



Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2013 года

Содержание

Отчет независимых аудиторов	
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности	9-36



«КПМГ Аудит» жауапкершілігі
шектеулі серіктестік
050051 Алматы, Достық д-лы 180,
Tel./fax 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

Товарищество с ограниченной
Ответственностью «КПМГ Аудит»
050051 Алматы, пр. Достық 180,
E-mail: company@kpmg.kz

Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Сырымбет»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Сырымбет» (далее, «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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



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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2013 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Прочие вопросы

Аудит финансовой отчетности Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, был проведен другими аудиторами, в отчете которых, датированном 24 июня 2013 года, было выражено немодифицированное мнение по указанной отчетности.



Елена Ким
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство
аудитора № МФ -0000042 от 8 августа 2011 года

ТОО «КПМГ Аудит»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 0000021, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 6 декабря 2006 года



Нигай А. Н.
Генеральный директор ТОО «КПМГ Аудит»,
действующий на основании Устава

28 июня 2014 года

тыс. тенге	Примечание	2013 г.	2012 г.*
Административные расходы	5	(121,650)	(93,812)
Прочие доходы	4	1,006	27,636
Прочие расходы	7	(63,338)	(25,316)
Результаты операционной деятельности		(183,982)	(91,492)
Финансовые расходы	8	(46 482)	(15,817)
Убыток до налогообложения		(230,464)	(107,309)
Расход по подоходному налогу	9	-	-
Убыток и общий совокупный доход за год		(230,464)	(107,309)
Убытки на акцию			
Базовый и разводненный убытки на акцию, тенге	17	(2,537)	(1,192)

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 28 июня 2014 года и от имени руководства ее подписали:



 Оспанов Б.Н.
 Президент





 Деева Ю.А.
 Главный бухгалтер

* Изменения в классификации отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за предыдущий год, см., пожалуйста, в Примечании 3 (л).

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 36, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.*
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Разведочные и оценочные активы	10	2,209,048	1,919,738
Основные средства	11	476,372	464,853
Нематериальные активы		17,854	15,319
Предоплаты		12,134	12,134
Итого долгосрочных активов		2,715,408	2,412,044
Краткосрочные активы			
Запасы		90,859	88,043
Предоплаты	12	147,938	54,249
Прочая дебиторская задолженность	13	53,482	28,888
Денежные средства и их эквиваленты	14	1,766,280	725
Итого краткосрочных активов		2,058,559	171,905
Итого активов		4,773,967	2,583,949
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	3,640,388	1,907,886
Накопленные убытки		(1,365,296)	(1,134,832)
Итого капитала		2,275,092	773,054
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	-	259,501
Резервы	19	63,548	37,979
Итого долгосрочных обязательств		63,548	297,480
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	2,378,131	1,473,062
Торговая и прочая кредиторская задолженность		57,196	40,353
Итого краткосрочных обязательств		2,435,327	1,513,415
Итого обязательств		2,498,875	1,810,895
Всего капитала и обязательств		4,773,967	2,583,949
Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, тенге	16	22,572	8,419

* Изменения в классификации отчета о финансовом положении за предыдущий год, см., пожалуйста, в Примечании 3(л).

тыс. тенге	<u>Акционерный капитал</u>	<u>Накопленные убытки</u>	<u>Итого капитала</u>
Остаток на 1 января 2012 года	1,907,886	(1,027,523)	880,363
Общий совокупный доход за год			
Убыток и общий совокупный доход за год	-	(107,309)	(107,309)
Общий совокупный доход за год	-	(107,309)	(107,309)
Остаток на 31 декабря 2012 года	1,907,886	(1,134,832)	773,054
Остаток на 1 января 2013 года	1,907,886	(1,134,832)	773,054
Общий совокупный доход за год			
Убыток и общий совокупный доход за год	-	(230,464)	(230,464)
Общий совокупный доход за год	-	(230,464)	(230,464)
Операции с собственниками Компании			
Выпуск обыкновенных акций	1,732,502	-	1,732,502
Итого взносов	1,732,502	-	1,732,502
Остаток на 31 декабря 2013 года	3,640,388	(1,365,296)	2,275,092

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.*
Денежные потоки от операционной деятельности		
Убыток за год	(230,464)	(107,309)
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	5,411	4,146
Высвобождение дисконта	29,557	5,345
Нереализованный убыток от операций с иностранной валютой	17,072	10,464
Использование денежных средств в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала	(178,424)	(87,354)
Изменение запасов	(2,816)	100,295
Изменение прочей дебиторской задолженности	(24,594)	11,541
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	12,854	3,173
Использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты подоходного налога и вознаграждения	(192,980)	27,655
Вознаграждение уплаченное	(48,717)	(15,737)
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности	(241,697)	11,918
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(17,025)	(117,009)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(247,738)	(65,580)
Приобретение нематериальных активов	(5,518)	(364)
Изменение предоплат за разведочные и оценочные активы	(93,689)	-
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(363,970)	(182,953)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	901,915	171,881
Погашение заемных средств	(263,195)	(211)
Поступления от выпуска акций	1,732,502	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	2,371,222	171,670
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	1,765,555	635
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	725	90
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	1,766,280	725

НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ВСПОМОГАТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ:

В течение 2012 год 146,976 тысяч тенге выплаты по займу, полученному от Lancaster Group Kazakhstan, были зачтены против задолженности от продажи оборудования Lancaster Group Kazakhstan.

* Изменения в классификации отчета о движении денежных средств за предыдущий год, см., пожалуйста, в Примечании 3(л).

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 36, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Сырымбет» (далее «Компания») представляет собой казахстанское акционерное общество в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан. Акции Компании торгуются на Казахстанской фондовой бирже.

Компания была создана 26 августа 1994 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью. 23 февраля 2005 года товарищество с ограниченной ответственностью было реорганизовано в акционерное общество, ТОО «Berkut Mining» (Казахстан) является единственным акционером Компании.

В декабре 2013 года ТОО «Самрук-Казына Инвест» приобрело 10% доли участия в Компании. ТОО «Самрук Казына Инвест» является дочерней организацией АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».

Основной деятельностью Компании является разведка оловосодержащей руды на месторождении Сырымбет в Северо-Казахстанской области. Компания осуществляет деятельность согласно договору №362 от 31 августа 1999 года (далее «Договор») подписанному с Агентством по инвестициям Республики Казахстан. Месторождение Сырымбет является единственным в Казахстане и крупнейшим в Центральной Азии месторождением олова.

Договор на разведку и добычу был подписан в 1999 году и действует до 2028 года с правом дальнейшего продления. В соответствии с Договором, период разведки составлял пять лет и заканчивался 23 сентября 2003 года, а период добычи составляет двадцать пять лет. Девять дополнительных соглашений было подписано к первоначальному Договору, девятое дополнительное соглашение было подписано 3 сентября 2013 года, в соответствии с которым период разведки был продлен до 31 августа 2015 года.

Компания проводит оценку своих запасов полезных ископаемых с использованием определений, принятых Объединенным комитетом по запасам руды («Кодекс JORC»). Австралийский Кодекс отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды - Кодекс JORC является профессиональным практическим руководством, которое устанавливает минимальные стандарты для публичной отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды.

Юридический адрес Компании: 150121, Республика Казахстан, Айыртауский район, село Сырымбет, месторождение Сырымбет, здание 1.

По состоянию на 31 декабря 2013 года в Компании работали 36 сотрудников (31 декабря 2012 года: 30 сотрудников).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании преимущественно осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

(в) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании. Все финансовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи.

(в) Использование расчетных оценок, профессиональных суждений и допущений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в Примечании 19 – Резервы.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуется существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 9 – Признание отложенного налогового актива.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Использование расчетных оценок, профессиональных суждений и допущений, продолжение

Оценка справедливой стоимости, продолжение

- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

3 Основные положения учетной политики

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке вознаграждения с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Компания классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: денежные средства и их эквиваленты и прочая дебиторская задолженность.

Компания первоначально признает производные финансовые активы на дату их возникновения.

Компания прекращает признание производного финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) *Непроизводные финансовые инструменты, продолжение*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства, текущие счета Компании в коммерческих банках и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости, и используются Компанией для управления краткосрочными обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, которая представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются его обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Компания классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

(в) Разведочные и оценочные активы

Разведочные и оценочные активы включают расходы, понесенные до подтверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как затраты на исторические затраты, геологические и геофизические исследования, затраты на бурение скважин и накладные расходы, связанные с разведкой. Затраты на разведку и оценку капитализируются по мере того, как они понесены. Разведочные и оценочные активы классифицируются как материальные или нематериальные в зависимости от их природы.

Разведочные и оценочные активы более не классифицируются как таковые, когда техническая осуществимость и коммерческая рентабельность добычи минеральных ресурсов доказуемы. Разведочные и оценочные активы реклассифицируются либо как материальные, либо как нематериальные активы для освоения, и амортизируются по производственному методу, на основании оценок подтвержденных запасов.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Разведочные и оценочные активы, продолжение

Разведочные и оценочные активы оцениваются на предмет обесценения, когда факты и обстоятельства говорят о том, что балансовая стоимость разведочных и оценочных активов может превышать их возмещаемую величину, что имеет место в следующих случаях: срок действия лицензии на разведку истек и не ожидается его продления; значительные затраты на дальнейшую разведку не планируются; разведка не привела к коммерческому обнаружению запасов; существуют признаки того, что разведочные и оценочные активы не будут полностью возмещены путем успешной разработки месторождения или путем продажи.

Административные расходы, не связанные напрямую с деятельностью по разведке и оценке, относятся на расходы по мере их понесения.

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого капитального актива или незавершенному проекту, капитализируются и включаются в состав стоимости актива или проекта в течение периода строительства до тех пор, пока актив или проект не будут, в основном, готовы для своего целевого использования. В том случае, если средства были специально привлечены для финансирования актива или проекта, капитализированная сумма представляет собой фактическую сумму понесенных затрат по займам. В том случае, если средства, использованные для финансирования актива или проекта, являются частью общих заимствований, то капитализированная сумма рассчитывается с использованием средневзвешенных ставок, применимых к соответствующим общим заимствованиям Компании в течение отчетного периода. Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемой им территории, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства, продолжение

(ii) *Последующие затраты*

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) *Амортизация*

Объекты основных средств амортизируются с момента их установки и готовности к эксплуатации, или в отношении объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|-------------------------|------------|
| • Здания и сооружения | 20-50 лет; |
| • Машины и оборудование | 5-20 лет; |
| • Транспортные средства | 5-20 лет; |
| • Прочее | 5-20 лет. |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(д) Обесценение

(i) *Непроизводные финансовые активы*

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Товарищества, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами.

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потока денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потока денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить, или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Резерв под исторические затраты создается в отношении исторических затрат, подлежащих погашению. Резерв дисконтируется в том случае, если он является существенным, и высвобождение дисконта включается в состав финансовых расходов. С течением времени дисконтированный резерв увеличивается на сумму изменения приведенной стоимости, на основании ставок дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки и риски, присущие обязательству. На момент создания резерва соответствующий актив капитализируется, если он ведет к возникновению будущей выгоды, и амортизируется в течение определенного периода времени, указанного в Договоре (период времени, в течение которого должны быть погашены исторические затраты). Резерв пересматривается на ежегодной основе на предмет изменений в расчетных оценках и ставках дисконтирования. Любое изменение исторических затрат или допущений должно признаваться как поступления или вычеты из соответствующего актива и резерва, по мере наступления срока их погашения.

(ж) Финансовые расходы

В состав финансовых расходов включаются отрицательные курсовые разницы, процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки вознаграждения

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(з) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Подходный налог, продолжение

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного подходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность начисления дополнительных налогов, штрафов и пени за просроченные платежи. Компания считает, на основании оценки многих факторов, включая интерпретацию налогового законодательства и прошлый опыт, что начисленные ею налоговые обязательства являются достаточными для всех открытых налоговых периодов. Данная оценка основана на расчетах и допущениях и может включать ряд профессиональных суждений относительно будущих событий. Может появиться новая информация, которая заставит Компанию изменить свое профессиональное суждение в отношении достаточности существующих налоговых обязательств, такие изменения налоговых обязательства окажут влияние на расход по налогу в том периода, в котором будет осуществлено такое определение.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему подходному налогу, и они имеют отношение к подходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(и) Прибыль на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработан доход и понесены расходы, включая доходы и расходы по операциям с другими компонентами Компании. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются руководством с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые руководству, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы (главным образом головной офис Компании), расходы головного офиса, а также активы и обязательства по подоходному налогу.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила, а также разведочных и оценочных активов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Компания имеет один отчетный сегмент – разведка и разработка месторождения олова.

(л) Изменения в классификации сравнительной информации

В ходе подготовки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, руководство Компании приняло решение изменить классификацию определенных расходов, составляющих отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, чтобы обеспечить более соответствующее представление таких расходов. Основные изменения относятся к следующим статьям:

- Прибыль от выбытия основных средств и убыток от выбытия основных средства были представлен на нетто-основе;
- Высвобождение дисконта, относящегося к резерву на погашение исторических затрат, было реклассифицировано из прочих расходов с финансовые расходы

Руководство также изменило представление отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года в отношении основных средств и незавершенного строительства, которые были представлены отдельно по состоянию на 31 декабря 2012 года. Также, представление статей краткосрочных обязательств было обновлено.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Изменения в классификации сравнительной информации, продолжение

Руководство также изменило представление денежных потоков в отчете о движении денег. Подробно изменения представлены в следующей таблице:

тыс. тенге	31 декабря 2012 г. Согласно финансовой отчетности предшествующего года	Реклассификация	31 декабря 2012 г. После реклассификации
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Прочие расходы	(128,516)	103,200	(25,316)
Прочие доходы	125,491	(97,855)	27,636
Прочие неоперационные доходы	6,658	(6,658)	-
Прочие неоперационные расходы	(17,130)	17,130	-
Финансовые расходы	-	(15,817)	(15,817)
Отчет о финансовом положении			
Основные средства	20,248	444,605	464,853
Незавершенное строительство	444,605	(444,605)	-
Вознаграждение по займам	12,110	(12,110)	-
Прочие краткосрочные обязательства	1,473,751	(1,473,751)	-
Кредиты и займы	-	1,473,062	1,473,062
Задолженность по налогам и другим платежам в бюджет	1,605	(1,605)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	25,949	14,404	40,353
Отчет о движении денежных средств			
Денежные потоки от операционной деятельности			
Износ и амортизация	(4,447)	8,593	4,146
Высвобождение дисконта	-	5,345	5,345
Нереализованный убыток от операций с иностранной валютой	-	10,464	10,464
Прочие расходы	(12,005)	12,005	-
Изменение запасов	1,495	98,800	100,295
Изменение прочей дебиторской задолженности	(849)	12,390	11,541
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	3,815	(642)	3,173
Изменение расчетов по налогам	153	(153)	-
Изменение прочих активов	8,648	(8,648)	-
Вознаграждение уплаченное	-	(15,737)	(15,737)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(110,499)	122,417	11,918
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(224)	(116,785)	(117,009)
Приобретение разведочных и оценочных активов	(44,636)	(20,944)	(65,580)

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Изменения в классификации сравнительной информации, продолжение

тыс. тенге	31 декабря 2012 г. Согласно финансовой отчетности предшествующего года	Реклассификация	31 декабря 2012 г. После реклассификации
Приобретение нематериальных активов	-	(364)	(364)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(44,860)	(138,093)	(182,953)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Погашение заемных средств	(15,737)	15,526	(211)
Прочие выбытия	(150)	150	-
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	155,994	15,676	171,670

(м) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2013 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Компания признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на финансовую отчетность Компании. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Компания не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Товарищество еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

- КР МСФО 21 «Обязательные платежи» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «Подходный налог», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

4 Прочие доходы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Прибыль от выбытия основных средств	-	26,678
Прочие доходы	1,006	958
	1,006	27,636

5 Административные расходы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Оплата труда персонала	66,928	35,907
Аренда	13,302	11
Профессиональные услуги	10,161	14,109
Банковские комиссии	8,697	27,719
Командировочные расходы	6,945	2,756
Налоги, помимо подоходного налога	5,908	3,640
Износ и амортизация	5,411	4,146
Сырье и запасы	1,827	2,679
Тренинги и обучение	437	290
Информационные услуги и услуги связи	385	1,231
Штрафы и пени	175	1,110
Страхование	10	13
Прочие расходы	1,464	201
	121,650	93,812

6 Затраты на персонал

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Оплата труда персонала	157,055	72,325
Социальный налог и социальные отчисления	15,951	7,234
	173,006	79,559

Затраты на персонал в сумме 106,078 тысяч тенге (в 2012 году: 43,652 тысячи тенге) были капитализированы в составе разведочных и оценочных активов и в сумме 66,928 тысяч тенге (в 2012 году: 35,907 тысяч тенге) были отражены в составе административных расходов.

7 Прочие расходы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Расходы на безнадежные долги в отношении предоплат	63 338	25,316
	63 338	25,316

8 Финансовые расходы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Высвобождение дисконта по резерву	29,557	5,345
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов	16,924	10,472
	46,481	15,817

9 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка налога для Компании составляет 20% в 2013 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (в 2012 году: 20%). За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, Компания не понесла расходов по подоходному налогу (в 2012 году: отсутствуют).

Сверка эффективной ставки налога:

	2013 г.		2012 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(230,464)	100	(107,309)	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(46,093)	20	(21,462)	20
Изменения непризнанных вычитаемых временных разниц	46,093	(20)	21,462	(20)
	-	-	-	-

9 Расход по подоходному налогу, продолжение

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении разведочных и оценочных активов и резервов. В соответствии с Налоговым кодексом, Компания капитализирует затраты, понесенные в связи с геологическими изысканиями, разведкой и подготовительными работами, включая оценку, административные расходы, а также расходы на основные средства и нематериальные активы. Данные капитализированные затраты подлежат амортизации, начиная с даты, когда недропользователь приступает к коммерческой добыче по договору о недропользовании на добычу. Резерв на отложенный налоговый актив не признается в той степени, в которой получение налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, не является вероятным.

10 Разведочные и оценочные активы

тыс. тенге	Разведочные и оценочные активы	Исторические затраты	Итого
Остаток на 1 января 2012 года	1,802,018	17,964	1,819,982
Поступления	99,756	-	99,756
Начисленная амортизация	839	(839)	-
Остаток на 31 декабря 2012 года	1,902,613	17,125	1,919,738
Поступления	293,298	-	293,298
Изменения в оценке капитализированных исторических затрат		(3,988)	(3,988)
Амортизация	3,395	(3,395)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	2,199,306	9,742	2,209,048

Все затраты по займам в сумме 38,494 тысяч тенге капитализируются в составе разведочных и оценочных активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2013 года со ставкой капитализации 10% (в 2012 году: 31,042 тысячи тенге со ставкой капитализации 12%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года право недропользования служило залоговым обеспечением банковских кредитов (см. примечание 18).

11 Основные средства

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудова- ние	Транспорт- ные средства	Прочее	Незавершен- ное строитель- ство	Всего
Себестоимость						
Остаток на 1 января 2012 года	37,070	18 444	84,038	9,790	426,621	575,963
Поступления	-	-	-	225	116,784	117,009
Выбытия	-	-	-	(2,708)	(98,800)	(101,508)
Остаток на 31 декабря 2012 года	37,070	18,444	84,038	7,307	444,605	591,464
Остаток на 1 января 2013 года	37,070	18,444	84,038	7,307	444,605	591,464
Поступления	-	9,874	5,205	1,946	-	17,025
Остаток на 31 декабря 2013 года	37,070	28,318	89,243	9,253	444,605	608,489
Амортизация						
Остаток на 1 января 2012 года	(16,500)	(18,378)	(84,038)	(6,170)	-	(125,086)
Начисленная амортизация	(3,653)	(28)	-	(512)	-	(4,193)
Выбытия	-	-	-	2,668	-	2,668
Остаток на 31 декабря 2012 года	(20,153)	(18,406)	(84,038)	(4,014)	-	(126,611)
Остаток на 1 января 2013 года	(20,153)	(18,406)	(84,038)	(4,014)	-	(126,611)
Начисленная амортизация	(4,174)	(376)	(130)	(826)	-	(5,506)
Остаток на 31 декабря 2013 года	(24,327)	(18,782)	(84,168)	(4,840)	-	(132,117)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2012 года	20,570	66	-	3,620	426,621	450,877
На 31 декабря 2012 года	16,917	38	-	3,293	444,605	464,853
На 31 декабря 2013 года	12,743	9,536	5,075	4,413	444,605	476,372

11 Основные средства, продолжение

Амортизация

Амортизационные отчисления в размере 4,826 тысяч тенге (в 2012 году: 3,871 тысяч тенге) были отражены в составе административных расходов.

Обеспечения

По состоянию на 31 декабря 2013 года объекты движимого имущества, имеющие балансовую стоимость 5,075 тысяч тенге, служили залоговым обеспечением банковских займов. По состоянию на 31 декабря 2012 года объекты незавершенного строительства, имеющие балансовую стоимость 444,605 тысяч тенге, служили залоговым обеспечением банковских займов (см. Примечание 18).

12 Предоплаты

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания осуществила предоплаты за услуги оценки запасов и лабораторные испытания, которые будут предоставлены в августе 2014 года (в 2012 году: за разведочные услуги, которые будут оказаны в 2013 году).

13 Прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
НДС к возмещению	38,792	17,690
Дебиторская задолженность работников	9,463	10,323
Прочие налоги к возмещению и платежи в бюджет	4,828	875
Прочая дебиторская задолженность	398	-
	53,481	28,888

14 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Депозиты в банках, с первоначальным сроком погашения меньше трех месяцев	21,673	105
Текущие счета в банках	1,742,925	272
Денежные средства в кассе	1,682	348
	1,766,280	725

Информация о подверженности Компании валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 20.

15 Капитал

Акционерный капитал

	Доля участия	2013 г.	Доля участия	2012 г.
	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге
Собственники				
ТОО «Беркут Майнинг»	90	1,907,886	100	1,907,886
ТОО «Самрук Казына Инвест»	10	1,732,502	-	-
	100	3,640,388	100	1,907,886

По состоянию на 31 декабря 2013 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 100,000 обыкновенных акций, из которых 1,000 обыкновенных акций имели номинальную стоимость 683,290 тенге за акцию и 99,000 обыкновенных акций не имели номинальной стоимости (2012: 90,000 обыкновенных акций, из которых 1,000 обыкновенных акций имели номинальную стоимость 683,290 тенге за акцию и 89,000 обыкновенных акций не имели номинальной стоимости).

В октябре 2013 года, общее собрание акционеров приняло решение о выпуске 10,000 обыкновенных акций общей стоимостью 1,732,502 тысяч тенге. Выпуск дополнительных акций был зарегистрирован в октябре 2013 года и должен был быть оплачен в течение одного года после регистрации. ТОО «Беркут Майнинг» не использовало свое право на приобретение дополнительных акций пропорционально своей доле участия в акционерном капитале Компании. В декабре 2013 года ТОО «Самрук Казына Инвест» объявило о своем намерении приобрести 10,000 акций, что составляет 10% капитала Компании. Вклад в акционерный капитал был полностью оплачен в размере 1,732,502 тысяч тенге.

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. Не допускается начисление дивидендов при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям. По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания имела накопленный убыток, включая убыток за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, в размере 1,365,296 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 1,134,832 тысячи тенге). Соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, дивиденды не объявлялись (2012 год: не объявлялись).

16 Балансовая стоимость в расчете на одну акцию

Согласно правилам листинга Казахстанской фондовой биржи Компания обязана предоставлять информацию о балансовой стоимости акции в Отчете о финансовом положении. Расчет балансовой стоимости акции по состоянию на 31 декабря 2013 года был произведен по формуле, в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи, рассчитывается на основании количества обыкновенных акций, находящихся в обращении - 100,000 обыкновенных акций (31 декабря 2012 года: 90,000), и чистых активов в размере 2,257,238 тысяч тенге (31 декабря 2012 года: 757,735 тысяч тенге), которое рассчитывается следующим образом:

16 Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, продолжение

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Итого активов	4,773,967	2,583,949
Нематериальные активы	(17,854)	(15,319)
Итого обязательств	(2,498,875)	(1,810,895)
Чистые активы, использованные для расчета балансовой стоимости на акцию	2,257,238	757,735

В следующей таблице представлена величина балансовой стоимости на одну акцию по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Чистые активы, использованные для расчета величина капитала на акцию	2,257,238	757,735
Количество акций участия, находящихся в обращении на конец года	100,000	90,000
Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, тенге	22,572	8,419

17 Убытки на акцию

Базовый убыток на акцию по состоянию на 31 декабря 2013 года рассчитывается исходя из чистого убытка, относящегося к держателям обыкновенных акций, в размере 230,464 тысяч тенге (в 2012 году: 107,309 тысяч тенге), и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении - 90,833 (2012 год: 90,000), которое рассчитывает следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Количество выпущенных акций на начало года	90,000	90,000
Влияние акций, выпущенных в декабре	833	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	90,833	90,000

В таблице ниже показан убыток за год и данные по количеству акций, используемых для расчета базового и разводненного убытка на акцию:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Чистый убыток, приходящийся на держателей обыкновенных акций	(230,464)	(107,309)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базового и разводненного убытка на акцию	(90,833)	(90,000)
Базовый и разводненный убыток на акцию, в тенге	(2,537)	(1,192)

18 Кредиты и займы

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
<i>Долгосрочные обязательства</i>		
Займы, полученные от банков	-	259,501
	-	259,501
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Займы, полученные от связанных сторон	1,636,281	1,460,952
Займы, полученные от банков	741,850	12,110
	2,378,131	1,473,062

18 Кредиты и займы, продолжение

Сроки и условия непогашенных займов были следующими:

<u>31 декабря 2013 г.</u>					
тыс. тенге	Валюта	Номи- нальная ставка вознагра- ждения	Год наступ- ления срока платежа	Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от связанных сторон	Тенге	-	Подлежит погашению по требованию	1,234,663	1,234,663
Займы, полученные от связанных сторон	Доллары США	-	Подлежит погашению по требованию	401,618	401,618
Займы, полученные от банков	Доллары США	10%	2014 г.	741,850	741,850
				<u>2,378,131</u>	<u>2,378,131</u>

<u>31 декабря 2012 г.</u>					
тыс. тенге	Валюта	Номи- нальная ставка вознагра- ждения	Год наступ- ления срока платежа	Номиналь- ная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от связанных сторон	Тенге	-	Подлежит погашению по требованию	1,067,989	1,067,989
Займы, полученные от связанных сторон	Доллары США	-	Подлежит погашению по требованию	392,963	392,963
Займы, полученные от банков	Доллары США	12%	2013	271,611	271,611
				<u>1,732,563</u>	<u>1,732,563</u>

В течение 2013 года Компания заключила кредитные соглашения на сумму 741,850 тысяч тенге, срок погашения по которым наступает в 2014 году. Данные кредиты были обеспечены путем передачи в залог права на разведку и добычу месторождения, права временного землепользования и движимое имущество. По состоянию на 31 декабря 2013 года балансовая стоимость заложенного движимого имущества составила 5,075 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 года балансовая стоимость залогового обеспечения составляла 444,605 тысяч тенге, обременение с которого было снято в 2013 году в связи с погашением кредита (см. Примечание 11).

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении кредитов и займов раскрыта в Примечании 20.

19 Резервы

тыс. тенге	Резерв на исторические затраты
Остаток на 1 января 2012 года	32,634
Высвобождение дисконта	5,345
Остаток на 31 декабря 2012 года	37,979
Высвобождение дисконта	29,557
Изменение резервов в результате внесения поправок в условия договора	(3,988)
Остаток на 31 декабря 2013 года	63,548

В соответствии с контрактом на недропользование, Компания приняла на себя обязательства по возмещению исторических затрат, связанных с получением геологических и геофизических данных, которые были понесены Правительством Республики Казахстан.

Балансовая стоимость обязательств по возмещению исторических затрат определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

В соответствии с условиями Договора, Компания обязана осуществлять платежи в размере 16,828 долларов США ежеквартально в течение 10 лет, с начала периода добычи, которая, как ожидается, начнется в 2015 году. Общая сумма исторических затрат, подлежащих уплате, составляет 673,117 долларов США.

20 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с остатком денежных средств и их эквивалентов у Компании.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Общество подвержено кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составлял:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1,766,280	725
	1,766,280	725

Денежные средства и их эквиваленты в сумме 1,766,280 тысяч тенге размещены в банках, имеющие рейтинг на уровне В-, присвоенным агентством «Standard & Poor's». Компания не ожидает неисполнения обязательств со стороны кого-либо из своих контрагентов.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств при наступлении срока их погашения. Данный риск относится к способности Компании генерировать или получать достаточные денежные средства и их эквиваленты для выполнения указанных финансовых обязательств при наступлении срока платежа.

Процессы Компании по управлению риском ликвидности включают подготовку и мониторинг бюджетов капиталовложений и операционных бюджетов, координацию и утверждение расходов по проекту, и обеспечение утверждения договорных соглашений. Уровни бюджетов и расходов пересматриваются на регулярной основе и обновляются, когда существующие обстоятельства указывают на необходимость внесения изменений. Компания предполагает финансировать свою будущую деятельность по разведке и оценке, а также свои административные расходы, за счет заемных средств, полученных от связанных сторон.

Компания понесла убыток в размере 230,464 тысяч тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 года (31 декабря 2012 года: убыток в размере 107,309 тысячи тенге). По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания находилась на стадии разведки и ее краткосрочные обязательства превысили краткосрочные активы на 376,768 тысяч тенге.

Как раскрыто в Примечании 23, по состоянию на 31 декабря 2013 года у Компании есть займы от связанных сторон на общую сумму 1,636,281 тысяч тенге (2012: 1,460,952 тысяч тенге). Связанные стороны уведомили Компанию, что не будут требовать погашения займов в обозримом будущем, если данное требование негативно скажется на финансовом положении Компании. Более того после отчетной даты, миноритарный акционер увеличил свою долю в капитале, внося вклад в акционерный капитал в размере 517,498 тысяч тенге (см. Приложение 24). Руководство считает, что акционеры будут продолжать предоставлять Компании дальнейшую финансовую поддержку по мере необходимости.

20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

31 декабря 2013 года тыс. тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств		
		по договору	Менее 1 года	от 1 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства				
Кредиты и займы	2,378,131	2,427,445	2,427,445	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом кредиторской задолженности перед работниками и налогов к уплате	30,880	30,880	30,880	-
	2,409,011	2,458,325	2,458,325	-

31 декабря 2012года тыс. тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств		
		по договору	Менее 1 года	от 1 до 5 лет
Непроизводные финансовые обязательства				
Кредиты и займы	1,732,563	1,763,703	1,763,703	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом кредиторской задолженности перед работниками и налогов к уплате	25,949	25,949	25,949	-
	1,758,512	1,789,652	1,789,652	-

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(i) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании - тенге. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(i) Валютный риск, продолжение

Подверженность валютному риску

Подверженность Товарищества валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. тенге	Выражены в долларах США	
	2013 г.	2012 г.
Кредиты и займы	1,143,468	664,574
Чистая сумма подверженности валютному риску	1,143,468	664,574

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
1 тенге	152.13	149.11	154.06	150.74

Анализ чувствительности

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	2013 г.	2012 г.
Тенге (10% укрепление)	91,477	53,166

Укрепление курса тенге на 10% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2013 года увеличило бы величину прибыли, за вычетом налогов на вышеуказанные суммы.

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Тенге (20% ослабление, 2012 год: 10% ослабление)	(182,955)	(106,332)

Ослабление курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2013 года уменьшило бы величину прибыли, за вычетом налогов, на вышеуказанные суммы.

Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривает как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

(ii) Риск изменения ставки вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(ii) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов Компании включала задолженность по займам, полученным от банков по фиксированной годовой ставке вознаграждения (см. Примечание 18).

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения к изменениям справедливой стоимости

Товарищество не учитывает никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период.

(д) Справедливая стоимость

Расчетная справедливая стоимость всех финансовых инструментов приближена к их балансовой стоимости.

(е) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Компания может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь юридически исполнимые права на зачет признанных сумм, поскольку права на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Казахстане, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования, однако такой зачет невозможен в случае неплатежеспособности одной из сторон договора.

В отчетном и сравнительном периодах транзакции по взаимозачету не проводились. Финансовые инструменты Компании по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

(ж) Управление капиталом

Структура капитала Компании состоит из акционерного капитала и чистой задолженности.

Задача Компании при управлении капиталом заключается в том, чтобы поддержать достаточную финансовую гибкость с целью сохранения возможности выполнять свои финансовые обязательства, как краткосрочные, так и долгосрочные. Управление и корректировка структуры капитала Компании осуществляется таким образом, чтобы отразить изменения экономических условий.

20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(ж) Управление капиталом, продолжение

Компания финансирует свои расходы на выполнение обязательств за счет имеющихся остатков денежных средств и их эквивалентов. Дополнительное финансирование предоставляют связанные стороны. Никакие статьи непогашенного долга не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

Подход Компании к управлению капиталом заключается в том, чтобы обеспечить наличие у Компании достаточной ликвидности для реализации его бизнес стратегии в течение трех следующих лет, при этом конечная цель состоит в том, чтобы стать организацией, самостоятельно финансирующей свою деятельность за счет денежных потоков от операционной деятельности, и существенно увеличить стоимость материальных активов за счет определения наличия запасов олова. Структура капитала Компании состоит из заемного капитала, включая кредиты, денежные средства и их эквиваленты, и собственного капитала. Управление капиталом Компании, включая решения в отношении деятельности Компании по финансированию, осуществляется на уровне руководства связанных сторон. Товарищество зависит от финансирования, предоставляемого связанными сторонами.

21 Условные активы и обязательства

(а) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Республике Казахстан будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

(б) Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении своих производственных сооружений, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенном объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь полноценного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании

21 Условные активы и обязательства, продолжение

(с) Условные обязательства по охране окружающей среды

Экологическое законодательство Казахстана постоянно развивается и характеризуется частыми изменениями. Штрафные санкции за нарушение законодательства Казахстана по экологии могут быть значительными. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгого контроля за соблюдением существующих норм и правил, гражданского судопроизводства или изменения в законодательстве невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Руководство считает, что в условиях действующего законодательства нет вероятных или возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании или результаты ее деятельности.

22 Обязательства инвестиционного характера

В следующей таблице представлены обязательства Компании по капитальным затратам на расходы по оценке и разведке в соответствии с дополнительным соглашением №9 к договору на недропользование:

тыс. тенге	
2014 год	90,116
2015 год	16,571
	106,687

23 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Акционерами Компании являются ТОО «Berkut Mining» и ТОО «Самрук Казына Инвест». Конечным материнским предприятием Компании является «Lancaster Holding PTE Ltd». Конечное материнская предприятие готовит и публикует свою финансовую отчетность.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Компания не имела конечной контролирующей стороны (в 2012 году: не имела).

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Компания не осуществляет операций и не имеет остатков по расчетам с ключевым руководящим персоналом, за исключением выплат вознаграждения в форме заработной платы.

Вознаграждения старшего руководящего персонал

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (см. Примечание 5):

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Руководство	52,748	15,610
Совет директоров	17,384	9,575
	70,132	25,185

23 Сделки между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Компании с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

Займы

тыс. тенге	Сумма займа		Остаток по расчетам	
	2013 г.	2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы, полученные от связанных сторон	167,614	171,902	1,636,281	1,460,952

Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Банк под общим контролем	1,742,795	368

24 События после отчетной даты

По состоянию на 24 января 2014 года Компания полностью погасила займы, полученные от банков, на сумму 751,612 тысяч тенге со снятием обременения на имущество Компании.

11 февраля 2014 года Национальный банк Республики Казахстан (НБРК) объявил о девальвации тенге. НБРК сообщил в своем заявлении, что будет установлен коридор колебаний курса тенге к доллару США от нового уровня 185 тенге за доллар США плюс минус 3 тенге за один доллар США. После данного объявления валютные торги закрылись на уровне 184.55 тенге за доллар, снизившись примерно на 19% по сравнению с предыдущей торговой сессией, закрывшейся на уровне 155.63 тенге за доллар. Так как изменение курса произошло после отчетной даты, данные финансовой отчетности не корректировались на эффект снижения курса тенге.

Руководство продолжает оценку влияния девальвации на Компанию. Однако анализ чувствительности финансовых активов и обязательств к изменению курсов обмена по состоянию на 31 декабря 2013 года, представленный в Примечании 20(г), показывает наиболее вероятный эффект девальвации.

В феврале 2014 года ТОО «Самрук Казына Инвест» объявило о своем намерении приобрести 2,987 обыкновенных акций, которые увеличили его долю в капитале Компании до 12.61%. Вклад в акционерный капитал был полностью оплачен на общую сумму 517,498 тысяч тенге.