1	6,284,001
Доля в (убытках) / прибыли за год	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(686,780)	(11,951,377)	-	(12,638,157)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014г.	-	-	-	1	1

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.

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

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

В течение 2012 года уставный капитал KPI был увеличен на 25,325,316 тысяч тенге, из которых доля Группы составила 12,409,405 тысяч тенге и была оплачена в 2013 году. При этом доля Группы в KPI осталась в размере 49%. 6 декабря 2013 года доля в KPI была реализована Алмэкс Плюс за 15,696,405 тысяч тенге. В результате был признан доход от реализации в составе прочих доходов в размере 444,648 тысяч тенге (примечание 26).

11 Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)

KLPE

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

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

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

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

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

В конце 2013 года было принято решение увеличить уставный капитал KLPE до 48,450,160 тысяч тенге, из которых дополнительный взнос Группы составил 5,805,000 тысяч тенге и был оплачен в 2014 году. При этом доля Группа в KLPE осталась в размере 25%. 30 декабря 2014 года доля в KLPE была реализована ТОО «Объединенная химическая компания» за 12,112,540 тысяч тенге. Доход от реализации инвестиций отражен как прекращенная деятельность в сумме 161,163 тыс. тенге (примечание 34)

Казгеокосмос

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

В 2014 году оставшиеся доли в Казгеокосмос принадлежащие ИФК и ТОО «КГК» были выкуплены Группой за 479,000 тысяч тенге. В феврале 2014 года 100% доля участия в Казгеокосмос была реализована Группой ТОО «АлматыКазГеоИнвест» за 480,636 тыс. тенге, убыток от реализации инвестиций в сумме 206,144 тысячи тенге отражен в составе прочих операционных расходов (примечание 30).

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Итого активы	Итого обязательства	Выручка	(Убыток) / прибыль за год
2013г.				
KPI	68,532,649	15,684,326	-	(272,693)
Казгеокосмос	483,106	80,273	470,596	4,952
KLPE	30,827,243	440,499	-	(433,745)

12 Существенные дочерние компании, находящиеся в частичной собственности

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

Доля в капитале, удерживаемая неконтрольными долями участия:

	Страна регистрации и осуществления деятельности	2014г.	2013г.
ФНК Ертiс	Республика Казахстан	49%	49%
Казникель	Республика Казахстан	49%	49%

Накопленные остатки по существенной неконтрольной доле участия:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Накопленные неконтрольные доли участия:		
Казникель	(115,516)	(80,017)
ФНК Ертiс	(183,265)	(127,777)
Убыток, отнесенный на существенную неконтрольную долю участия:		
Казникель	(341,398)	(35,499)
ФНК Ертiс	(414,434)	(55,488)

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

Обобщенный отчет о прибылях и убытках:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014		2013	
	Казникель	ФНК Ертiс	Казникель	ФНК Ертiс
Прочие операционные доходы	6	-	-	1,340
Общие и административные расходы	(62,252)	(845,453)	(33,760)	(114,445)
Обесценение разведочных и оценочных активов	(709,365)	-	-	-
Прочие операционные расходы	-	(330)	-	(136)
Финансовые доходы	116,099	-	-	-
Финансовые расходы	(41,218)	-	(38,687)	-
Убыток до налогообложения	(696,730)	(845,783)	(72,447)	(113,241)
Итого совокупный доход	(696,730)	(845,783)	(72,447)	(113,241)
Приходится на неконтрольные доли участия	(341,398)	(414,434)	(35,499)	(55,488)

Обобщенный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014		2013	
	Казникель	ФНК Ертiс	Казникель	ФНК Ертiс
Основные средства	927	-	1,637	393,716
Активы по разведке и оценке	-	-	1,251,755	-
Прочие долгосрочные активы	9,155	398	36,842	337,967
Дебиторская задолженность	124	1,241,443	146	1,206,649
Денежные средства и их эквиваленты	6,955	16,326	3,617	11,156
Прочие краткосрочные активы	277	30	326	4
Долгосрочные обязательства	(23,041)	-	(640,311)	-
Кредиторская задолженность	(1,387,252)	(2,477,872)	(1,350,136)	(2,323,384)
Итого капитал	(1,392,855)	(1,219,675)	(696,124)	(373,892)
Приходится на				
Акционеров Группы	(935,941)	(621,976)	(580,608)	(190,627)
Неконтролирующих акционеров	(456,914)	(597,699)	(115,516)	(183,265)

13 Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Денежные средства с ограничением по использованию		33,410	29,806
Долгосрочная задолженность связанных сторон	6	309,212	-
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		77,481	37,712
Минус: резерв под обесценение	28	(174,155)	-
<i>Итого долгосрочные финансовые активы</i>		<i>245,948</i>	<i>67,518</i>
Предоплаты за основные средства		222,116	1,259,903
Долгосрочный НДС к возмещению		712,489	945,165
Предоплата за приобретение предприятий		-	50,000
Прочие		1,163	128,498
Итого прочие долгосрочные активы		1,181,716	2,451,084

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

Справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов примерно равна их балансовой стоимости.

Долгосрочные финансовые активы Группы выражены в тенге.

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

14 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2014г.	2013г.
Сырье и материалы		1,054,008	785,735
Готовая продукция		1,159,084	695,541
Незавершенное производство		213,304	136,720
Прочие		53,996	97,942
Минус: резерв под обесценение		(96,585)	(77,632)
Итого товарно-материальные запасы		2,383,807	1,638,306

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Остаток на 1 января		77,632	171,161
Начисление за год	25,28	47,145	7,202
Восстановление резерва за год		(28,192)	(100,731)
Остаток на 31 декабря		96,585	77,632

АО «SAT & Company»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года

15 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам	6	52,289,654	12,161,945
Прочая временная финансовая помощь		-	41,761,000
Краткосрочная часть задолженности LG Chem	26	-	1,536,100
Задолженность покупателей и заказчиков		1,681,200	779,946
Прочая финансовая дебиторская задолженность		1,058,441	784,103
Минус: резерв под обесценение		(12,751,052)	(5,258,427)
Итого финансовая дебиторская задолженность		42,278,243	51,764,667
Авансы поставщикам		1,008,703	784,862
Прочая дебиторская задолженность		60,489	49,418
Минус: резерв под обесценение		(31,687)	(75,436)
Итого дебиторская задолженность		43,315,748	52,523,511

Финансовая дебиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Тенге	41,971,347	49,938,583
Доллар США	102,298	1,567,145
Российские рубли	204,598	258,939
Итого финансовая дебиторская задолженность	42,278,243	51,764,667

Ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
<i>Текущие и не обесцененные</i>		
Казахстанские покупатели и заказчики	1,904,179	49,369,507
Иностранные покупатели и заказчики	305,156	1,826,084
Итого текущие и не обесцененные	2,209,335	51,195,591
<i>Просроченные, но не обесцененные</i>		
- от 30 до 90 дней	214,707	68,734
- от 90 до 180 дней	184,489	85,583
- от 180 до 360 дней	1,824,380	411,066
- свыше 360 дней	3,326	3,693
Итого просроченные, но не обесцененные	2,226,902	569,076
Индивидуально обесцененные (валовая сумма)	50,593,058	5,258,427
Минус: резерв под обесценение	(12,751,052)	(5,258,427)
Итого финансовая дебиторская задолженность	42,278,243	51,764,667

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 2015 года.

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

16 Прочие краткосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Краткосрочные депозиты	2,500	7,500
<i>Итого прочие финансовые краткосрочные активы</i>	<i>2,500</i>	<i>7,500</i>
НДС к возмещению и предоплаты по налогам	910,436	869,723
Прочие	15,524	24,446
Итого прочие краткосрочные активы	928,460	901,669

17 Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Денежные средства на срочных депозитах, в тенге	1,000	1,650
Денежные средства на срочных депозитах, в иностранной валюте	31,524	-
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	5,598,457	218,394
Денежные средства на текущих банковских счетах, в иностранной валюте	14,956	103,260
Денежные средства в кассе	12,717	10,384
Итого денежные средства и их эквиваленты	5,658,654	333,688

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2014г.		2013г.	
		Текущие банковские счета	Срочные депозиты	Текущие банковские счета	Срочные депозиты
Альянс Банк	B3	106	1,000	14,037	1,650
Нурбанк	Ba3	10,559	-	8,256	-
İş Bankası	Bb	6,457	31,524	54,714	-
СберБанк России	Ba2	185,446	-	23,918	-
Народный Банк	Ba2	49,165	-	23,074	-
АТФ Банк	Ba2	12,034	-	8,019	-
Евразийский Банк	B1	5,271,903	-	139,526	-
ЗАО «Джей энд Ти Банк»	Отсутствует	-	-	43,584	-
Банк Астана Финанс	Отсутствует	61,271	-	-	-
Прочие	Отсутствует	16,472	-	6,526	-
Итого		5,613,413	32,524	321,654	1,650

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.

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

Группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи

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 по состоянию на 31 декабря 2014 года 4,312,772 тысячи тенге. В феврале 2014 года сделка была частично завершена (примечание 34). Денежное вознаграждение было выплачено Группе, акции SAT Komir переданы покупателю, а оформление

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

передачи обязательства по задолженности перед «БТА Банк» находится на стадии завершения на дату составления данной отчетности.

Соответственно, на 31 декабря 2013 все активы и обязательства SAT Komir, а также сумма задолженности Группы перед БТА Банком были включены в группу выбытия, классифицированную как предназначенная для продажи.

По состоянию на 31 декабря 2014 года обязательства перед БТА Банком отражены в составе обязательств, предназначенных для продажи.

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. По состоянию на 31 декабря 2013 года ожидаемая цена продажи, приблизительно равная текущей справедливой стоимости здания, превышала его балансовую стоимость. Соответственно, в данной консолидированной финансовой отчетности данный актив на 31 декабря 2013 года был отражен по балансовой стоимости. В текущем периоде в связи со снижением цен на рынке коммерческой недвижимости, справедливая стоимость здания, и соответственно, ожидаемая цена продажи, определенная независимым оценщиком, ниже балансовой стоимости на 255,544 тысячи тенге. Группой принято решение отразить убыток от снижения справедливой стоимости долгосрочных активов, предназначенных для продажи в сумме 255,544 тысячи тенге (примечание 30).

Оценка справедливой стоимости инвестиционной недвижимости на отчетную дату была выполнена независимым профессиональным оценщиком с использованием доходного (метод прямой капитализации) и сравнительного (метод сравнительных продаж) подходов с использованием существенных наблюдаемых данных (уровень 2).

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 2014 года:

В тысячах казахстанских тенге

	Здание офиса	Задолженность пе- ред БТА банком, подлежащая пере- даче в связи с вы- бытием SAT Komir	Итого
Основные средства	505,625	-	505,625
<i>Итого долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предна- значенные для продажи</i>	505,625	-	505,625
Займы	-	4,312,772	4,312,772
<i>Итого обязательства групп выбытия, клас- сифицированных как предназначенные для продажи, и обязательства, непосредствен- но связанные с ними</i>	-	4,312,772	4,312,772

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

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

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

19 Капитал*Акционерный капитал*

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

	2014г.	2013г.
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	51.85%	51.84%
Господин Мусинов Роллан Даниялович	23.17%	-
ТОО «СФК KOR Invest»	-	22.91%
Накопительные пенсионные фонды	17.30%	14.47%
Прочие	7.68%	10.78%
Итого	100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря владельцами привилегированных акций Компании являлись:

	2014г.	2013г.
АО «Единый Накопительный Пенсионный Фонд»	66.98%	66.98%
Господин Ракишев Кенес Хамитулы	27.06%	27.06%
Алпмэкс Плюс	5.96%	5.96%
Итого	100.00%	100.00%

19 Капитал (продолжение)

Ниже представлена информация о размещенных акциях Компании:

	2014г.		2013г.	
	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге	Количество акций	Стоимость, тысяч тенге
Простые акции	1,246,773,954	19,400,715	1,246,710,209	19,398,991
Привилегированные акции	392,647,824	12,184,841	392,637,824	12,184,519
Акционерный капитал, включая долговой компонент привилегированных акций	1,639,421,778	31,585,556	1,639,348,033	31,583,510
Минус: долговой компонент привилегированных акций		(3,718,061)		(3,717,908)
Итого акционерный капитал		27,867,495		27,865,602

По состоянию на 31 декабря 2014 года общее количество объявленных простых акций составляет 3,000,000,000 акций (31 декабря 2013 года: 3,000,000,000 акций).

Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса.

По состоянию на 31 декабря 2014 года общее количество объявленных привилегированных акций составляет 750,000,000 акций (2013 год: 750,000,000 акций). Все выпущенные привилегированные акции полностью оплачены.

Простые и привилегированные акции не имеют объявленной номинальной стоимости.

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

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

Привилегированные акции являются сложными финансовыми инструментами, в структуре которых одновременно имеются долевой и долговой компоненты. Группа оценила справедливую стоимость долгового компонента привилегированных акций с применением соответствующей эффективной ставки процента, составляющей 10.56%, к сумме обязательных годовых дивидендов, используя формулу чистой приведенной стоимости на неограниченный срок. Амортизированная стоимость долгового компонента привилегированных акций была включена в прочие долгосрочные обязательства (примечание 22).

По состоянию на 31 декабря 2014 года количество выкупленных акций составило:

- простых 10,445,774 штук на сумму 618,111 тыс. тенге;
- привилегированных 2 штуки на сумму 60 тенге.

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

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

8 ноября 2010 года были утверждены новые листинговые требования KASE, согласно которым Группа должна раскрывать следующие данные: итого активов за вычетом итого нематериальных активов, итого обязательств и привилегированных неголосующих акций (в капитале), деленное на количество выпущенных простых акций на конец года. На 31 декабря 2014 года данный показатель, рассчитанный руководством Группы на основании данных консолидированной финансовой отчетности, составил 4.34 тенге (2013 год: 19.05 тенге). Также Группа должна раскрывать сумму задолженности по дивидендам держателям привилегированных не голосующих акций, привилегированных не голосующих акций (в капитале), и долговой составляющей привилегированных не голосующих акций, деленную на количество выпущенных привилегированных неголосующих акций.

На 31 декабря 2014 года данный показатель составил 31.53 тенге (31 декабря 2013 год: 31.53 тенге).

19 Капитал (продолжение)

В течение 2014 и 2013 годов Группа не начисляла и не выплачивала дивиденды по простым акциям. В текущем периоде Группой принято решение не начислять и не выплачивать дивиденды по привилегированным акциям за 2013 год в виду существенной долговой нагрузки и убытков, полученных Группой в текущем периоде.

Изменение доли в дочерних компаниях

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

20 Резерв на восстановление месторождений

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

Ниже представлено изменение резерва на восстановление месторождений:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Балансовая стоимость на 1 января		1,722,552	1,125,094
Изменение оценок, отнесенное на:			
- основные средства	7	59,234	499,743
- активы по разведке и оценке	8	522	2,750
- на прибыль и убыток за год		-	36,019
Отмена дисконта приведенной стоимости			
- непрерывная деятельность	32	113,288	61,559
- прекращенная деятельность		-	-
Перевод в группу выбытия	18	-	-
Поступление основных средств		88,561	-
Пересчет в валюту представления		7,859	(2,613)
Балансовая стоимость на 31 декабря		1,992,016	1,722,552
Долгосрочная часть		1,971,080	1,701,616
Краткосрочная часть	23	20,936	20,936

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

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

20 Резерв на восстановление месторождений (продолжение)

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

	2014г.	2013г.
Ставка дисконта	4.71%-10.25%	4.57%-7.47%
Коэффициент инфляции	7%	6.3%

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Ожидаемый год ликвидации	2014г.	2013г.
Южно-Топарское месторождение	2016	531,802	493,047
Западный Камыс	2020	1,083,748	873,164
Богач	2024	108,372	108,796
Полигоны отходов ТМЗ	2015	86,596	78,639
Гурлевик	2020	57,943	50,083
Есымжал	2025	28,297	28,407
Горностаевское	2026	23,041	20,395
Тубай-Сюртысу	2017	10,997	10,997
Айткокше	2015	9,939	9,939
Рекультивация шламонакопителя ТМЗ	2026	51,281	49,085
Итого		1,992,016	1,722,552

21 Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	12,862,319	12,508,182
Сбербанк России	14,479,847	9,299,423
MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV	1,680,920	1,011,977
Народный банк РК	2,122,567	-
Прочие займы	-	5,106
Итого займы – долгосрочная часть	31,145,653	22,824,688
Краткосрочная часть		
Сбербанк России	19,307	3,675,717
Альянс Банк	1,270,735	2,700,666
Народный банк РК	426,496	-
Выпущенные облигации	920,848	839,565
Алмэкс Плюс	-	603,400
RBK Bank	-	532,363
ТОО «Кипрос»	-	382,525
ТОО «GTL»	2,262,750	2,262,750
ТОО «COAL TRADE Company»	334,089	103,900
Г-н Ракишев	324,752	-
ООО «ТД Таразский металлургический завод»	288,942	-
Прочие займы	25,912	134,811
Итого займы – краткосрочная часть	5,873,831	11,235,697
Итого займы	37,019,484	34,060,385

21 Займы (продолжение)

Выпущенные облигации

3 января 2008 года Группа выпустила амортизируемые облигации на сумму 15,000,000 тыс. тенге («Облигации 2008 года»). Облигации 2008 года подлежали погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. В текущем периоде Группой внесены изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций и продлена дата погашения облигаций 2008 года до декабря 2021 года.

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 2012 году Группа объявила первую облигационную программу общим размером 30,000,000 тыс. тенге.

3 августа 2012 года купонные облигации первого выпуска в пределах данной облигационной программы на сумму 6,000,000 тыс. тенге («Облигации 2012 года») были включены в официальный список KASE.

Облигации 2012 года не имеют обеспечения и подлежали погашению по истечении 7 лет с даты выпуска. В текущем периоде Группой внесены изменения и дополнения в проспект выпуска облигаций и продлена дата погашения облигаций 2012 года до декабря 2021 года.

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 3%, но не более чем 12% годовых, и не менее чем 7% годовых от номинальной стоимости облигаций.

Выплата купонного вознаграждения по Облигациям 2008 и 2012 года начиная с текущего периода производится один раз в год.

В течение 2013 года Группа осуществила выкуп собственных Облигаций 2008 года на общую сумму 7,010 тыс. тенге.

Балансовая стоимость облигаций по состоянию на 31.12.2014 года составляет 12,862,319 тыс. тенге (на 31.12.2013 года -12,508,182 тыс. тенге).

Рейтинговое агентство «Эксперт РА Казахстан» присвоило Облигациям 2008 и 2012 года кредитный рейтинг «В».

Сбербанк России

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

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

Балансовая стоимость обязательства по данным кредитным линиям на 31 декабря 2014 года составляет 14,500,257 тысяч тенге, включая начисленное вознаграждение 20,410 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года - 12,975,140 тысяч тенге, включая начисленное вознаграждение в размере 9,397 тысяч тенге). Обеспечением по кредитным линиям являются основные средства с балансовой стоимостью 9,793,980 тысяч тенге.

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

22 ноября 2013 года Группа в соответствии с Программой посткризисного восстановления (оздоровление конкурентоспособных предприятий) заключила соглашение с АО «Компания по реабилитации и управления активами» (далее КРУА) и Сбербанком России, в соответствии с которым КРУА осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 7%. В 2014 году, в связи с рефинансированием ставки вознаграждения субсидируемая составляющая вознаграждения составила 4,39% Группа отнесла сумму субсидирования вознаграждения на уменьшение финансовых расходов.

21 Займы (продолжение)

MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV

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

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

Альянс Банк

28 мая 2012 года Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии в АО «Альянс Банк» (далее «Альянс Банк») на общую сумму 3,000,000 тысяч тенге со сроком погашения 28 мая 2019 года с целью рефинансирования задолженности перед АО «Банк «Астана-Финанс» и АО «Bank RBK», пополнения оборотных средств и модернизации действующего производства. Ставка вознаграждения составила от 9.3% до 11.8% годовых в зависимости от срока погашения каждого отдельного транша.

В течение 2014 и 2013 годов Группа не соблюдала определенные условия (ковенанты) соглашения по данной кредитной линии, в связи с чем на 31 декабря 2014 года Альянс Банк имеет право потребовать досрочного погашения полной суммы. Соответственно, задолженность Группы перед Альянс Банком по данной кредитной линии на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года была классифицирована в составе краткосрочных обязательств, поскольку до отчетной даты Группа не получила отказ Альянс Банка от своего права досрочного требования.

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

Сумма субсидирования в 2014 году, отнесенная Группой в уменьшение расходов на финансирование составила 132,336 тысяч тенге (2013 г.: 195,504 тысячи тенге).

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 2014 года Группа погасила указанную задолженность.

ТОО «GTL»

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

ТОО «COAL TRADE Company»

13 декабря 2013 года Группа заключила договор с ТОО «Coal Trade Company» на получение в пользование денежных средств на беспроцентной основе. В 2014 году получен дополнительный транш в сумме 229,924 тысячи тенге, на сумму 265 тысяч тенге оказаны консультационные услуги и общая сумма задолженности на 31 декабря 2014 года составляет 334,089 тысяч тенге (сумма задолженности на 31 декабря 2013 года составляет 103,900 тысяч тенге).

21 Займы (продолжение)

RBK Bank

Задолженность перед АО «Bank RBK» представляет собой обязательства ТЭМК, приобретенного Группой в марте 2012 года, по займам, полученным в рамках возобновляемой кредитной линии для целей пополнения оборотных средств на общую сумму 250,000 тысяч тенге. 27 июня 2013 г. Группа подписала с Bank RBK дополнительное соглашение об увеличении кредитного лимита до 650,000 тысяч тенге, в том числе возобновляемая часть – 320,000 тысяч тенге (ставка вознаграждения 13.5% годовых) и невозобновляемая часть 330,000 тысяч тенге (ставка вознаграждения 14% годовых), со сроком погашения возобновляемой части до 2 февраля 2015 года, невозобновляемой части до 27 декабря 2014 г. Сумма долга перед Bank RBK на 31 декабря 2014 года погашена.

Народный банк РК

20 января 2014 г. Группа подписала соглашение с АО Народный сберегательный банк Казахстана о предоставлении кредитной линии на общую сумму 2,331,344 тысячи тенге для приобретения коммерческих площадей многофункционального комплекса «Almaty Towers», общей площадью 5,046.2 кв. м., расположенного по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Байзакова, 280. Сумма основного долга, полученного в рамках кредитной линии, выплачивается на ежемесячной основе и начисленное вознаграждение по ставке 10% годовых подлежит оплате на ежемесячной основе по истечении льготного периода длительностью 18 месяцев начиная с даты начала финансирования по соглашению. Эффективная ставка по данной кредитной линии составляет 10.3% годовых.

Балансовая стоимость обязательства по данной кредитной линии на 31 декабря 2014 г. составила 2,331,344 тысячи тенге (краткосрочная часть 208,777 тысячи тенге), начисленное вознаграждение 217,719 тысяч тенге. Обеспечением по данному соглашению являются приобретенные Обществом коммерческие площади многофункционального комплекса «Almaty Towers» и офисное помещение, расположенное по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Муканова, 241.

Г-н Кенес Ракишев

Временная финансовая помощь от г-на Ракишева К.Х образовалась на основании договора о переводе долга от 23 апреля 2014 г., согласно которому задолженность перед АО «Запчасть» в сумме 324,752 тысячи тенге переводится на задолженность перед Ракишевым К.Х.

ООО «ТД Таразский металлургический завод»

24 февраля 2014 г. был заключен договор уступки права требования (цессии) между ООО «ТД Таразский металлургический завод» и ООО «Казферросплав на сумму 1,658,341 долларов США. Временная финансовая помощь представляет собой остаток задолженности после проведения взаимозачета дебиторской задолженности и по состоянию на 31 декабря 2014 г. составляет сумму 1,584,543 долларов США (288,942 тыс. тенге) и с условием возврата по требованию.

Ниже представлены сроки погашения займов Группы:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
<i>Займы со сроком погашения</i>		
- по требованию	1,880,625	3,465,448
- менее 6 месяцев	1,521,679	3,776,666
- от 6 месяцев до 1 года	2,471,527	3,993,583
- от 1 года до 3 лет	5,800,841	17,191,087
- свыше 3 лет	25,344,812	5,633,601
Итого займы	37,019,484	34,060,385

Займы Группы выражены в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Доллар США	7,659,100	13,987,117
Тенге	29,360,384	20,068,162
Турецкая лира	-	5,106
Итого займы	37,019,484	34,060,385

21 Займы (продолжение)

Ниже представлен анализ балансовой и справедливой стоимости займов:

	2014г.		2013г.	
	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая сто- имость	Балан- совая стои- мость	Справед- ливая сто- имость
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Выпущенные облигации (с учетом вознаграждения)	13,783,167	13,094,009	13,347,747	12,624,671
Сбербанк России	14,499,154	14,499,154	12,975,140	12,975,140
АльянсБанк	1,270,735	1,270,735	2,700,666	2,700,666
MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV	1,680,920	1,680,920	1,011,977	1,011,977
Народный банк РК	2,549,063	2,549,063	-	-
ООО «ТД Таразский металлургический завод»	288,942	288,942	-	-
г-н Ракишев	324,752	324,752	-	-
Алмэкс Плюс	-	-	603,400	603,400
RBK Bank	-	-	532,363	532,363
ТОО «Кипрос»	-	-	382,525	382,525
ТОО «GTL»	2,262,750	2,262,750	2,262,750	2,262,750
ТОО «COAL TRADE Company»	334,089	334,089	103,900	103,900
Прочие займы	25,912	25,912	139,917	139,917
Итого	37,019,484	36,330,326	34,060,385	33,337,309

22 Прочие долгосрочные обязательства

	Прим.	2014г.	2013г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Долговой компонент привилегированных акций	19	3,718,061	3,717,908
Долгосрочная кредиторская задолженность		15,783	2
<i>Итого финансовые долгосрочные обязательства</i>		<i>3,733,844</i>	<i>3,717,910</i>
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям		2,331,982	2,550,605
Обязательства по выплате бонуса коммерческого обнаружения	8	-	563,607
Обязательства по вознаграждению работников		79,860	108,126
Обязательства по возмещению исторических затрат	8	-	56,309
Итого прочие долгосрочные обязательства		6,145,686	6,996,557

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 26).

22 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Доход будущих периодов на 1 января		2,769,228	2,987,851
Амортизация доходов будущих периодов, отнесенная на прибыль и убыток за год	26	(218,623)	(218,623)
Доходы будущих периодов на 31 декабря		2,550,605	2,769,228
<i>Классифицированные как:</i>			
Долгосрочные		2,331,982	2,550,605
Краткосрочные	23	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 8). 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 2017 года.

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

В 2014 г. Группа полностью обесценила активы по разведке и оценке в связи с существенной неопределенностью в отношении привлечения финансирования и начала коммерческой добычи на месторождении Горностаевское.

Руководство Группы пересмотрело оценки в отношении степени вероятности выплаты бонуса коммерческого обнаружения и не признало обязательства по состоянию на конец отчетного периода, уменьшив на их величину активы по разведке и оценке (примечание 8).

Ниже представлено изменение обязательства по выплате коммерческого обнаружения:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Балансовая стоимость на 1 января	563,607	529,519
Отмена дисконта приведенной стоимости	35,919	32,029
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта	18,328	(75,072)
Прочие изменения в учетных оценках	(617,854)	77,131
Балансовая стоимость на 31 декабря	563,607	563,607

Ставка дисконта, использованная для определения приведенной стоимости обязательства на 31 декабря 2014 года составила 4.26% годовых (2013 год: 4.37% годовых).

Обязательства по возмещению исторических затрат

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

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

22 Прочие долгосрочные обязательства (продолжение)

В 2014 г. Группа полностью обесценила активы по разведке и оценке в связи с существенной неопределенностью в отношении привлечения финансирования и начала коммерческой добычи на месторождении Горностаевское.

Руководство Группы пересмотрело оценки в отношении степени вероятности выплаты обязательств по возмещению исторических затрат и не признало обязательства по состоянию на конец отчетного периода, уменьшив на их величину активы по разведке и оценке (примечание 8).

Ниже представлено изменение обязательства по возмещению исторических затрат:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2014г.	2013г.
Балансовая стоимость на 1 января		56,309	80,743
Отмена дисконта приведенной стоимости	32	4,071	5,525
Изменение оценок в связи с изменением ставки дисконта		8,304	(22,792)
Прочие изменения в учетных оценках			(7,167)
Перевод в группу выбытия		(68,684)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря		-	56,309

Ставка дисконта, использованная для определения приведенной стоимости обязательства на 31 декабря 2014 года составила 7.4% годовых (2013 год: 7.2% годовых).

23 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		5,104,458	3,988,748
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		196,324	196,319
Прочая финансовая кредиторская задолженность		1,244,979	854,083
Итого финансовая кредиторская задолженность		6,545,761	5,039,150
Авансы полученные		1,733,639	2,696,862
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам		196,977	288,564
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям		377,314	334,017
Резервы по неопределенным налоговым позициям		303,474	303,474
Налоги к уплате		263,444	194,582
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	22	218,623	218,623
Резерв на восстановление месторождений	20	20,936	20,936
Прочая кредиторская задолженность		331,441	190,556
Итого кредиторская задолженность		9,991,609	9,286,764

Финансовая кредиторская задолженность Группы выражена в следующих валютах:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Тенге	5,995,080	4,504,265
Российский рубль	71,983	163,796
Доллар США	188,594	241,602
Турецкая лира	270,316	129,487
Евро	19,788	-
Итого финансовая кредиторская задолженность	6,545,761	5,039,150

24 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2014г.	2013г.
Ферросплавы		5,180,347	7,441,015
Карбид кальция		2,593,106	2,204,951
Известняк		1,282,344	978,990
Металлолом		13,261	151,112
Прочие		518,346	711,115
Итого выручка		9,587,404	11,487,183

25 Себестоимость продаж

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Сырье и материалы		1,616,679	3,466,337
Электроэнергия		2,323,791	3,266,845
Амортизация основных средств		1,034,661	2,026,180
Заработная плата и связанные расходы		1,649,782	1,863,880
Обесценение основных средств	7	134,582	4,177,675
Лом		2,110	57,169
Аренда		32,338	75,302
Налоги		26,428	41,867
Вскрышные работы		44,655	-
Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации	14	2,961	(93,529)
Прочие		883,275	456,780
Итого себестоимость продаж		7,751,262	15,338,506

26 Прочие операционные доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Доход от продажи доли в ассоциированной компании	11	-	444,648
Доход от продажи инвестиций		320,536	339,757
Доход по государственным субсидиям	22	218,623	218,623
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы		639,906	-
Доход от списания прочих обязательств		189,351	-
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств		285,713	13,581
Доход от аренды		62,001	54,332
Прочие		67,740	59,724
Итого прочие операционные доходы		1,783,870	1,130,665

27 Обесценение активов по разведке и оценке

Сумма обесценения активов по разведке и оценке в 2014 году составила 1,144,752 тысяч тенге (2013 год – 2,188,795 тысяч тенге). Обесценение связано с пересмотром оценок руководства Группы в отношении возможности возмещения понесенных затрат при разработке месторождений (примечание 4).

28 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Заработная плата и связанные расходы		1,210,885	1,823,506
Консультационные услуги		151,839	242,014
Списание НДС		61,843	382,977
Амортизация основных средств и нематериальных активов		721,063	585,187
Обесценение основных средств	7	833,250	187,907
Налоги и сборы		234,262	226,779
Услуги охраны		186,749	262,722
Спонсорская и прочая финансовая помощь		139,773	75,380
Материалы		177,442	436,644
Командировочные и представительские расходы		35,193	61,533
Банковские услуги		24,362	35,617
Аренда		18,778	109,839
Услуги связи		26,283	28,026
Штрафы и пени		103,611	132,146
Расходы по списанию товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации		15,992	-
Постоянные производственные накладные расходы в периоды простоя		69,394	43,551
Резерв под обесценение дебиторской задолженности		6,862,488	4,730,712
Прочие		904,608	1,161,678
Итого общие и административные расходы		11,777,815	10,526,218

29 Расходы по реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Услуги по транспортировке и логистике	425,279	367,774
Материалы	101,773	143,740
Заработная плата и связанные расходы	55,478	78,678
Прочие расходы	85,867	25,621
Итого расходы по реализации	668,397	615,813

30 Прочие операционные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		2014г.	2013г.
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств		328,278	805,114
Обесценение инвестиционной собственности	9	183,507	1,223,581
Обесценение прочих долгосрочных активов		-	137,137
Убыток от изменения ожидаемой стоимости реализации долгосрочных активов, предназначенных для продажи	18	255,544	-
Убыток от выбытия инвестиционной собственности	9	992,525	-
Убыток от выбытия инвестиций	11	206,144	-
Убыток за вычетом прибыли от курсовой разницы		601,321	30,049
Прочие		396,184	340,622
Итого прочие операционные расходы		2,963,503	2,536,503

31 Финансовые доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Отмена дисконта приведенной стоимости по долгосрочным финансовым активам		371,699	279,374
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы по займам и денежным средствам		-	112,699
Процентные доходы по банковским депозитам		11,108	1,178
Прочие		676	11,793
Итого финансовые доходы		383,483	405,044

32 Финансовые расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Процентные расходы:			
- выпущенные облигации		1,233,033	1,458,708
- банковские и прочие займы		2,372,382	1,788,521
Дивиденды по привилегированным акциям		5	390,915
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы по займам и денежным средствам и их эквивалентам		2,841,642	240,707
Отмена дисконта приведенной стоимости:			
- резерв на восстановление месторождений	20	113,288	61,559
- обязательство по выплате бонуса коммерческого обнаружения	22	35,919	32,029
- обязательство по возмещению исторических затрат	22	4,071	5,525
Минус: вознаграждение по займам, возмещенное ДАМУ и КРУА	21	(836,867)	(510,055)
Прочие		211	42,399
Итого финансовые расходы		5,763,684	3,510,308

33 Подоходный налог

Экономия по подоходному налогу включает:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Текущий подоходный налог	(5,287)	(13,495)
Корректировка подоходного налога прошлых лет	6,747	-
Отсроченный подоходный налог	741,744	992,410
Экономия по подоходному налогу	743,204	978,915

Ниже представлена сверка теоретической и фактической экономии по подоходному налогу:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Убыток по МСФО до налогообложения	(18,314,656)	(21,933,414)
Теоретическая экономия по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2011 год: 20%)	3,662,931	4,386,683
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
Восстановление / (обесценение) дебиторской задолженности, не связанной с предпринимательской деятельностью	(579,385)	(1,155,778)
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	(933,994)	(1,307,762)
Доля в убытках ассоциированных компаний	-	(48,033)
Спонсорская помощь	(27,955)	(15,076)
Обесценение инвестиций, учитываемых по себестоимости	-	(27,427)
Необлагаемый доход от реализации долей в ассоциированных компаниях	32,233	88,930
Обесценение активов SAT&Co Holding	-	(448,988)
Обесценение активов ФНК Ертiс	(155,111)	-
Обесценение активов Казникель	(228,950)	-
Обесценение инвестиционной собственности и активов для продажи	(87,810)	-
Убыток от выбытия инвестиционной собственности	(198,505)	-
Убыток от выбытия инвестиций	(41,229)	-
Прочие невычитаемые расходы	(699,021)	(493,634)
Итого экономия по подоходному налогу	743,204	978,915

33 Подоходный налог (продолжение)

	31 декабря 2013г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014г
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Доходы будущих периодов по государственным субсидиям	553,846	(43,725)	510,121
Налоговые убытки прошлых лет	1,212,494	95,197	1,307,691
Товарно-материальные запасы	26,611	(1,317)	25,294
Резерв на восстановление месторождений	158,688	2,581	161,269
Активы по разведке и оценке	23,783	(23,783)	-
Прочее	198,606	245,411	444,017
Валовые активы по отсроченному подоходному налогу	2,174,028	274,364	2,448,392
Минус зачет с обязательствами по отсроченному подоходному налогу	(1,074,541)	(2,753)	(1,077,294)
Признанные активы по отсроченному подоходному налогу	1,099,487	271,611	1,371,098
Налоговый эффект облагаемых временных разниц			
Основные средства	1,717,114	(339,508)	1,377,606
Нематериальные активы	368,409	35,075	403,484
Инвестиционная собственность	309,845	(194,334)	115,511
Прочее	30,362	31,387	61,748
Валовые обязательства по отсроченному подоходному налогу	2,425,730	(467,380)	1,958,349
Минус зачет с активами по отсроченному подоходному налогу	(1,074,541)	(2,753)	(1,077,294)
Признанные обязательства по отсроченному подоходному налогу	1,351,189	(470,133)	881,055
Непрерывная деятельность		741,744	

33 Подоходный налог (продолжение)

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

Группа не признала отложенный налоговый актив на 31 декабря 2014 года на сумму 3,088,327 тысяч тенге (на 31 декабря 2013 года: 2,154,333 тысяча тенге).

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

34 Прекращенная деятельность

Прибыль (убыток) за год от прекращенной деятельности:

	2014г.	2013г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
SAT Komir	(341,666)	(815,538)
KLPE	161,163	-
ШалкияЦинк Лтд.	-	23,803,878
Итого (убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности	(180,503)	22,988,340

34 Прекращенная деятельность (продолжение)

На 31 декабря 2013 года все активы и обязательства SAT Komir были включены в группы выбытия, классифицированные как предназначенные для продажи (примечание 18). Поскольку деятельность SAT Komir по добыче угля представляла собой отдельный значительный вид деятельности Группы, данная группа выбытия в настоящей консолидированной финансовой отчетности отражается как прекращенная деятельность. В феврале 2014 года сделка была частично завершена. Денежное вознаграждение было выплачено Группе, акции SAT Komir переданы покупателю, а оформление передачи обязательства по задолженности перед «БТА Банк» находится на стадии завершения на дату составления данной отчетности.

Как описано в примечании 11 в 2014 году Группа полностью реализовала долю участия в KLPE.

Ниже представлен анализ результатов прекращенной деятельности за 2014 и 2013 годы:

В тысячах казахстанских тенге	2014г.			2013г.			
	SAT Komir	KLPE	Итого	SAT Komir	Шалкия Цинк Лтд	Итого	
Доходы	752,450	-	12,112,540	12,864,990	1,485,419	41,761,000	43,246,419
Расходы	(850,739)	-	(11,951,377)	(12,802,116)	(2,300,957)	(21,205,465)	(23,506,422)
Расходы по процентам по займам БТА банка, подлежащим передаче в связи с выбытием SAT Komir	-	(243,377)	-	(243,377)	-	-	-
Прибыль / (убыток) до налогообложения от прекращенной деятельности	(98,289)	(243,377)	161,163	(180,503)	(815,538)	20,555,535	19,739,997
Экономия по подоходному налогу	-	-	-	-	-	3,248,343	3,248,343
Прибыль / (убыток) за год от прекращенной деятельности	(98,289)	(243,377)	161,163	(180,503)	(815,538)	23,803,878	22,988,340

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

Ниже представлен расчет прибыли от выбытия и результат прекращенной деятельности SAT Komir:

В тысячах казахстанских тенге	2014г.
Итого вознаграждение	752,450
Стоимость чистых активов на дату выбытия	850,739
Прибыль от выбытия	(98,289)
Убыток за год до даты выбытия	-
Итого прибыль за год от прекращенной деятельности	(98,289)
Акционерам Группы	(98,289)
Неконтролирующим акционерам	-

Чистое движение денежных средств от выбытия SAT Komir:

В тысячах казахстанских тенге	2014г.
Денежное вознаграждение, полученное авансом в предыдущем отчетном периоде	702,450
Денежное вознаграждение, полученное в текущем периоде	50,000
Минус: выбывшие денежные средства и их эквиваленты	(63,100)
Чистое поступление денежных средств	689,350

35 (Убыток) / прибыль на акцию

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

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

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

	2014г.	2013г.
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	(13,336,053)	(15,920,478)
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	(4,235,399)	(5,034,021)
(Убыток) / прибыль за год от непрерывной деятельности, тысяч тенге	(17,571,452)	(20,954,499)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,236,319	1,236,314
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении, тысяч	392,643	390,920
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на простую акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(10.79)	(12.88)
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на привилегированную акцию от непрерывной деятельности, тенге на акцию	(10.79)	(12.88)

35 (Убыток) / прибыль на акцию (продолжение)

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

	2014г.	2013г.
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности, причитающаяся владельцам простых акций, тысяч тенге	(136,995)	17,465,717
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности, причитающаяся владельцам привилегированных акций, тысяч тенге	(43,508)	5,522,623
(Убыток) / прибыль за год от прекращенной деятельности, тысяч тенге	(180,503)	22,988,340
Средневзвешенное количество простых акций в обращении, тысяч	1,236,319	1,236,314
Средневзвешенное количество привилегированных акций в обращении, тысяч	392,643	390,920
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на простую акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	(0.11)	14.13
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на привилегированную акцию от прекращенной деятельности, тенге на акцию	(0.11)	14.13

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан

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

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

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 2014 годах казахстанская экономика вновь показала спад экономического роста, который сопровождается ростом потребительских цен, нестабильностью обменного курса тенге по отношению к иностранной валюте и снижением 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.

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Налоговое законодательство

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

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

Трансфертное ценообразование

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

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

Судебные разбирательства

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

Вопросы охраны окружающей среды

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

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

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.

36 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 по инвестициям и развитию 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.

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Минимальная рабочая программа

В таблице ниже указан минимальный объем капитальных затрат и затрат на геологоразведку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 2014 года:

Контрактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за весь период	Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31 декабря 2014 года	Сумма, подлежащая исполнению в 2015 году
Западный Камыс	2014 - 2020	3,538,331	2,391,842	2,391,842
Горностаевское	2015 - 2017	338,926	-	38,587
Итого		3,877,257	2,931,842	2,970,429

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 2014 года:

Контрактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за весь период	Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31 декабря 2014 года	Сумма, подлежащая исполнению в 2015 году
Западный Камыс	2001 – 2013	2,665,650	1,937,465	1,937,465
Богач	2005 – 2020	4,155,994	1,999,845	231,165
Южно-Топарское	2001 – 2016	3,912,684	435,999	218,091
Есымжал	2003 – 2025	2,080,796	1,376,013	76,350
Итого		12,815,124	5,749,322	2,463,071

По состоянию на 31 декабря 2014 года выполнение минимальной рабочей программы было следующим образом:

- *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 2014 года Группа не выполняла данное требование. Руководство ожидает, что сумма неисполненного обязательства на 31 декабря 2014 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.

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

- *Есымжал.* Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по данному контракту на недропользование.
- *Горностаевское.* В связи с согласованием в течение 2014 года с компетентным органом рабочей программы на 2014 - 2017 годы затраты по разведке не производились.
- *Тубебай-Сюртысу.* Руководство считает, что Группа полностью выполнила требования минимальной рабочей программы по контракту на недропользование, период разведки по которому истек 8 мая 2012 года.

Обязательства по социальным проектам

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана ежегодно финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре. Выполнение таких обязательств может проводиться в виде выплат денежных средств. Обязательства составляют фиксированную сумму или 1% от бюджетных эксплуатационных затрат за год. По состоянию на 31 декабря 2014 года контрактных обязательств по социальному развитию региона по месторождению Горностаевское не возникало, в связи с тем, что Рабочая программа за 2014 год находилась на согласовании в компетентном органе, запланированные затраты 2014 года перенесены на 2015 год. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

Обучение казахстанских специалистов

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана выделить финансирование на профессиональное обучение казахстанского персонала ежегодно в размере не менее, чем 0.1% - 1.0% от ежегодных эксплуатационных затрат, утвержденных годовой минимальной рабочей программой. По состоянию на 31 декабря 2014 года контрактных обязательств по обучению казахстанских специалистов по месторождению Горностаевское не возникало, в связи с тем, что Рабочая программа за 2014 год находилась на согласовании в компетентном органе, запланированные затраты 2014 года перенесены на 2015 год. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

Минимальный объем казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах

В соответствии с условиями контрактов на недропользование Группа обязана закупать определенную долю от общего объема закупаемых товаров и услуг у казахстанских компаний. По состоянию на 31 декабря 2014 года контрактных обязательств по минимальному объему казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах по месторождению Горностаевское не возникало, в связи с тем, что Рабочая программа за 2014 год находилась на согласовании в компетентном органе, запланированные затраты 2014 года перенесены на 2015 год. Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы по прочим контрактам на недропользование.

Обязательства капитального характера

Строительство дороги

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

Группа предполагала, что строительство автодороги будет завершено в конце 2014 году, но ввиду отсутствия финансирования ввод автодороги в эксплуатацию по состоянию на 31 декабря 2014 года не произошел. Авансы, выданные под строительство автодороги, на 31 декабря 2014 года составили 219,803 тысячи тенге. Руководство Группы предполагает, что строительство дороги предположительно будет закончено в конце 2015 года.

Строительство фабрики

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

36 Условные и договорные обязательства и операционные риски (продолжение)

Группа не завершила строительство фабрики в 2014 году и по состоянию на 31 декабря 2014 года обогатительная фабрика не была введена в эксплуатацию. В 2014 году на строительство обогатительной фабрики освоено 191,689 тысяч тенге (в 2013 году освоено 137,423 тысячи тенге). Руководство Группы пересмотрело проект строительства фабрики на тип «модульная фабрика» и полагает, что строительство обогатительной фабрики предположительно будет закончено в конце 2015 года.

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

Гарантии

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Господин Кенес Ракишев	18,588,798	16,618,056
ООО «ТОТ Мани»	1,315,550	3,283,000
ТОО «Shangri-La-Luxury»	643,830	643,830
ТОО «Luxury Rest inc.»	404,408	404,408

Господин Кенес Ракишев

В 2012 году Группа выступила созаемщиком по кредитной линии в пределах 62,900 тыс. долларов США, полученной господином Кенесом Ракишевым от Цесна банка. В течение 2013 года было подписано дополнительное соглашение об увеличении предела кредитной линии до 115,000 тыс. долларов США.

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма основного долга и начисленных процентов по займам в рамках данной кредитной линии, а также штрафов за неисполнение особых условий по ГКС составила 18,588,798 тысяч тенге (2013 год: 16,618,056 тысяча тенге).

ТОО «Luxury Rest inc.»

В 2012 году Группа предоставила гарантию в отношении займа связанной стороны Группы, компании ТОО «Luxury Rest inc.», полученного от Альянс Банка на общую сумму 404,408 тыс. 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 тыс. российских рублей. В 2013 году сумма договора была увеличена до 700,000 тысяч российских рублей. Гарантия действует до полного исполнения обязательств ТОТ Мани перед ОАО «Альфа-Банк».

ТОО «Shangri-La-Luxury»

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

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

Руководство заключило, что на 31 декабря 2014 и 2013 года справедливая стоимость выданных гарантий является незначительной для целей данной консолидированной финансовой отчетности.

37 Финансовые инструменты по категориям

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Прочие долгосрочные финансовые активы	13	245,948	67,518
Финансовая дебиторская задолженность	15	42,278,243	51,764,667
Прочие краткосрочные финансовые активы	16	2,500	7,500
Денежные средства и их эквиваленты	17	5,658,654	333,688
Итого финансовые активы		48,185,345	52,173,373
<i>Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости</i>			
Займы	21	37,019,484	34,060,385
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	22	3,733,844	3,717,910
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	23	6,545,761	5,039,150
Итого финансовые обязательства		47,299,089	42,817,445

38 Управление финансовыми рисками

Факторы финансового риска

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

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

(а) Кредитный риск

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

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

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

38 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Рейтинг (Moody's)	2014г.	2013г.
Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	42,278,243	51,764,667
Долгосрочная финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	212,538	37,712
Денежные средства с ограничением по использованию	Отсутствует	33,410	29,806
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>			
Альянс Банк	B3	1,106	15,687
Нурбанк	Ba3	10,559	8,256
İş Bankası	Bb	37,981	54,714
Сбербанк России	Ba2	185,446	23,918
Народный Банк	Ba2	49,165	23,074
АТФ Банк	Ba2	12,034	8,019
Евразийский Банк	B1	5,271,903	139,526
Банк Астана Финанс	Отсутствует	61,271	-
ЗАО «ДЖЕЙ ЭНД ТИ БАНК»	Отсутствует	-	43,584
Прочие	Отсутствует	16,472	6,526
<i>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</i>		5,645,937	323,304
Итого максимальная подверженность кредитному риску		48,170,128	52,155,489

(б) Риск ликвидности

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

38 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 2014 года</i>					
Займы	1,880,625	1,521,679	2,471,527	5,800,841	25,666,566
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	408,421	1,177,913	3,926,378
Финансовая кредиторская задолженность	5,104,458	1,441,303	-	-	-
Финансовые гарантии	20,952,586	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	27,937,669	2,962,982	2,879,948	6,978,754	29,592,944
<i>На 31 декабря 2013 года</i>					
Займы	3,465,448	3,776,666	3,993,583	17,191,087	5,985,197
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	392,638	1,177,913	4,319,016
Финансовая кредиторская задолженность	3,988,748	1,050,402	-	-	-
Финансовые гарантии	20,949,294	-	-	-	-
Итого финансовые обязательства	28,403,490	4,827,068	4,386,221	18,369,000	10,304,213

В вышеприведенной таблице сумма выпущенных финансовых гарантий отнесена к самому раннему периоду, в котором данные гарантии могут быть потребованы (примечание 36).

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 в основном не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по займам являются фиксированными. Процентные ставки по облигациям плавающие, и зависят от индекса изменения потребительских цен, но как указано в примечании 21, условиями выпуска облигаций предусмотрены верхний и нижний предел изменения процентной ставки по облигациям.

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 17). 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.

38 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	Россий- ский рубль	Турецкая лира	Итого
<i>На 31 декабря 2014 года</i>					
Активы	104,887	17,528	204,598	37,981	364,994
Обязательства	(7,847,694)	(19,788)	(71,983)	(270,316)	(8,209,781)
Чистая позиция	(7,742,807)	(2,260)	132,615	(232,335)	(7,844,787)
<i>На 31 декабря 2013 года</i>					
Активы	1,572,107	-	302,523	54,714	1,929,344
Обязательства	(14,228,719)	-	(163,796)	(134,593)	(14,527,108)
Чистая позиция	(12,656,612)	-	138,727	(79,879)	(12,597,764)

На 31 декабря 2014 года, если бы курс тенге ослаб на 20% против курса доллара США, при неизменности всех прочих переменных, убыток за год увеличился бы на 1,548,561 тысяча тенге; если бы курс усилился на 5% против доллара США убыток за год уменьшился бы на 387,140 тысяч тенге (31 декабря 2013 года при ослаблении курса тенге на 20% против курса доллара США прибыль бы уменьшилась на 2,531,322 тысяч тенге, при усилении курса на 5% прибыль бы увеличилась на 632,831 тысячу 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 2014 года стратегия Группы предусматривала поддержание соотношения заемного и собственного капитала на уровне от 50% до 60%.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
Итого займы	21	37,019,484	34,060,385
Минус: денежные средства и их эквиваленты	17	(5,658,654)	(333,688)
Чистые заемные средства		31,360,830	33,726,697
Итого собственный капитал		15,531,382	33,891,044
Итого капитал		46,892,212	67,617,741
Соотношение заемного и собственного капитала		67%	50%

39 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости

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

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

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Иерархия источников оценки справедливой стоимости

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

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

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

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

39 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Ниже представлена количественная информация об иерархии источников оценок справедливой стоимости активов и обязательств Группы (дата оценки 31 декабря 2014 года):

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием	
			существенных наблюдаемых исходных данных (Уровень 2)	существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовая дебиторская задолженность				
	15			
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам		39,538,602	-	39,538,602
Прочая временная финансовая помощь		-	-	-
Задолженность покупателей и заказчиков		1,681,200	-	1,681,200
Прочая финансовая дебиторская задолженность		1,058,441	-	1,058,441
Прочие долгосрочные финансовые активы				
	13			
Денежные средства с ограничением по использованию		33,410	-	33,410
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		212,538	-	212,538
Прочие краткосрочные финансовые активы				
	16			
Краткосрочные депозиты		2,500	-	2,500
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы				
	21			
Выпущенные облигации		13,094,009	13,094,009	-
Заем Сбербанка России		14,499,154	-	14,499,154
Заем MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV		1,680,920	-	1,680,920
Заем Альянс банка		1,270,735	-	1,270,735
Заем компании GTL		2,262,750	-	2,262,750
Заем Народного банка		2,549,063	-	2,549,063
Заем ООО «ТД Таразский металлургический завод»		288,942	-	288,942
Прочие займы		684,753	-	684,753
Прочие долгосрочные финансовые обязательства				
	22			
Долговой компонент по привилегированным акциям		3,718,061	-	3,718,061
Долгосрочная кредиторская задолженность		15,783	-	15,783
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность				
	23			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		5,104,458	-	5,104,458
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		196,324	-	196,324
Прочая финансовая кредиторская задолженность		1,244,979	-	1,244,979

39 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Прим.</i>	Итого	Оценка справедливой стоимости с использованием	
			существенных наблюдаемых исходных данные (Уровень 2)	существенных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3)
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовая дебиторская задолженность				
	15			
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам		6,903,518	-	6,903,518
Прочая временная финансовая помощь		41,761,000	-	41,761,000
Краткосрочная часть задолженности LG Chem		1,536,100	-	1,536,100
Задолженность покупателей и заказчиков		779,946	-	779,946
Прочая финансовая дебиторская задолженность		784,103	-	784,103
Прочие долгосрочные финансовые активы				
	13			
Денежные средства с ограничением по использованию		29,806	-	29,806
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность		37,712	-	37,712
Прочие краткосрочные финансовые активы				
	16			
Краткосрочные депозиты		7,500	-	7,500
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы				
	21			
Выпущенные облигации		12,624,671	12,624,671	-
Заем Сбербанка России		12,975,140	-	12,975,140
Заем MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV		1,011,977	-	1,011,977
Заем Альянс банка		2,700,666	-	2,700,666
Заем RBK банка		532,363	-	532,363
Заем компании GTL		2,262,750	-	2,262,750
Прочие займы		1,229,742	-	1,229,742
Прочие долгосрочные финансовые обязательства				
	22			
Долговой компонент по привилегированным акциям		3,717,908	-	3,717,908
Долгосрочная кредиторская задолженность		2	-	2
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность				
	23			
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками		3,988,748	-	3,988,748
Задолженность по дивидендам по привилегированным акциям		196,319	-	196,319
Прочая финансовая кредиторская задолженность		854,083	-	854,083

40 События после окончания отчетного периода

Продажа инвестиций в Китае

В начале 2015 г. Группой подписаны договоры купли-продажи доли участия в Jinsheng Sat Trading/Китай и акций SAT SinoFerroAlloy Ltd, получена предоплата. Право собственности на данные инвестиции перейдет к покупателю после регистрации в уполномоченных органах Китая.