

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО

«CENTRAL ASIA CEMENT»

Пояснительная к финансовой отчетности за 2014год

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Закрытое акционерное общество «Central Asia Cement» (далее – «Компания») было образовано в Республике Казахстан и зарегистрировано в сентябре 1998 г. Компания была перерегистрирована в апреле 2006 г. в Акционерное общество «Central Asia Cement».

Основной деятельностью Компании является производство и реализация цемента.

Зарегистрированный офис Компании располагается в поселке Актау, Карагандинская область, Республика Казахстан.

Единственным акционером Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. является компания Steppe Cement Holding B.V., Нидерланды. Конечным акционером является Steppe Cement Ltd., Малайзия.

В соответствии с Контрактами на недропользование КО-03 №016 от 4 августа 1999 г. и Лицензиями на недропользование КО-03 №016 от 18 июня 1999 г. Компания занимается добычей суглинков и известняка, соответственно, на месторождении Астаховское в Бухар-Жырауском районе, Карагандинской области. В соответствии с Постановлением №25/07 Аким Карагандинской области от 9 сентября 2008 г. срок действия Контрактов на недропользование был продлен на 25 лет до 24 июня 2043 г.

2. ДОХОД

Доход за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Реализация произведенной продукции	6,071,109	8,327,357
Реализация приобретенной продукции	14,854,447	11,141,181
Итого	20,925,556	19,468,538

3. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

Себестоимость реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлена следующим образом

	2014 г.	2013 г.
Произведенная продукция:		
Материалы	2,375,783	2,948,251
Электроэнергия	984,588	1,178,076
Техническое обслуживание и текущий ремонт	398,491	412,914
Заработная плата и соответствующие налоги	391,937	428,227
Износ	274,605	345,722
Прочие расходы	428,470	479,044
	4,853,874	5,792,234
Незавершенное производство на начало года (Примечание 19)	437,512	197,491
Незавершенное производство на конец года (Примечание 19)	-	437,512
Изменения в незавершенном производстве	437,512	(240,021)
Готовая продукция на начало года (Примечание 19)	381,100	377,966
Готовая продукция на конец года (Примечание 19)	248,089	381,100
Изменения в готовой продукции	133,011	(3,134)
Себестоимость реализации произведенной продукции	5,424,397	5,549,079
Себестоимость реализации приобретенной продукции (Примечание 35)	13,914,737	10,995,933
Итого	19,339,134	16,545,012

4. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Железнодорожные транспортные расходы	597,620	854,321
Отгрузка и транспортировка	583,678	522,622
Заработная плата и соответствующие налоги	30,299	28,528
Износ	3,889	4,192
Прочие расходы	20,389	18,200
Итого	<u>1,235,875</u>	<u>1,427,863</u>

5. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Заработная плата и соответствующие налоги	232,520	225,297
Начисление резерва по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам (Примечание 19)	143,571	180,901
Охрана	135,099	137,750
Транспортные расходы	100,852	103,267
Износ и амортизация	75,144	76,500
Материалы	65,640	24,381
Штрафы	45,220	2,900
Расходы по текущему ремонту	41,399	40,275
Юридические услуги	34,230	62,166
Управленческий гонорар	33,078	27,962
Коммунальные услуги	33,064	52,665
Налоги и таможенные сборы	29,762	23,875
Начисление резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности и авансам выданным (Примечания 20 и 22)	27,522	39,047
Питание	26,729	29,465
Аудиторские услуги	18,426	15,866
Страхование	16,646	14,864
Банковская комиссия	15,412	13,200
Спонсорство и представительские расходы	14,061	22,008
Услуги связи	10,092	7,735
Командировочные расходы	8,116	4,407
Консультационные и проектные расходы	2,938	2,232
Расходы лаборатории	2,754	2,066
Прочие расходы	112,522	105,918
Итого	<u>1,224,797</u>	<u>1,214,747</u>

6. ФИНАНСОВЫЙ ДОХОД

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря, представлен следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Амортизация корректировки до справедливой стоимости субординированного займа (Примечание 16)	1,056,642	533,392
Доход от финансовой аренды от связанной стороны	16,718	2,224
Процентный доход по депозитам	26	9,520
Итого	<u>1,073,386</u>	<u>545,136</u>

7. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Проценты по банковским займам	158,666	55,365
Проценты по долговым ценным бумагам	149,000	149,000
Амортизация дисконта по долговым ценным бумагам	11,527	10,342
Прочие финансовые расходы	3,686	9,271
Итого	322,879	223,978

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие доходы, нетто за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
(Убыток)/прибыль от помола клинкера	(14,711)	1,403
Доход от комиссии	157,739	93,897
Убыток от выбытия основных средств	(19,525)	(30,852)
Расходы на ремонт оборудования, предоставленного в аренду	-	(4,902)
Износ, по основным средствам, предоставляемым в аренду и проданным товарно-материальным запасам	(203,481)	(188,477)
Прочие доходы	487,909	263,405
Итого	407,931	134,474

9. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы Компании по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Расход по текущему подоходному налогу за текущий год	-	175,551
Корректировки, подоходного налога прошлых лет	44,243	8,099
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(18,263)	(108,380)
Итого расходы по подоходному налогу	25,980	75,270

Ставка подоходного налога в Республике Казахстана, где Компания ведет свою деятельность, составляла 20% в 2014 и 2013 гг.

	2014 г.	2013 г.
(Убыток)/прибыль до подоходного налога	(278,881)	109,244
Теоретический подоходный налог по установленной ставке 20%	(55,776)	21,849
Корректировки на:		
Налоговый эффект не вычитаемых расходов	37,513	45,322
Корректировки, подоходного налога прошлых лет	44,243	8,099
Расходы по подоходному налогу	25,980	75,270

Отсроченные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных для целей бухгалтерского и налогового учета.

Налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу, по состоянию на 31 декабря, представлено ниже:

	2014 г.	2013 г.
Отсроченные налоговые активы		
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	85,025	56,311
Налоги к уплате	27,055	4,171
Переносимые налоговые убытки	20,027	-
Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	17,572	13,793
Резерв по неиспользованным отпускам	1,094	1,728
Корректировка до справедливой стоимости субординированного займа	-	211,330
Итого	<u>150,773</u>	<u>287,333</u>

	2014 г.	2013 г.
Отсроченные налоговые обязательства		
Разница в балансовой стоимости основных средств	<u>(691,657)</u>	<u>(868,099)</u>
Итого	<u>(691,657)</u>	<u>(868,099)</u>
Чистые отсроченные налоговые обязательства	<u>(540,884)</u>	<u>(580,766)</u>

Движение чистых отсроченных налоговых обязательств за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	Начальное сальдо	Признано в прибылях или убытках	Признано в прочем совокупном доходе/(убытке)	Конечное сальдо
2014 г.				
Временные разницы				
Разница в балансовой стоимости основных средств	(868,099)	154,823	21,619	(691,657)
Корректировка до справедливой стоимости субординированного займа	211,330	(211,330)	-	-
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	56,311	28,714	-	85,025
Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	13,793	3,779	-	17,572
Резерв по неиспользованным отпускам	1,728	(634)	-	1,094
Налоги к уплате	4,171	22,884	-	27,055
Переносимые налоговые убытки	-	20,027	-	20,027
Итого	<u>(580,766)</u>	<u>18,263</u>	<u>21,619</u>	<u>(540,884)</u>

	Начальное сальдо	Признано в прибылях или убытках	Признано в прочем совокупном доходе	Конечное сальдо
2013 г.				
Временные разницы				
Разница в балансовой стоимости основных средств	(1,084,002)	177,006	38,897	(868,099)
Корректировка до справедливой стоимости субординированного займа	318,008	(106,678)	-	211,330
Резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности	20,131	36,180	-	56,311
Резерв по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	11,942	1,851	-	13,793
Резерв по неиспользованным отпускам	3,309	(1,581)	-	1,728
Налоги к уплате	2,569	1,602	-	4,171
Итого	(728,043)	108,380	38,897	(580,766)

10. (УБЫТОК)/ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Прибыль на акцию вычисляется на основе средневзвешенного количества простых акций, находящихся в обращении в течение 2014 и 2013 гг. Данные по базовой и разводненной прибыли на акцию не отличаются вследствие отсутствия значительного разводнения.

	2014 г.	2013 г.
(Убыток)/прибыль за год (в тыс. тенге)	(304,861)	33,974
Средневзвешенное количество простых акций	1,000	1,000
Базовый и разводненный (убыток)/прибыль на акцию (в тенге)	(304,861)	33,974

Базовая прибыль на акцию вычисляется на основе средневзвешенного количества простых акций, находящихся в обращении в течение 2013 и 2012 гг. Данные по базовой и разводненной прибыли на акцию не отличаются вследствие отсутствия значительного разводнения.

По состоянию на 31.12. 2014 и 2013 гг. Компания имела 1,000 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных простых акций с номинальной стоимостью 80,000 тенге каждая.

Базовая прибыль на акцию исчисляется на основе средневзвешенного количества обычных акций, находящихся в обращении в течении 2014 года и 2013г (1000шт)Данные по базовой и разводненной прибыли на акцию не отличаются вследствие отсутствия разводнения.

Балансовая стоимость одной простой акции на отчетную дату составила 12 396 332 тенге и рассчитана по формуле: $BV = NAV / NO$, где

BV-балансовая стоимость одной простой акции на отчетную дату :12 396 332

NAV- чистые активы для простых акций:12 396 332 00-00тенге

NO-количество простых акций -1000шт

$$12\,396\,332\,000/1000=12\,396\,332$$

Чистые активы для простых акций рассчитаны по формуле : $NAV = (TA - IA) - TL - PS$, где

ТА- активы в отчете на дату расчета :19 221 827 000 тенге

IA-нематериальные активы в отчете на дату расчета :3 036 00 000 тенге

TL-обязательства в отчете на дату расчета :6 822 459 000 тенге

PS-сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» 0(привилегированных акций нет)

$$NAV = (19\,221\,827\,000 - 3\,036\,000) - 6\,822\,459\,000 - 0 = 12\,396\,332\,000$$

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря основные средства представлены следующим образом:

	Земля и благо- устройство	Здания	Машины и оборудование	Прочие активы	Незавершен- ное строи- тельство	Итого
Стоимость или переоцененная стоимость						
На 1 января 2013 г.	476,339	8,063,149	3,808,670	767,177	715,453	13,830,788
Поступления	94	-	86,165	7,139	184,225	277,623
Перевод	-	5,095	192,352	36,367	(233,814)	-
Выбытия	-	-	(45,322)	(7,844)	(4,145)	(57,311)
На 31 декабря 2013 г.	476,433	8,068,244	4,041,865	802,839	661,719	14,051,100
Поступления	1,031	(33)	(1,025)	(83)	386,335	386,225
Перевод	-	25,913	730,348	150,976	(907,237)	-
Выбытия – финансовый лизинг	(2,072)	-	(490,956)	(215)	-	(493,243)
Выбытия - прочие	-	-	(26,509)	(21,333)	-	(47,842)
На 31 декабря 2014 г.	475,392	8,094,124	4,253,723	932,184	140,817	13,896,240
Накопленный износ и обесценение						
На 1 января 2013 г.	-	(4,195,641)	(1,135,651)	(521,084)	-	(5,852,376)
Начислено за год	-	(322,506)	(234,683)	(57,702)	-	(614,891)
Выбытия	-	-	21,875	4,584	-	26,459
Обесценение	-	(194,486)	(615,693)	(6,760)	-	(816,939)
На 31 декабря 2013 г.	-	(4,712,633)	(1,964,152)	(580,962)	-	(7,257,747)
Поступления	-	(298,744)	(207,339)	(51,036)	-	(557,119)
Выбытия	-	-	14,643	13,674	-	28,317
Обесценение	-	(143,271)	(529,086)	(108)	-	(672,465)
На 31 декабря 2014 г.	-	(5,154,648)	(2,685,934)	(618,432)	-	(8,459,014)
Чистая балансовая стоимость						
На 31 декабря 2014 г.	475,392	2,939,476	1,567,789	313,752	140,817	5,437,226
На 31 декабря 2013 г.	476,433	3,355,611	2,077,713	221,877	661,719	6,793,353

Земля и здания были переоценены на 27 августа 2010 г. независимым оценщиком, путем ссылки на остаточную стоимость замещения и доходного подхода.

Оценка зданий была проведена по методу дисконтированных потоков денежных средств, так как имущество является производственным объектом, что является [3] уровнем оценки в иерархии справедливой стоимости. Оценка земли была выполнена на основании рыночных доказательств в отношении цен продажи для аналогичных объектов недвижимости, что является [2] уровнем оценки в иерархии справедливой стоимости. При оценке справедливой стоимости объектов инвестиционного имущества, их текущее использование считалось наилучшей и наиболее выгодной формой использования.

27 октября 2014 г. процесс Компании по производству клинкера был полностью остановлен, и руководство оценило, что возможность возобновления этой деятельности в будущем является маловероятной. В связи с этим, все амортизируемые основные средства Компании, используемые в производстве клинкера, были полностью обесценены на эту дату. В результате Компания признала убыток от обесценения в размере 672,465 тыс. тенге в отношении основных средств в течение года,

закончившегося 31 декабря 2014 г. Сумма в размере 564,366 тыс. тенге была признана в составе прибылей и убытков, при этом сумма в размере 86,479 тыс. тенге была зачислена в резерв по переоценке, за вычетом отложенного налога в размере 21,619 тыс. тенге (Примечание 12).

По состоянию на 31 декабря 2014 г. стоимость полностью с амортизированных основных средств составляла 165,458 тыс. тенге (2013 г.: 296,667 тыс. тенге).

В течение 2014 г. Компания приобрела основные средства у АО «Карцемент» на сумму 68,593 тыс. тенге (2013 г.: 2,067 тыс. тенге) (Примечание 35).

12. ЗАТРАТЫ ПО РАЗРАБОТКЕ КАРЬЕРОВ

По состоянию на 31 декабря 2014 г., активы Компании по добыче включали отложенные затраты на вскрышные работы и резерв на восстановление участка.

а) Отложенные затраты на вскрышные работы

По состоянию на 31 декабря 2014 г. затраты по разработке карьеров представляют собой затраты на снятие поверхностного слоя породы в целях расширения существующего карьера. Работы по вскрыше карьера начались в 2009 г. и продолжались на 31 декабря 2014 г. Начисление износа начинается с момента начала физической добычи известняка и суглинка с данного карьера.

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	57,051	59,535
Поступления	-	3,230
Амортизация	(2,818)	(5,714)
На 31 декабря	<u>54,233</u>	<u>57,051</u>

б) Резерв на восстановление участка

Резерв на восстановление участка представляет собой капитализированную чистую приведенную стоимость оценочного обязательства по восстановлению участка месторождений используемого Компанией известняка и глины.

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	-	-
Первоначальное признание	15,401	-
Амортизация	-	-
На 31 декабря	<u>15,401</u>	<u>-</u>
Итого затраты по разработке карьеров	<u>69,634</u>	<u>57,051</u>

13. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ЗАЕМ

По состоянию на 31 декабря субординированный заем представлен следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Субординированный заем АО «Карцемент»	-	7,276,100
За вычетом корректировки до справедливой стоимости	<u>-</u>	<u>(1,056,642)</u>
Итого	<u>-</u>	<u>6,219,458</u>

В 2013 г. Субординированный займ представлял собой беспроцентный займ в размере 7,276,100 тыс. тенге полученный от связанной стороны АО «Карцемент». Заем был субординирован по кредитному соглашению от 13 декабря 2005 г. с утвержденным изменением от 28 июня 2007 г. между АО «Карцемент» и «Европейским Банком Реконструкции и Развития» («ЕБРР»). Погашение субординированного займа было запланировано после 11 мая 2015 г. (Примечание 35).

Компания дисконтировала заем по ставке 9%, которая считалась рыночной ставкой, для расчета справедливой стоимости займа на момент выдачи. Корректировка до справедливой стоимости на сумму 2,243,422 тыс. тенге была отражена в капитале. В результате ожидаемого изменения кредитного соглашения в части сроков ожидаемых выплат по этому кредиту, корректировка до справедливой стоимости была пересчитана в 2010 г. и увеличена на 1,011,132 тыс. тенге, и отражена в составе капитала.

12 мая 2014 г., связанная сторона Компании, АО «Карцемент», завершила рефинансирование кредита от ЕБРР. Вследствие этого, субординированный заем АО «Карцемент» Компании перестал быть субординированным ЕБРР и был существенно изменен.

6 ноября 2014 г., Компания и АО «Карцемент» подписали дополнительное соглашение, которое включает в себя положение о том, что Компания может требовать оплату от АО «Карцемент», на основании письменного уведомления. Следовательно, из-за выше перечисленных существенных изменений условий, данная сумма задолженности была погашена, и новый заем был признан, как текущий актив. Вся оставшаяся сумма амортизации корректировки до справедливой стоимости была отражена увеличением в составе финансового дохода.

В течение 2014 г. и 2013 г., Компания отразила влияние амортизации корректировки до справедливой стоимости в составе финансового дохода на сумму 1,056,642 тыс. тенге и 533,392 тыс. тенге, соответственно (Примечание 9).

14. ФОНД НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ УЧАСТКА

Фонд на восстановление участка относится к взносам, производимым Компанией на ежегодной основе в соответствии с Контрактом на недропользование и соответствующим законодательством для целей восстановления участка и прекращения добычи на месторождениях известняка и глины. Сумма взносов в этот фонд не приносит процентного дохода.

15. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ ОТ СВЯЗАННОЙ СТОРОНЫ

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность по финансовой аренде от связанной стороны представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Валовая инвестиция:		
Менее одного года	59,878	2,806
От одного года до пяти лет	241,000	11,223
Более пяти лет	853,085	35,830
	1,153,963	49,859
За вычетом: финансового дохода будущих периодов	(569,080)	(30,278)
	584,883	19,581
Задолженность до одного года, отраженная в составе текущих активов (Примечание 35)	(29,362)	(2,185)
Задолженность более одного года, отраженная в составе долгосрочных активов (Примечание 35)	555,521	17,396

В течение 2012 г. Компания заключила договор финансовой аренды основных средств со связанной стороной, ТОО «Central Asia Services», которые будут использованы последней для распределения и транспортировки электроэнергии. Срок финансовой аренды составляет 10-25 лет с возможностью для ТОО «Central Asia Services» бесплатно принять в собственность у Компании арендуемую инфраструктуру и оборудование по передаче электроэнергии в конце срока.

1 сентября 2014 г. Компания дополнительно передала в аренду связанной стороне ТОО «Central Asia Services» инфраструктуру и оборудование по передаче электроэнергии по договору финансовой аренды на сумму 493,243 тыс. тенге. Договор финансовой аренды с ТОО «Central Asia Services» был дополнен в связи с дополнительной инфраструктурой и оборудованием по передаче электроэнергии и пересмотром процентной ставки по аренде от 14% до 9% годовых.

16. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря товарно-материальные запасы представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Сырье	858,080	648,554
Запасные части	503,518	488,874
Готовая продукция (Примечание 6)	248,089	381,100
Упаковочные материалы	57,824	40,712
Топливо	43,392	45,880
Товары для перепродажи	12,576	11,276
Строительные материалы	8,345	12,431
Незавершенное производство (Примечание 6)	-	437,512
Прочие материалы	33,108	54,102
	<u>1,764,932</u>	<u>2,120,441</u>
За вычетом резерва по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	<u>(425,126)</u>	<u>(281,556)</u>
Итого	<u>1,339,806</u>	<u>1,838,885</u>

Движение резерва по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(281,555)	(100,655)
Начисление резерва (Примечание 8)	<u>(143,571)</u>	<u>(180,901)</u>
На 31 декабря	<u>(425,126)</u>	<u>(281,556)</u>

В 2014 г. Компания приобрела готовую продукцию и прочие товарно-материальные запасы у своей связанной стороны, АО «Карцемент», на сумму 13,914,737 тыс. тенге и 57,182 тыс. тенге, соответственно (2013 г.: 10,995,933 тыс. тенге и 27,637 тыс. тенге, соответственно).

В 2014 г. Компания продала товарно-материальные запасы на сумму 965,919 тыс. тенге и сырье на сумму 1,540,106 тыс. тенге своей связанной стороне, АО «Карцемент», по себестоимости (2013 г.: 924,671 тыс. тенге и 906,271 тыс. тенге, соответственно) (Примечание 35).

17. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Торговая дебиторская задолженность	170,119	391,718
За вычетом резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности	<u>(87,862)</u>	<u>(68,965)</u>
Итого	<u>82,257</u>	<u>322,753</u>

Движение резерва по сомнительной торговой дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(68,965)	(59,711)
Списание за счет ранее созданного резерва	-	11,932
Начисление резерва (Примечание 8)	<u>(18,897)</u>	<u>(21,186)</u>
На 31 декабря	<u>(87,862)</u>	<u>(68,965)</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. торговая дебиторская задолженность была выражена в тенге.

Возвратность торговой дебиторской задолженности, по большей части, зависит от способности клиентов Компании своевременно погашать свои обязательства, и от прочих факторов, не зависящих от Компании. Возвратность торговой дебиторской задолженности Компании определяется на основе существующих условий и информации, имеющейся на отчетную дату.

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения по состоянию на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.
1-90 дней	44,385	98,972
91-180 дней	8,048	126,560
181-270 дней	4,787	16,580
271-360 дней	12,487	66,167
> 360 дней	-	-
Итого	<u>69,707</u>	<u>308,279</u>

Компания заключает договора на реализацию с покупателями на основе предоплаты. Некоторым покупателям с положительной историей платежей по торговой дебиторской задолженности, Компания на устной основе предоставляет период отсрочки, обеспеченный банковской гарантией либо другим способом, обеспечивающим надежность.

Ниже представлен анализ обесцененной торговой дебиторской задолженности по срокам возникновения по состоянию на 31 декабря:

	2014 г.	2013 г.
1-2 года	7,276	237
2-3 года	23,099	42,950
> 3 лет	70,037	40,252
Итого	<u>100,412</u>	<u>83,439</u>

18. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

По состоянию на 31 декабря дебиторская задолженность от связанных сторон представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
АО «Карцемент» (Примечание 35)	<u>10,150,329</u>	<u>4,946,004</u>
Итого	<u>10,150,329</u>	<u>4,946,004</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. дебиторская задолженность от связанных сторон была выражена в тенге.

19. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

По состоянию на 31 декабря авансы выданные и расходы будущих периодов представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Авансы, выданные третьим сторонам за услуги	230,969	439,938
Авансы, выданные третьим сторонам за материалы	61,673	112,857
Предоплаченные таможенные расходы	26,333	26,488
Расходы будущих периодов	9,299	13,743
За вычетом резерва по обесценению авансов выданных	<u>(48,877)</u>	<u>(43,464)</u>
Итого	<u>279,397</u>	<u>549,562</u>

Движение резерва по сомнительным авансам выданным за годы, закончившиеся 31 декабря, представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
На 1 января	(43,464)	(25,929)
Начисление резерва (Примечание 8)	(8,625)	(17,861)
Списание за счет ранее созданного резерва	<u>3,212</u>	<u>326</u>
На 31 декабря	<u>(48,877)</u>	<u>(43,464)</u>

20. НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ, КРОМЕ ПОДОХОДНОГО НАЛОГА

По состоянию на 31 декабря налоги к возмещению, кроме подоходного налога, представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Имущественный налог	3,895	3,896
Платежи по охране окружающей среды	-	15,835
НДС к возмещению	-	11,654
Прочие налоги	<u>-</u>	<u>64</u>
Итого	<u>3,895</u>	<u>31,449</u>

21. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Дебиторская задолженность за транспортировку электроэнергии	23,540	13,988
Сумма, удерживаемая у маркет-мейкера	10,000	14,000
Дебиторская задолженность работников	2,170	4,968
Прочая дебиторская задолженность	<u>69,529</u>	<u>27,009</u>
Итого	<u>105,239</u>	<u>59,965</u>

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочая дебиторская задолженность была, в основном, выражена в тенге.

22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Денежные средства на счетах в банках, в долларах США	881,245	-
Денежные средства на счетах в банках, в тенге	234,020	339,440
Денежные средства в кассе	33,217	18,253
Итого	<u>1,148,482</u>	<u>357,693</u>

23. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. Компания имела 1,000 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных простых акций с номинальной стоимостью 80,000 тенге каждая.

24. РЕЗЕРВ ПЕРЕОЦЕНКИ

По состоянию на 31 декабря 2014 г. резерв переоценки, относящийся к переоценке зданий и земли, составил 2,528,422 тыс. тенге (2013 г.: 2,814,533 тыс. тенге). В 2010 г. Компания переоценила свои землю и здания. Резерв переоценки не подлежит распределению между акционерами Компании.

25. ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ

По состоянию на 31 декабря долговые ценные бумаги представлены следующим образом:

Облигации, выпущенные по цене:	Дата погашения	Годовая процентная ставка, %	2014 г.	2013 г.
96.2458%	Ноябрь 2017 г.	10%	1,490,000	1,490,000
(За вычетом)/включая:				
Дисконт на выпущенные долговые ценные бумаги и отложенные прямые затраты			(41,260)	(52,787)
Начисленные проценты по долговым ценным бумагам			<u>16,284</u>	<u>16,284</u>
			<u>1,465,024</u>	<u>1,453,497</u>
За вычетом: краткосрочной части			<u>(16,284)</u>	<u>(16,284)</u>
Итого			<u>1,448,740</u>	<u>1,437,213</u>

В ноябре 2012 г. Компания выпустила долговые ценные бумаги на внутреннем рынке («Казахстанская Фондовая Биржа») с номинальной стоимостью 1,490,000 тыс. тенге по цене отсечения 96.2458% и со ставкой купона 10% годовых. Вознаграждение погашается полугодовыми платежами.

26. РЕЗЕРВ НА ВОССТАНОВЛЕНИЕ УЧАСТКА

По состоянию на 31 декабря 2014 г. резерв на восстановление участка представляет собой чистую приведенную стоимость затрат на восстановление участка в отношении месторождений известняка и глины, в соответствии с оценкой независимого эксперта в этой области.

27. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Услуги	398,530	424,540
Сырье	92,731	245,334
Запасные части	33,634	11,339
Основные средства	12,764	4,351
Итого	537,659	685,564

По состоянию на 31 декабря торговая кредиторская задолженность Компании была выражена в тенге.

28. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ СВЯЗАННЫМ СТОРОНАМ

Кредиторская задолженность связанным сторонам по состоянию на 31 декабря представлена следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
АО «Карцемент»	2,057,122	4,621,901
ТОО «Максам Казахстан»	54,055	57,429
Mechanical and electrical services Ltd	18,857	16,822
ТОО «Central Asia Services»	13,016	-
ТОО «Opera Holding»	-	102
Итого	2,143,050	4,696,254

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. кредиторская задолженность связанным сторонам была, в основном, выражена в тенге (Примечание 35).

29. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Задолженность перед работниками	37,788	42,339
Резерв по неиспользованным отпускам	5,468	15,464
Начисленный ликвидационный фонд	-	21,371
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	42,933	957
Итого	86,189	80,131

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочая кредиторская задолженность была, в основном, выражена в тенге.

30. ПРОЧИЕ НАЛОГИ К УПЛАТЕ

Прочие налоги к уплате по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Налог на добавленную стоимость	97,300	-
Эмиссионный налог	16,832	-
Пенсионный фонд	7,621	7,327
Роялти – известняк и суглинки	6,595	6,876
Индивидуальный подоходный налог	3,549	3,900
Социальный налог	2,548	2,755
Прочие налоги	834	-
Итого	<u>135,279</u>	<u>20,858</u>

31. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

Краткосрочные займы по состоянию на 31 декабря представлены следующим образом:

	Процентная ставка	Валюта	2014 г.	2013 г.
АО «Народный банк Казахстана»	10.75%	Тенге	1,696,000	-
Вознаграждения			<u>10,113</u>	<u>-</u>
Итого			<u>1,706,113</u>	<u>-</u>

АО «Народный банк Казахстана»

20 октября 2008 г. Компания заключила соглашение с АО «Народный банк Казахстана» на предоставление кредитной линии с целью пополнения оборотного капитала в сумме 10,000,000 долларов США (или 1,197,600 тыс. тенге по обменному курсу на дату подписания соглашения), с процентными ставками 16.5% в тенге и 13% в долларах США, с датой погашения 20 октября 2011 г. Снятие денег с кредитной линии производится в тенге.

14 февраля 2013 г. Компания подписала дополнительное соглашение с АО «Народный банк Казахстана» на увеличение суммы кредитной линии с 1,450,000 тыс. тенге до 3,000,000 тыс. тенге с целью пополнения оборотного капитала, с датой погашения 23 января 2014 г.

23 января 2014 г. Компания продлила договор с АО «Народный банк Казахстана» об увеличении суммы кредитной линии на ту же сумму 3,000,000 тыс. тенге до 10 июня 2015 г.

В течение 2014 г. Компания получила банковские займы на сумму 6,187,923 тыс. тенге (2013 г.: 2,410,000 тыс. тенге) и погасила основной долг в сумме 4,491,923 тыс. тенге (2013 г.: 2,660,333 тыс. тенге). Погашение основного долга и накопленных процентов осуществлялось ежемесячно после окончания шестимесячного периода со дня снятия денег со счета. По состоянию на 31 декабря 2014 г. заем был обеспечен залогом товарно-материальных запасов в размере 1,285,323 тыс. тенге (2013 г.: 1,313,655 тыс. тенге).

32. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Непосредственной и конечной стороной, осуществляющей контроль над Компанией, являются Steppe Cement Holding B.V. (зарегистрирована в Нидерландах) и Steppe Cement Ltd. (зарегистрирована в Малайзии), соответственно.

Связанные стороны включают акционеров, директоров, аффилированные компании и компании под общим контролем, на которые Компания может оказывать существенное влияние.

В отчет о прибылях и убытках и отчет о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря, включены следующие операции и балансы со связанными сторонами:

		Приобретения	
Компания	Характер операции	2014 г.	2013 г.
Mechanical & Electrical	Управленческий гонорар	33,077	27,962
ТОО «Опера Холдинг»	Расходы по аренде	3,800	3,796
ТОО «Максам Казахстан»	Взрывные работы	270,747	190,861
ТОО «Central Asia Services»	Передача электроэнергии	19,272	22,119
АО «Карцемент»	Цемент (Примечание 6 и 19)	13,914,737	10,995,933
АО «Карцемент»	Помол цемента	67,966	200,167
АО «Карцемент»	Основные средства (Примечание 14)	68,593	2,067
АО «Карцемент»	Товарно-материальные запасы (Примечание 19)	57,182	27,637
АО «Карцемент»	Сушка шлака	8,643	17,180
АО «Карцемент»	Прочие оказанные услуги	4,019	14,435
АО «Карцемент»	Аренда вагонов	177,214	-
АО «Карцемент»	Сырье	65,237	-

Доход от продажи товаров, оказания услуг

Компания	Характер операции	2014 г.	2013 г.
АО «Карцемент»	Сырье (Примечание 19)	1,540,106	906,271
АО «Карцемент»	Расходы по реализации	2,534,624	1,679,935
АО «Карцемент»	Товарно-материальные запасы (примечание 19)	965,919	924,671
АО «Карцемент»	Оказанные услуги	1,510,144	904,589
АО «Карцемент»	Комиссия по продажам	157,739	93,898
ТОО «Central Asia Services»	Финансовая аренда основных средств	15,221	9,338
ТОО «Central Asia Services»	Перевыставление понесенных потерь при транспортировке	95	4,145
ТОО «Central Asia Services»	Перевыставление расходов на ремонт	567	661
ТОО «Central Asia Services»	Финансовая аренда основных средств	509,961	-
ТОО «Central Asia Services»	Финансовая аренда основных средств	16,718	2,224
ТОО «Central Asia Services»	Доходы от дебиторской задолженности по финансовой аренде	-	-

Субординированный заем
(Примечание 16)

	2014 г.	2013 г.
АО «Карцемент»	-	6,219,458

Дебиторская задолженность от связанных сторон (Примечание 21)

	2014 г.	2013 г.
АО «Карцемент» - займы выданные	7,276,100	4,946,004
АО «Карцемент» - дебиторская задолженность	<u>2,874,229</u>	<u>-</u>
	<u><u>10,150,239</u></u>	<u><u>4,946,004</u></u>

Дебиторская задолженность по финансовой аренде от связанной стороны (Примечание 18)

	2014 г.	2013 г.
ТОО «Central Asia Services»:		
Отражено в составе текущих активов	29,362	2,185
Отражено в составе долгосрочных активов	<u>555,521</u>	<u>17,396</u>
	<u><u>584,883</u></u>	<u><u>19,896</u></u>

За годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 гг. доход от финансовой аренды от связанной стороны составил 16,718 тыс. тенге и 2,224 тыс. тенге, соответственно.

Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 31)

	2014 г.	2013 г.
АО «Карцемент»	2,057,122	4,621,901
Mechanical and electrical services Ltd	54,055	57,429
ТОО «Максам Казахстан»	18,857	16,822
ТОО «Central Asia Services»	13,016	-
ТОО «Opera Holding»	<u>-</u>	<u>102</u>
	<u><u>2,143,050</u></u>	<u><u>4,696,254</u></u>

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала представлено следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Трудовой контракт	14,548	11,533
Заработная плата	7,692	8,358
Прочие компенсации	2,177	1,873
Бонусы	<u>352</u>	<u>2,248</u>
	<u><u>24,769</u></u>	<u><u>24,012</u></u>

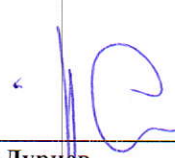
В течение 2014 г. вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 24,769 тыс. тенге, которое представляет собой краткосрочное вознаграждение Генеральному Директору и Председателю Совета Директоров (2013 г.: 24,012 тыс. тенге).

33. Обязательства по ликвидационному фонду

В соответствии с требованиями Контракта на недропользование, Компания должна перечислять на ежегодной основе 0.5% от суммы фактических расходов по добыче известняка и глины в ликвидационный фонд, используемый для восстановления территории месторождения и ликвидации последствий горнодобывающей деятельности Компании. Не позднее 6 месяцев до истечения срока Контракта на недропользование Компания должна предоставить ликвидационную программу компетентному органу. 12 марта 2013 г., в Контракт на недропользование были добавлены изменения, по которым перечисления в ликвидационный фонд были увеличены с 0.5% до 1%, начиная с 1 января 2013 г. Также в соответствии с законом «О земле, использовании ресурсов и восстановлении окружающей среды» Республики Казахстан Компания обязана обеспечить дополнительные ресурсы в случае недостаточности средств ликвидационного фонда для покрытия фактических затрат по восстановлению и ликвидации месторождений в будущем.

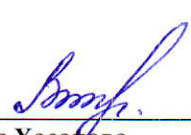
34. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2014 г., была утверждена
Подписано от имени руководства Компании:


Петр Дурнев
Генеральный директор

10 апреля 2015 г.
п. Актау, Республика Казахстан




Зиля Хасанова
Главный бухгалтер

10 апреля 2015 г.
п. Актау, Республика Казахстан