

ПЕРЕВОД С АНГЛИЙСКОГО ОРИГИНАЛА

Отчет о результатах аудиторской проверки и консолидированная финансовая отчетность

ALTYNALMAS GOLD LTD.

За 2013, 2012 и 2011 годы

Отчет о результатах независимой аудиторской проверки

Акционерам компании Altynalmas Gold Ltd.

Нами была проведена проверка сопроводительных консолидированных финансовых отчетов Altynalmas Gold Ltd., которые включают в себя консолидированную отчетность о финансовом состоянии на 31 декабря 2013 г., 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., консолидированную отчетность о совокупном убытке, изменениях в акционерном капитале и движении денежных средств за 2012 и 2011 гг., а также сводную информацию о наиболее значительных политиках и другую информацию пояснительного характера.

Ответственность руководства компании за консолидированную финансовую отчетность

Руководство компании несет ответственность за подготовку и объективное представление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля по мере необходимости, определяемой руководством, с целью обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие фальсификации или ошибки.

Auditor's Responsibility

Нашей ответственностью является выразить свое мнение по поводу настоящей консолидированной финансовой отчетности по результатам наших проверок. Наши проверки проводились в соответствии с канадскими общепринятыми стандартами проведения аудиторских проверок. В соответствии с этими стандартами мы обязаны соблюдать этические требования и проводить аудиторскую проверку с целью получения достаточной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудиторская проверка предполагает выполнение процедур для получения аудиторского свидетельства о суммах и данных консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от решения аудитора, в том числе от оценки рисков, связанных с существенными искажениями консолидированной финансовой отчетности вследствие фальсификации или ошибки. При проведении таких оценок рисков аудитор принимает во внимание наличие внутреннего контроля предприятия в отношении подготовки и надлежащего представления консолидированной финансовой отчетности для разработки аудиторских процедур, приемлемых в данных обстоятельствах, а не с целью выразить свое мнение по поводу эффективности внутреннего контроля предприятия. Аудиторская проверка также включает оценку правомерности используемой учетной политики и обоснованности учетных оценок, проводимых руководством предприятия, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы надеемся, что аудиторские свидетельства, полученные нами в ходе проведения проверок, являются достаточными и соответствующими для создания основы нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность объективно, по всем существенным аспектам, представляет финансовое состояние компании Altynalmas Gold Ltd. на 31 декабря 2013 г., 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г., и результаты ее финансовой деятельности и движение денежных средств за эти годы в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Пояснение

Без оговорок к нашему заключению, обращаем внимание на примечание 1 к консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что дефицит оборотного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г. составил \$62,9 млн., а сумма понесенных убытков по состоянию на 31 декабря 2013 г. составила \$23,7 млн. Данное условие наряду с другими вопросами, изложенными в примечании 1, указывает на существование значительной неопределенности, которая может вызвать существенные сомнения по поводу способности Компании продолжать функционировать как действующее предприятие.



Аудиторы
24 марта 2014 г.
Ванкувер, Канада

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Консолидированная отчетность о финансовом состоянии

(тысяч долларов США)

	При.	На 31 декабря		
		2013	2012	2011
АКТИВЫ				
Денежные средства		\$ 1,101	\$ 11,156	\$ 771
Дебиторская задолженность		380	2,502	1,002
Авансовые выплаты		371	1,221	917
Товарно-материальные запасы	4	1,234	1,055	709
Итого краткосрочных активов		3,086	15,934	3,399
Основные средства	5	97,581	97,802	99,294
Нематериальные активы		-	-	616
Связанные денежные средства		26	103	246
Итого долгосрочных активов		97,607	97,905	100,156
Итого активов		\$ 100,693	\$ 113,839	\$ 103,555
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность и накопл. обяз-ва		\$ 2,640	\$ 3,781	\$ 11,277
Краткосрочные займы	7	63,310	252,393	188,159
Итого краткосрочных обязательств		65,950	256,174	199,436
Обязательства по природоохран. деят-ти	6	15,824	20,066	21,188
Отложенные налоговые обязательства	8	12,024	12,024	12,024
Итого долгосрочных обязательств		27,848	32,090	33,212
Итого обязательств		\$ 93,798	\$ 288,264	\$ 232,648
Чистые активы		\$ 6,895	\$ (174,425)	\$ (129,093)
АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ (ДЕФИЦИТ)				
Уставной капитал	11	434,805	229,805	229,805
Капитальный резерв		18,229	18,229	18,229
Накопленный дефицит		(446,139)	(422,459)	(377,127)
Итого капитала (дефицита) на головн. комп.		6,895	(174,425)	(129,093)
Итого обязательств и акц. капитала (дефицита)		\$ 100,693	\$ 113,839	\$ 103,555

КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ И НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

1

ФИНАНСОВЫЕ И НЕПРЕДВИДЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

13

Сопроводительные примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Утверждено Советом директоров:

Директор

Директор

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Консолидированная отчетность о финансовом состоянии (тысяч долларов США)

	Прим.	По состоянию на 31 декабря		
		2013 г.	2012 г.	2011 г.
ДОХОД				
Реализация золота		\$ -	\$ -	\$ 122
Себестоимость реализованных товаров		-	-	52
		-	-	70
РАСХОДЫ				
Прочие операционные расходы				
Обслуживание проекта	16	8,333	13,354	17,634
Обоснованность проекта	17	6,026	5,743	20,390
Реализация проекта	18	-	5,865	6,440
Разведка	19	110	4,197	16,513
		14,469	29,159	60,977
Общие и управленческие расходы	20	781	7,722	6,668
Доход от операционной деятельности		15,250	36,881	67,645
ПРОЧИЕ РАСХОДЫ				
Убыток (заработок) от курсовых разниц		120	90	(41)
Расходы по процентам	7	8,194	7,234	5,249
Прибыль от реализации основных средств		-	-	(288)
Обесценение балансовой стоимости основных средств t	5	41	419	-
Обесценение балансовой стоимости ТМЗ		10	-	71
Обеспечение по сомнительным долгам		65	-	17
Обесценение балансовой стоимости нематериальных активов		-	708	-
УБЫТОК ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		(23,680)	(45,332)	(72,583)
Возврат отложенного налога на прибыль	8	-	-	14
ЧИСТЫЙ И СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК		\$ (23,680)	\$ (45,332)	\$ (72,569)
БАЗИСН. И РАЗВОДН. УБЫТОК НА АКЦИЮ		\$ (0.24)	\$ (0.45)	\$ (0.73)
Средневзвешенное кол-во базисных и разводненных акций		100,384,688	100,000,000	100,000,000

Сопроводительные примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Консолидированная отчетность об изменениях в капитале (тысяч долларов США)

	Простые акции		Кап. резерв тыс. US\$	Накоплен. дефицит тыс. US\$	Итого тыс. US\$
	Кол-во акций	Сумма тыс. US\$			
Баланс на 1 января 2011 г.	100,000,000	\$ 229,805	\$ 18,229	\$ (304,558)	\$ (56,524)
Чистый и совокупный убыток за год	-	-	-	(72,569)	(72,569)
Баланс на 31 декабря 2011 г.	100,000,000	\$ 229,805	\$ 18,229	\$ (377,127)	\$ (129,093)
Чистый и совокупный убыток за год	-	-	-	(45,332)	(45,332)
Баланс на 31 декабря 2012 г.	100,000,000	229,805	18,229	(422,459)	(174,425)
Чистый и совокупный убыток за год	-	-	-	(23,680)	(23,680)
Простые акции, выпущенные для реорганизации долга перед акционерами	140,410,960	205,000	-	-	205,000
Баланс на 31 декабря 2013 г.	240,410,960	\$ 434,805	\$ 18,229	\$ (446,139)	\$ 6,895

Сопроводительные примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Консолидированная отчетность о движении денежных средств (тысяч долларов США)

	Прим.	По состоянию на 31 декабря		
		2013 г.	2012 г.	2011 г.
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Чистый и совокупный убыток		\$ (23,680)	\$ (45,332)	\$ (72,569)
Статьи, не связанные с использованием денежных средств:				
Изменение обязательств по природоохр. деят.	5	912	1,634	1,620
Накопленный расход по процентам	6	(4,242)	(1,122)	4,765
Доход от реализации ОС	7	8,194	7,234	5,249
Списание балансовой стоимости ОС		-	-	(288)
Списание балансовой стоимости ОС	5	41	419	-
Обесц-ние баланс. ст-ти нематериал. активов		-	708	-
Списание балансовой стоимости ТМЗ		10	-	71
Обеспечение по сомнительным долгам		75	-	17
Остальные		2	(7)	5
Возврат отложенного налога на прибыль		-	-	(14)
Операционные денежные средства до изменений в оборотном капитале		(18,688)	(36,466)	(61,144)
Дебиторская задолженность		2,047	(1,500)	151
Авансовые выплаты		850	(304)	774
Товарно-материальные запасы		(189)	(346)	15
Кредиторская задолженность и накопл. обяз-ва		(368)	(7,496)	5,219
Денежные средства, использ. в опер. деят-ти		(16,348)	(46,112)	(54,985)
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Приобретение основных средств	5	(732)	(561)	(3,059)
Приобретение нематериальных активов		-	(92)	(616)
Поступления от выбытия основных средств		-	-	438
Денежные ср-ва, использ. в инвест. деят-ти		(732)	(653)	(3,237)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Краткосрочные займы	7	6,950	57,000	44,807
Погашение займов		-	-	(42)
Возврат связанных средств		75	150	-
Денежные ср-ва, получ. от финанс. деят-ти		7,025	57,150	44,765
(Уменьшение) увеличение денежных средств		(10,055)	10,385	(13,457)
Денежные средства на начало года		11,156	771	14,228
Денеж. ср-ва на конец отчет. периода		\$ 1,101	\$ 11,156	\$ 771

Дополнительная информация о денежных средствах (Примечание 21)

Сопроводительные примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ И НЕПРЕРЫВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Altynalmas Gold Ltd. («Altynalmas», или «Компания») была образована в соответствии с «Законом о корпорациях» Британской Колумбии 17 ноября 2004 г. Компания Turquoise Hill Resources Ltd. (бывшая Ivanhoe Mines Ltd.) приобрела Altynalmas в качестве средства консолидации участия различных групп акционеров в ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие» («БГП») - оператор проекта разработки золоторудного месторождения Бакырчик («Проект Бакырчик»), и ТОО «Inter Gold Capital» («IGC»), которому принадлежит проект разработки золоторудного месторождения Большевик («Проект Большевик»). Проекты Бакырчик и Большевик расположены в северо-восточном Казахстане. Покупка состоялась после подписания соглашения («Соглашение о приобретении») между Turquoise Hill, АО «АК Алтыналмас» (АО «Алтыналмас»), ТОО «Сумеру» («Сумеру») и Medoro Partners Inc. («Medoro»). Соглашение было подписано 30 ноября 2007 г., сделка была заключена 3 октября 2008 г. 29 ноября 2013 Turquoise Hill продала свою долю участия в Компании Sumeru Gold B.V. («Sumeru Gold»).

Altynalmas является частной компанией, образованной в Канаде в форме общества с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством провинции Британская Колумбия. Основными видами деятельности Компании вместе с ее дочерними предприятиями (совместно именуемые «Компания») являются разведка, разработка и добыча золота на месторождениях золота в Казахстане.

Основной и юридический адрес головного офиса Компании: #1110-1111 West Georgia Street, Vancouver, British Columbia, V6E 4M3.

Консолидированная отчетность о финансовом состоянии компании на 31 декабря 2013, 31 декабря 2012 г. и 31 декабря 2011 г. и консолидированная отчетность о совокупном убытке, изменениях в капитале и движении денежных средств за эти годы (совместно именуемые «Консолидированная финансовая отчетность») представлены в долларах США, и все значения округлены до ближайшей тысячи долларов, если не указано иное.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа действующего предприятия, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2013 Г. дефицит оборотного капитала Компании составил \$62,9 млн. (на 31 декабря 2012 г.: \$240,2 млн., на 31 декабря 2011 г. – \$196,0 млн.). Со времени образования компания несет операционные убытки и имеет отрицательное движение денежных средств. Способность Компании выполнять свои операционные и другие обязательства (Примечание 13), выплачивать свои обязательства акционерам (Примечание 7) и осуществлять разработку своих проектов (Примечание 13(d)) зависит от постоянной финансовой поддержки ее акционеров и/или внешнего финансирования, без которых способность Компании функционировать как действующее предприятие вызвала бы существенное сомнение. Если бы принцип действующего предприятия был неприменим в отношении настоящей Консолидированной финансовой отчетности, то понадобились бы значительные корректировки балансовой стоимости активов и финансовых обязательств, объявленных сумм расходов и используемых классификаций баланса.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

(a) Декларация соответствия

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IFRS - «МСФО») в редакции Советом по международным стандартам финансовой отчетности («IASB»). При подготовке Консолидированной финансовой отчетности за три года (2011-2013 гг.) последовательно применялись положения учетной политики, изложенные в Примечании 3.

(b) Основа представления отчетности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторических затрат, за исключением отдельных финансовых инструментов, которые признаются по справедливой стоимости.

Настоящая финансовая отчетность включает бухгалтерскую отчетность компании Altynalmas Gold Ltd. (Британская Колумбия, Канада) и ее 100%-ных дочерних предприятий (совместно именуемых «Компания»):

- BKG Jersey Limited (Jersey) («BKG»)
- Central Asian Mining Limited (BVI) («CAML»)
- ТОО «Бакырчикское горнодобывающее предприятие» (Казахстан)
- ТОО «Inter Gold Capital» (Казахстан).

Все внутренние балансы и операции, доходы и расходы компании после консолидации были исключены.

В текущем году Компания изменила классификацию отдельных статей с целью приведения их представления в соответствие с представлением этих статей в компаниях того же уровня; в частности, собственность на месторождения и основные средства в настоящее время представлены в Консолидированной отчетности о финансовом состоянии в виде одной статьи. В результате изменений в представлении отчетности изменения общих сумм краткосрочных и долгосрочных активов и обязательств и чистого убытка не произошло.

(c) Принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций

IASB выпустил ряд новых и измененных международных стандартов бухгалтерского учета («IAS»), дополнения и соответствующие интерпретации Комитета по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности («IFRIC») (совместно именуемые «новые МСФО»), которые действуют в отношении 2012 финансового года Компании. В целях подготовки и представления финансовой информации за соответствующие периоды Компания последовательно приняла все указанные новые стандарты для соответствующих отчетных периодов, в том числе:

- IFRS 10 *Консолидированная финансовая отчетность* – данный стандарт не имеет существенного влияния на Компанию.
- IFRS 11 *Совместные соглашения* – данный стандарт не имеет существенного

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

влияния на Компанию.

- IFRS 12 *Раскрытие участия в других компаниях* – данный стандарт не имеет существенного влияния на Компанию.
- IAS 27 *Консолидированная и отдельная финансовая отчетность* – данный стандарт не имеет существенного влияния на Компанию.
- IAS 28 *Инвестиции в ассоциированные совместные предприятия* – данный стандарт не имеет существенного влияния на Компанию.
- IFRS 13 *Оценка справедливой стоимости* – данный стандарт не имеет существенного влияния на Компанию, учитывая существующий состав активов и обязательств Компании, к которым применимо определение справедливой стоимости.
- IAS 1 *Представление финансовой отчетности* – данный стандарт не имеет существенного влияния на Компанию.

На момент утверждения настоящей Консолидированной финансовой отчетности IASB и IFRIC выпустили следующие новые и измененные стандарты, изменения, дополнения и интерпретации, которые еще не вступили в действие в течение 2013 года:

- IFRS 9 Новый стандарт финансовых инструментов, который заменяет стандарт IAS 39 по классификации и оценке финансовых активов, который должен был вступить в действие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2015 г. или после этой даты, но дата вступления в силу была отложена и еще не определена.

Компания оценивает влияние применения настоящего стандарта на результаты ее деятельности и финансовое состояние.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже приводятся существенные положения учетной политики, которые использовались при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности:

(а) Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовые отчеты Компании и ее подконтрольных дочерних компаний. Контроль достигается в тех случаях, когда Компания имеет полномочия управлять финансовой и производственной политикой юридического лица с целью получения выгод от его деятельности.

Доля неконтролирующих участников в чистых активах консолидированных дочерних предприятий определяется отдельно от доли в них Компании. Доля неконтролирующих участников состоит из суммы этих долей на дату первоначального объединения и доли неконтролирующих участников в изменениях акционерного капитала с момента объединения. Убытки, применимые к долям неконтролирующих участников сверх их доли в капитале дочернего предприятия, относятся на доли Компании, кроме случаев, когда доли неконтролирующих участников имеют непереносимое

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

обязательство и могут делать дополнительные инвестиции для покрытия убытков.

(b) Иностранная валюта

Валютой отчетности Компании и функциональной валютой всех ее дочерних компаний является доллар США, поскольку это основная валюта той экономической среды, в которой они осуществляют свою деятельность.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются по обменному курсу функциональной валюты, действующему на момент совершения операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на каждую отчетную дату.

Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, переводятся по обменному курсу на дату оценки (при определении справедливой стоимости).

(c) Процентный доход и проценты по займам

Процентная прибыль от финансовых активов накапливается на временной основе на базе основной невыплаченной суммы по действующей эффективной процентной ставке, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие поступления денежных средств на протяжении всего предполагаемого срока службы финансового актива до его чистой балансовой стоимости.

Проценты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, капитализируются как часть себестоимости данного актива. Прочие проценты по займам, непосредственно не относящиеся к квалифицируемому акту, списываются на издержки периода, в течение которого они были понесены.

(d) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные деньги, срочные вклады и краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения три месяца или менее, свободно обратимые в известные денежные суммы, и которые, по мнению руководства компании, не подвергаются значительному риску изменения стоимости. Проценты от денежных средств и их эквивалентов учитываются по принципу начисления. Денежные эквиваленты отражаются по стоимости, приблизительно равной справедливой рыночной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2013, 2012 и 2011 гг. Компания не имеет каких-либо денежных эквивалентов.

(e) Связанные средства

Связанные денежные средства включают срочные вклады в канадском банке, размещенные в качестве гарантии по кредитно-карточной программе Компании. Проценты от связанных денежных средств учитываются по принципу начисления.

(f) Товарно-материальные запасы

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

Запасы золота отражаются по себестоимости или чистой стоимости реализации в зависимости от того, какая из них ниже. Себестоимость включает прямые и косвенные трудозатраты, производственные и расходные материалы, транспортные расходы и соответствующую долю постоянных и переменных затрат, в том числе амортизацию и резерв на обесценение. Чистая стоимость реализации представляет собой ожидаемую цену продажи товарно-материальных запасов за вычетом суммы всех издержек и затрат на осуществление продажи.

Материальные запасы состоят из расходных деталей и материалов, которые оцениваются по средневзвешенной себестоимости или чистой стоимости реализации в зависимости от того, какая из них ниже. Стоимость расходных материалов, используемых в производстве товарно-материальных ценностей, не списывается ниже себестоимости, если ожидается, что конечная продукция, в стоимость которой будет включена стоимость этих расходных материалов, будет продана по себестоимости или более высокой цене. Чистая стоимость реализации определяется как цена продажи конечного продукта за вычетом всех резервов на моральный износ и суммы издержек.

(g) Выручка

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению, и представляет собой суммы, получаемые за проданный товар в ходе нормальной деятельности, за вычетом уступок и налога на добавленную стоимость.

Выручка от продажи золотосодержащего концентрата и промежуточного продукта признается при доставке товара на металлургическое производство, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю в соответствии с договорами купли-продажи. Вся выручка от продажи побочных продуктов признается как прочая выручка.

Другие побочные доходы от предоставления помещений или оказания коммунальных услуг признаются только в случае предоставления товаров или услуг.

(h) Основные средства

Основные средства отражены по фактической себестоимости, за вычетом накопленного износа и накопленного убытка обесценения, если таковые имеют место. Стоимость основного средства состоит из закупочной цены, любых затрат, непосредственно связанных с доставкой актива на место и созданием условий, необходимых для его предполагаемого использования, и первоначального расчета затрат на демонтаж и вывоз актива и рекультивацию площадки, на которой он расположен.

Амортизация основных средств начисляется по ставкам, рассчитанным для списания стоимости основных средств за вычетом их ожидаемой остаточной стоимости с помощью линейного метода либо метода списания пропорционально объему производства продукции в течение следующих предполагаемых сроков полезной службы активов:

- Транспортные средства: 5 лет
 - Компьютерная техника: 2-5 лет
 - Мебель и инвентарь: 5 лет
 - Механизмы и оборудование: 3-10 лет
 - Здания и дороги: 5-15 лет

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

- Объекты незавершенного строительства: см. ниже
- Основные производственные средства:
 - Опытно-промышленная установка по обжигу руды: методом списания пропорционально объему производства продукции
 - Прочие установки: 5-15 лет
- Благоустройство арендованной собственности: методом равномерного списания, исходя из срока аренды и дополнительного одного продления.
- Минерально-сырьевые активы: методом равномерного списания, исходя из предполагаемого срока рекультивации.

Объекты незавершенного строительства включают основные средства в процессе строительства для производства или собственного использования. Объекты незавершенного строительства отражаются по фактической себестоимости за вычетом признанного убытка от обесценения. Объекты незавершенного строительства относятся к соответствующей категории основных средств после завершения строительства и готовности объектов к предполагаемому использованию. Начисление амортизации данных активов, по тому же принципу, что и амортизация других имущественных активов, начинается после готовности активов к их предполагаемому использованию.

Материальный актив списывается с баланса после его выбытия, если он предназначен для продажи или если в результате продолжающегося использования основного средства не ожидается каких-либо будущих экономических выгод. Любая прибыль или убыток, возникающие при выбытии основного средства, определяемые как разница между чистым доходом от выбытия и балансовой стоимостью основного средства, признается в консолидированном отчете о совокупных убытках.

Компания проводит ежегодную оценку остаточных балансовых стоимостей, сроков полезной службы и методов начисления амортизации, используемых в отношении основных средств, и любые изменения в результате такой оценки производятся Компанией в соответствии с ожидаемыми результатами.

(i) Собственность на месторождения

Прямые затраты, относящиеся к приобретению долей участия в собственности на месторождения, капитализируются в составе активов собственности на месторождения на индивидуальной основе. Затраты на геологоразведочные работы, за вычетом побочных доходов, относятся на производство периода до тех пор, пока не будет определено, что месторождение содержит промышленные запасы полезных ископаемых, и не будет принято решение о строительстве, и в этом случае последующие расходы на геологоразведочные работы и расходы на разработку месторождения капитализируются в составе основных средств. Расходы на геологоразведочные работы включают налоги на добавленную стоимость, начисляемые в иностранных юрисдикциях в случае неопределенности касательно возврата этих налогов. После начала промышленной добычи обесценение каждого горнодобывающего объекта производится по методу списания стоимости пропорционально объему производства продукции.

(j) Нематериальные активы

Затраты на научно-исследовательскую работу отражаются в виде расходов периода, в течение которого они были понесены.

Внутренне созданный нематериальный актив, возникающий в результате разработки (или стадии разработки внутреннего проекта), признается при условии подтверждения следующего:

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

- наличия технической возможности выполнить нематериальный актив с возможностью его использования или продажи;
- намерения выполнить нематериальный актив и использовать его или продать;
- способности использовать или продать нематериальный актив;
- способов, с помощью которых нематериальный актив будет генерировать потенциальные будущие экономические выгоды;
- наличия соответствующих технических, финансовых и других ресурсов для выполнения разработки и использования или продажи нематериального актива; и
- способности достоверно определить расходы, связанные с нематериальным активом в течение срока его разработки

Сумма первоначально признанных внутренне созданных нематериальных активов является суммой затрат, понесенных с того момента, когда нематериальный актив стал впервые соответствовать вышеперечисленным критериям признания. В случае невозможности признания внутренне созданного нематериального актива затраты на научные разработки отражаются в статье прибылей или убытков периода.

После первоначального признания, внутренне созданные нематериальные активы отражаются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Признается начисление амортизации методом равномерного списания в течение всего предполагаемого срока их полезной службы. В конце каждого отчетного периода проводится оценка предполагаемого срока полезной службы и метода начисления амортизации, при этом учитывается влияние любых изменений в расчетах в соответствии с ожидаемыми результатами.

(к) Обязательства по природоохранной деятельности

Компания признает выполнение законодательных, контрактных, добровольных или юридических обязательств, в том числе связанных с рекультивацией месторождений полезных ископаемых и минерально-сырьевых активов, если такие обязательства возникают в результате приобретения, строительства, разработки или нормального режима эксплуатации активов. Первоначально признается выполнение обязательства по списанию в виде его приведенной стоимости периода, в течение которого она была понесена. После первоначального признания обязательства соответствующее обязательство по списанию добавляется к балансовой стоимости соответствующего актива, и стоимость списывается как расход на протяжении всего срока полезной службы актива методом списания стоимости пропорционально объему производства продукции или методом равномерного списания, в зависимости от обстоятельств. После первоначального признания обязательства по списанию балансовая стоимость обязательства с течением времени увеличивается и корректируется с учетом изменений рыночной учетной ставки, суммы или сроков базовых потоков денежных средств, необходимых для урегулирования обязательства.

Изменения в оценке обязательств в связи с выводом завода из эксплуатации и другими подготовительными работами на промплощадке (в результате изменений ожидаемых сроков, объема денежных средств или изменения учетной ставки) добавляются к стоимости соответствующего обязательства в текущем периоде, или вычитаются из нее, и признаются в виде актива или расхода на основе, согласующейся с основообразующими затратами.

(л) Финансовые активы

Все финансовые активы первоначально учитываются по справедливой стоимости, и после начала срока действия им присваивается одна из следующих четырех категорий: удерживаемые до

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

погашения, имеющиеся в наличии для продажи, кредиты и дебиторская задолженность или оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости вместе с нерезализованными прибылями и убытками, признаваемыми через прибыль и убыток. Денежная наличность Компании классифицируется как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Финансовые активы, классифицируемые как кредиты и дебиторская задолженность и имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по амортизированной стоимости с помощью метода эффективной ставки процента за вычетом любого резерва на обесценение. Дебиторская задолженность Компании по торговым и иным операциям классифицируются как кредиты и дебиторская задолженность. Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределение процентного дохода на протяжении соответствующего периода. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие денежные поступления (включая все вознаграждения, полученные или выплаченные, которые составляют неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке и прочие премии и скидки) на протяжении ожидаемого срока службы финансового актива или, в соответствующих случаях, более короткого периода.

Финансовые активы, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости вместе с нерезализованными прибылями и убытками, признаваемыми в ином совокупном доходе (убытке), за исключением снижения стоимости, которое не считается временным или считается произошедшим в результате существенного или продолжительного понижения справедливой стоимости этого капиталовложения ниже себестоимости. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания не имела финансовых активов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи.

Затраты по сделкам, связанным с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, списываются на расходы, в то время как затраты по сделкам, связанным со всеми другими финансовыми активами, включаются в первоначальную балансовую стоимость актива.

(m) Финансовые обязательства

Все финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости и после начала срока действия определяются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток или как прочие финансовые обязательства.

Финансовые обязательства, классифицируемые как прочие финансовые обязательства, первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом прямых затрат по сделке. После первоначального признания прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с помощью метода эффективной ставки процента. Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства или распределения процентных расходов на протяжении соответствующего периода. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует ожидаемые будущие наличные платежи на протяжении ожидаемого срока финансового обязательства или, в соответствующих случаях, более короткого периода. Кредиторская задолженность, накопленные обязательства и краткосрочные займы Компании классифицируются как прочие финансовые обязательства.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

Финансовые обязательства, классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, включают финансовые обязательства, предназначенные для торговли и финансовые обязательства, определенные после их первоначального признания в качестве оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Производные инструменты, в том числе отделенные встроенные производные инструменты, также классифицируются как предназначенные для торговли, кроме случаев, когда они определены в качестве инструментов хеджирования. Изменения справедливой стоимости по финансовым обязательствам, классифицируемым как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки, признаются непосредственно в составе прибылей и убытков. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания не имела финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

В конце каждого отчетного периода, последующего за первоначальным признанием, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, при этом изменения справедливой стоимости прямо признаются в составе прибылей или убытков за период, в течение которого они возникли. Чистая прибыль или убыток, признаваемые в составе прибылей и убытков, не включает проценты, начисляемые на финансовые обязательства.

(п) Обесценение финансовых активов

В конце каждого отчетного периода Компания определяет наличие объективных признаков обесценения финансового актива.

Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости

При наличии объективного свидетельства понесенного убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента финансового актива. Балансовая стоимость актива уменьшается на сумму обесценения, а сумма убытка признается в составе прибылей и убытков.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения уменьшается, и это уменьшение может быть объективно связано с каким-либо событием, произошедшим после того, как обесценение было признано, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется при условии, что балансовая стоимость актива не превышает амортизированную стоимость, какой бы она была в том случае, если бы обесценение не было признано. Любое последующее реверсирование убытка от обесценения признается в составе прибылей и убытков.

В отношении дебиторской задолженности по торговым и иным операциям создается резерв на обесценение, а убыток от обесценения признается в составе прибылей и убытков при наличии объективного свидетельства (такого, как вероятность банкротства или значительных финансовых затруднений дебитора) того, Компания не сможет взыскать все причитающиеся суммы по первоначальным условиям счета. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если проблемная задолженность признается безнадежной для взыскания, то она списывается за счет резерва.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

В случае обесценения актива, имеющегося в наличии для продажи, сумма, составляющая разницу между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью, за вычетом любого ранее признанного в составе прибылей и убытков убытка от обесценения, переводится из собственного капитала в прибыль или убыток. Реверсирование в отношении долевых инструментов, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признается в составе прочего совокупного дохода (убытка).

(o) Списание финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы списываются с баланса, если срок действия прав на получение денежных потоков от активов истек, или если финансовые активы переданы, и Компания передала практически все риски и выгоды от владения активами. После списания финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой вознаграждения, полученного и причитающегося, а также совокупная прибыль или убыток, прямо признанный в составе собственного капитала, признается в составе прибылей и убытков.

Финансовые обязательства списываются с баланса, если обязательство, указанное в соответствующем контракте, было выполнено, отменено или срок его истекает. Разница между балансовой стоимостью списываемого финансового обязательства и уплаченного и причитающегося вознаграждения признается в составе прибылей и убытков.

(p) Обесценение нефинансовых активов

В конце каждого отчетного периода Компания проверяет балансовую стоимость своих материальных и нематериальных активов, чтобы определить наличие признаков обесценения данных активов. При наличии таких признаков возмещаемая стоимость актива оценивается с целью определения степени убытка от обесценения (если таковой имеется). При невозможности оценить возмещаемую стоимость отдельного актива Компания оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, которой принадлежат эти активы.

Возмещаемая стоимость – это справедливая стоимость за вычетом расходов по продаже или потребительская стоимость, в зависимости от того, какая из них выше. При оценке потребительской стоимости ожидаемые будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости по учетной ставке до налогов, которая отражает текущие рыночные оценки стоимости денег с учетом доходов будущих периодов и риска, связанного с данным активом. Если возмещаемая сумма актива (или единицы, генерирующей денежные средства) оценивается ниже ее балансовой суммы, то балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до ее возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в составе прибылей и убытков периода.

В случае последующего реверсирования убытка от обесценения балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) увеличивается до скорректированной оценки его возмещаемой стоимости таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена в том случае, если бы убыток от обесценения данного актива (единицы, генерирующей денежные средства) не был признан в предыдущие периоды.

(q) Резервы

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

Резервы признаются в консолидированной отчетности, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет текущее юридическое или добровольное принятое на себя обязательство, для урегулирования которого с большой степенью вероятности в будущем потребуется выбытие ресурсов, и которое можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности.

Резервы оцениваются по приведенной стоимости ожидаемых затрат, которые потребуются для урегулирования обязательства, по ставке до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки стоимости денег с учетом доходов будущих периодов и риска, связанного с данным обязательством. Увеличение резерва по прошествии времени признается как процентные расходы.

(r) Операции связанных сторон

Стороны считаются связанными, если одна сторона может контролировать другую или оказывать значительное влияние на нее в процессе принятия финансовых и оперативных решений. Стороны также считаются связанными, если они находятся под общим контролем. Связанные стороны могут быть физическими или юридическими лицами. Операция считается операцией связанных сторон, если между связанными сторонами происходит передача ресурсов, услуг или обязательств.

(s) Сегментная отчетность

Операционный сегмент является составной частью Компании, осуществляющей хозяйственную деятельность, в связи с которой она может получать прибыль и нести расходы, в том числе прибыль и расходы, относящиеся к операциям с любыми другими составными частями компании. Результаты деятельности сегмента регулярно анализируются ответственным лицом компании в целях принятия решений о выделении ресурсов и оценки эффективности деятельности сегмента. По сегментам имеется отдельная финансовая информация.

(t) Налоги на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя текущий и отложенный налог. Текущий налог и отложенный налог признаются в составе прибылей и убытков кроме случаев, когда они относятся к объединению бизнеса или статьям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или другого совокупного убытка.

Текущий налог – это подлежащий уплате или получению налог на налогооблагаемую прибыль или убыток за период с использованием налоговых ставок, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату, и с учетом всех корректировок налога, подлежащего уплате в предыдущие периоды.

Отложенный налог признается по всем временным разницам между балансовыми стоимостями активов или обязательств в целях финансовой отчетности и суммами, используемыми в целях налогообложения. Отложенный налог не признается по следующим временным разницам: первоначальное признание активов или обязательств в операции, которая не является объединением бизнеса и которая не влияет ни на бухгалтерский учет, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток, и по разницам, связанным с инвестициями в дочерние компании и совместно контролируемые юридические лица в случае, если существует вероятность того, что они не будут реверсированы в обозримом будущем. Кроме этого, отложенный налог не признается по налогооблагаемым временным разницам, возникающих после первоначального признания гудвила.

Отложенный налог оценивается по налоговым ставкам, которые, как ожидается, будут применены в

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

отношении временных разниц в периоде, когда они будут реверсированы, в соответствии с законодательными нормами, которые действуют или по существу вступили в силу к отчетной дате.

Отложенный налоговый актив признается по неиспользуемым налоговым убыткам, налоговым кредитам и вычитаемым временным разницам, если существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть использованы. Отложенные налоговые активы анализируются на каждую отчетную дату и уменьшаются в случае, если больше нет вероятности реализации связанной с ними налоговой выгоды.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства взаимозачитываются тогда и только тогда, когда имеется осуществимое юридическое право на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же объекта налогообложения или с разных объектов налогообложения, которые намереваются либо урегулировать текущие налоговые обязательства и активы на чистой основе, либо реализовать активы и одновременно с этим урегулировать обязательства в каждом будущем периоде, в течение которого ожидается урегулирование или возмещение значительных сумм отложенных налоговых активов или обязательств.

(u) Существенные учетные суждения и оценки

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства использования оценок, суждений и допущений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств на дату подготовки консолидированной финансовой отчетности, а также отраженные в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Руководство постоянно анализирует свои суждения и оценки в отношении активов, обязательств, доходов и расходов. Руководство использует исторический опыт и другие различные факторы, которые, по его мнению, при данных обстоятельствах служили бы достаточным основанием для его суждений и оценок. При различных допущениях и условиях фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Ниже приводится информация о допущениях и неопределенностях оценки, которые с большой долей вероятности могут привести к существенным корректировкам:

(i) Оценка месторождений полезных ископаемых и подтвержденных и предполагаемых запасов руды

Данные о количестве запасов и ресурсов полезных ископаемых определяются в соответствии с нормативным документом 43-101 «Стандарты раскрытия информации по проектам добычи полезных ископаемых», выпущенным канадскими управляющими ценных бумаг. Существуют многочисленные неопределенности, присущие оценке запасов и ресурсов полезных ископаемых, в том числе многие факторы, не зависящие от Компании. Точность любого подсчета ресурсов полезных ископаемых представляет собой функцию количества и качества имеющихся данных и сделанных допущений и суждений, используемых в проектировании и геологической интерпретации. Различия между допущениями руководства, в том числе экономическими допущениями, такими, как цены на металлы и условия рынка, могут в будущем существенно повлиять на финансовое положение Компании и результаты ее деятельности.

(ii) Краткосрочные активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

При оценке возможности реализации признанных активов и обязательств по отложенному налогу на прибыль руководство делает предположения в связи с ожидаемой будущей налогооблагаемой прибылью, возможностями действующего налога, ожидаемыми сроками реверсирования существующих временных разниц и вероятностью подтверждения принятых налоговых статусов после проверки действующих налоговых органов. При проведении оценки руководство придает особое значение положительным и отрицательным данным, которые можно объективно подтвердить. Оценки будущей налогооблагаемой прибыли основаны на прогнозируемых потоках денежных средств от производства и действии существующего налогового законодательства в каждой юрисдикции. Прогнозные потоки денежных средств, получаемые от производства, основаны на предположениях о сроке существования рудника, сделанных внутри Компании и проанализированных ее руководством. Особое значение придается инструментам налогового планирования, имеющимся в распоряжении Компании и являющимся целесообразными и осуществимыми без значительных препятствий. Вероятность подтверждения принятых налоговых статусов после проверки действующих налоговых органов оценивается на основании отдельных фактов и обстоятельств соответствующего налогового статуса, оцененного в свете всех имеющихся данных. В случае неясности действующего налогового законодательства и норм либо их подверженности постоянно меняющимся интерпретациям существует возможность того, что в этих оценках могут произойти изменения, которые существенно повлияют на суммы признанных активов по налогу на прибыль. В конце каждого отчетного периода Компания делает переоценку непризнанных активов по налогу на прибыль.

(iii) Ожидаемые сроки службы месторождений и основных средств

Затраты на износ, истощение и амортизацию распределяются исходя из предположительного срока службы актива и ставок износа/истощения/амортизации. Если срок службы актива или ставка истощения/износа отличаются от первоначальной оценки, то в отчете о прибылях и убытках должна быть сделана корректировка.

(iv) Прогнозируемые затраты на выполнение обязательств по природоохранной деятельности, в том числе рекультивации промплощадок

Сметы затрат обновляются ежегодно в течение срока существования рудника для отражения заданного развития (например, изменения в сметах затрат и предполагаемых сроках производства) и подвергаются регулярному анализу. Обязательства по списанию, рекультивация и аналогичные обязательства рассчитываются исходя из интерпретации Компанией действующих законодательных требований, технической оценки фактических данных, добровольных обязательств и оцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе чистой приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных затрат на урегулирование обязательств по списанию, рекультивация и аналогичных обязательств, которые могут возникнуть после закрытия рудника. Такие оценки подлежат изменениям с учетом изменений законодательства и нормативных требований и обсуждений с контролирующими органами.

Ниже приводятся критические суждения, используемые в ходе применения учетных политик, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности:

(i) Возвратность капитализированных сумм и определение экономической жизнеспособности проектов Компании

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

Руководство использует несколько критериев в своих оценках экономической возвратности и вероятности будущей экономической выгоды, в том числе геологическую и металлургическую информацию, историю перевода запасов месторождений в подтвержденные и предполагаемые, предварительные проекты и технико-экономические обоснования, доступные технические средства, существующие разрешения и планы сроков отработки рудника.

Руководство также полагает, что в отношении всех лицензий, минимальные рабочие обязательства по которым, так, как они определены на настоящий момент, не были выполнены или их выполнение в настоящее время не ожидается, будут достигнуты договоренности в соответствии с прошлой практикой, с тем, чтобы сохранить права на лицензию.

(ii) Определение функциональной валюты

Функциональной валютой каждого дочернего предприятия Компании является валюта основной экономической среды, в которых оно осуществляет свою деятельность. По определению Компании, функциональной валютой всех ее предприятий является доллар США. Определение функциональной валюты может быть связано с определенными суждениями об определении основной экономической среды, и в случае изменений в событиях и условиях, определяющих основное экономическое окружение, Компания пересматривает функциональную валюту своих предприятий.

4. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Ниже приводится информация о товарно-материальных запасах Компании:

		По состоянию на 31 декабря				
		2013	2012	2011		
Материалы и сырье	\$	1,234	1055	1,055	\$	709
Итого товарно-материальных запасов	\$	1,234	1055	1,055	\$	709

Стоимость товарно-материальных запасов, признанных в составе расходов в 2013 г. на поддержку проекта, составила \$0,8 млн. (в 2012 г.: \$0,8 млн., в 2011 г.: \$0,9 млн.) и \$0,01 млн. (в 2012 г.: ноль, в 2011 г.: \$0,07 млн.) по списанию товарно-материальных запасов до чистой стоимости реализации.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания по консолидированной финансовой отчетности

(Тыс. долларов США, если не указано иное)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже приводится сводная информация по основным средствам Компании:

	Собств. на месторожд.	Мин.- сырьев. активы	Трансп. средства	Комп. техника	Мебель и инвентарь	Механизмы и оборуд-е	Здания и дороги	Осн. оборуд.	Усоверш. аренд.собст.	Земля	Итого
(a)											
Стоимость											
На 31 декабря 2010 г.	\$ 91,034	\$ 7,249	\$ 1,153	\$ 237	\$ 181	\$ 3,722	\$ 2,415	\$ 44,508	\$ -	\$ -	\$ 150,499
Прирост	-	-	819	236	165	545	260	94	929	11	3,059
Выбытие/корректировки	-	-	(1)	-	-	(1)	-	(148)	-	-	(150)
На 31 декабря 2011 г.	\$ 91,034	\$ 7,249	\$ 1,971	\$ 473	\$ 346	\$ 4,266	\$ 2,675	\$ 44,454	\$ 929	\$ 11	\$ 153,408
Прирост	-	-	-	91	72	254	87	1	32	24	561
Выбытие/корректировки	-	-	(18)	(209)	(124)	(5)	-	18	(269)	-	(607)
На 31 декабря 2012 г.	\$ 91,034	\$ 7,249	\$ 1,953	\$ 355	\$ 294	\$ 4,515	\$ 2,762	\$ 44,473	\$ 692	\$ 35	\$ 153,362
Прирост	-	-	218	191	33	290	-	-	-	-	732
Выбытие/корректировки	-	-	(7)	(23)	(22)	(15)	26	-	-	-	(41)
На 31 декабря 2013 г.	\$ 91,034	\$ 7,249	\$ 2,164	\$ 523	\$ 305	\$ 4,790	\$ 2,788	\$ 44,473	\$ 692	\$ 35	\$ 154,053
Накопленная амортизация и обесценение											
На 31 декабря 2010 г.	\$ -	\$ (7,179)	\$ (482)	\$ (103)	\$ (120)	\$ (1,982)	\$ (1,609)	\$ (41,019)	\$ -	\$ -	\$ (52,494)
Начисление за год	-	(70)	(349)	(64)	(47)	(257)	(69)	(721)	(43)	-	(1,620)
На 31 декабря 2011 г.	\$ -	\$ (7,249)	\$ (831)	\$ (167)	\$ (167)	\$ (2,239)	\$ (1,678)	\$ (41,740)	\$ 43	\$ -	\$ (54,114)
Начисление за год	-	-	(345)	(94)	(43)	(302)	(85)	(719)	(46)	-	(1,634)
Выбытие/корректировки	-	-	-	74	24	-	-	-	90	-	188
На 31 декабря 2012 г.	\$ -	\$ (7,249)	\$ (1,176)	\$ (187)	\$ (186)	\$ (2,541)	\$ (1,763)	\$ (42,459)	\$ 1	\$ -	\$ (55,560)
Начисление за год	-	-	(332)	(74)	(34)	(327)	(88)	(56)	(1)	-	(912)
На 31 декабря 2013 г.	\$ -	\$ (7,249)	\$ (1,508)	\$ (261)	\$ (220)	\$ (2,868)	\$ (1,851)	\$ (42,515)	\$ -	\$ -	\$ (56,472)
Остаточная стоимость											
На 31 декабря 2011 г.	\$ 91,034	\$ -	\$ 1,140	\$ 306	\$ 179	\$ 2,027	\$ 997	\$ 2,714	\$ 886	\$ 11	\$ 99,294
На 31 декабря 2012 г.	\$ 91,034	\$ -	\$ 777	\$ 168	\$ 108	\$ 1,974	\$ 999	\$ 2,014	\$ 693	\$ 35	\$ 97,802
На 31 декабря 2013 г.	\$ 91,034	\$ -	\$ 656	\$ 262	\$ 85	\$ 1,922	\$ 937	\$ 1,958	\$ 692	\$ 35	\$ 97,581

В представленных периодах проценты по займам не капитализировались.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

(a) Бакырчик

Основным активом БГП является 100%-е участие в золотодобывающем проекте Бакырчик («Бакырчик»). БГП имеет различные лицензии, предоставляющие ему право на разведку и добычу золота и сопутствующих полезных ископаемых.

Права недропользования предоставлены БГП в соответствии с законом Республики Казахстан от 27 января 1996 г. «О недрах и недропользовании» («Закон о недропользовании»). До августа 1999 г. права недропользования предоставлялись на основании лицензии и контракта на недропользование. Право недропользования на месторождение Бакырчик было получено до августа 1999 г. на основании следующих лицензий и контрактов:

- Лицензия №27 от 7 апреля 1995 г. на геологическое изучение недр с дальнейшей разведкой и добычей золота. Срок Лицензии №27 составляет 31 год от даты выдачи и может быть продлен по заявлению.
- Лицензия №737 от 12 октября 1995 г. на добычу и переработку золотосодержащей руды. Срок Лицензии №737 составляет 25 лет и может быть продлен по заявлению.
- Контракт на разведку и добычу золота и сопутствующих полезных ископаемых в Восточно-Казахстанской области, от 2 июля 1997 г., регистрационный № 120, заключенный на основании Лицензий №27 и №737 с Министерством энергетики и минеральных ресурсов. Контракт №120 действует до истечения срока Лицензий №27 и №737. Поскольку лицензии имеют разные даты окончания срока действия, государство может выдвинуть аргумент о том, что срок Контракта №120 в отношении Лицензии №737 истекает через 25 лет, а в отношении Лицензии №27 – через 31 год. Это может быть откорректировано путем продления соответствующих сроков.

22 июня 2011 г. Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан («МИНТ») было подписано Дополнение №3 к Контракту №120.

В соответствии с настоящим Дополнением:

- были внесены изменения в обязательства Компании по Рабочей программе согласно Лицензии №737 по разработки проекта с общей суммой затрат \$713,6 млн. до 31 декабря 2014 г;
- был продлен срок разведки, и общая сумма обязательств по Рабочей программе составила \$25 млн. в соответствии с Лицензией №27 на проведение разведки, и

В настоящее время БГП ведет переговоры по подписанию Дополнений №4 и №5 с целью продления срока Лицензии №27 на проведение разведки и изменения обязательств по рабочей программе в соответствии с Лицензией №737, соответственно.

(b) Большевик

Месторождение золота Большевик («Большевик») расположено в Кызыловской зоне смятия – в той

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

же самой геологической структуре, которая контролирует золотое оруденение Бакырчика. Хотя в период между 1960 и 1990 гг. на месторождении велась добыча в ограниченных объемах, тем не менее, его целесообразнее считать геологоразведочным проектом в дополнение к Бакырчику. Компания IGC, которая является собственником месторождения Большевик, имеет лицензию на недропользование от 28 мая 1996 г. на проведение добычи и переработки золотосодержащей руды на месторождении Большевик. Срок лицензии – 20 лет, который истекает 28 мая 2016 г.

6. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПРИРОДООХРАННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Затраты на рекультивацию и закрытие рассчитаны на основании интерпретирования Компанией действующих законодательных требований и оценены по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе чистой приведенной стоимости будущих денежных затрат после проведения рекультивации и закрытия. Расходы на рекультивацию и закрытие капитализируются в основные средства в зависимости от характера актива, относящегося к обязательству, и списываются в течение срока службы соответствующего актива.

Обязательства по природоохранной деятельности относятся к расходам на рекультивацию и закрытие расположенных в Казахстане рудников Компании Бакырчик и Большевик.

Обязательства по природоохранной деятельности в отношении рудника Бакырчик рассчитываются как чистая приведенная стоимость ожидаемых будущих чистых денежных потоков на рекультивацию и закрытие, необходимых для выполнения обязательства, которые на 31 декабря 2013 г. составили \$9,2 млн., дисконтированные по годовым ставкам от 3,1% до 6,7%. Ожидается, что срок выполнения обязательств наступит в период между 2014 и 2036 гг.

Обязательства по природоохранной деятельности рассчитываются как чистая приведенная стоимость ожидаемых будущих чистых денежных потоков на рекультивацию и закрытие, необходимых для выполнения обязательства, которые на 31 декабря 2013 г. составили \$6,6 млн. дисконтированные по годовым ставкам от 4,8% до 6,7%. Срок выполнения обязательств наступит в 2036.

Баланс на 31 декабря 2010	\$	16,423
Изменение оценки		3,818
Влияние сокращ. периода дисконтирования		947
Баланс на 31 декабря 2011	\$	21,188
Изменение оценки		(2,149)
Влияние сокращ. периода дисконтирования		1,027
Баланс на 31 декабря 2012	\$	20,066
Изменение оценки		(5,143)
Влияние сокращ. периода дисконтирования		901
Баланс на 31 декабря 2013	\$	15,824

На момент закрытия рудников средства на рекультивацию промплощадок будут выделяться из денежных средств, полученных от операционной деятельности. В отношении рудника Большевик, Компания должна перечислять средства на специальный депозитный счет (примечание 13).

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

7. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАЙМЫ

	31 декабря 2012	Авансы/ Корректир.	Начисл проц.	Переуступка авансов	Реорг. капитала	31 декабря 2013
Аванс условн. займа (Turquoise Hill Resources Ltd.)	\$ 61,096	\$ 773	\$ 1,804	\$ (63,673)	\$ -	\$ -
Turquoise Hill Resources Ltd.	95,655	-	2,824	(98,479)	-	-
TOO «Сумеру»	95,642	-	3,118	12,293	(102,500)	8,553
Sumeru Gold B.V.	-	6,950	448	149,859	(102,500)	54,757
	\$ 252,393	\$ 7,723	\$ 8,194	\$ -	\$ (205,000)	\$ 63,310
	31 декабря 2011	Авансы	Начисл проц.	31 декабря 2012		
Аванс условн. займа (Turquoise Hill Resources Ltd.)	\$ 59,155	\$ -	\$ 1,941	\$ 61,096		
Turquoise Hill Resources Ltd.	64,462	28,500	2,693	95,655		
TOO «Сумеру»	64,542	28,500	2,600	95,642		
	\$ 188,159	\$ 57,000	\$ 7,234	\$ 252,393		
	31 декабря 2010	Авансы/ Корректир.	Начисл.%	31 декабря 2011		
Аванс условн. займа (Turquoise Hill Resources Ltd.)	\$ 57,275	\$ -	\$ 1,880	\$ 59,155		

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

Turquoise Hill Resources Ltd.	43,271	19,453	1,738	64,462
ТОО «Сумеру»	1,405	61,506	1,631	64,542
АО «АК Алтыналмас»	36,152	(36,152)	-	-
	<u>\$ 138,103</u>	<u>\$ 44,807</u>	<u>\$ 5,249</u>	<u>\$ 188,159</u>

29 ноября 2013 г. Turquoise Hill продала Sumeru Gold свою долю в Компании, включая все авансы и начисленные проценты. В результате данной продажи между Turquoise Hill, JSC, Sumeru и Medoro было заключено Акционерное соглашение, по которому Turquoise Hill согласилась авансировать Компанию средства до проведения IPO или до даты приобретения, 3 октября 2008 г., в зависимости от того, какая из них наступит раньше («Аванс условного займа»).

Сразу после завершения сделки по продаже доли Turquoise Hill компании Sumeru Gold Компания заключила договоры о займе с обеими компаниями – Sumeru Gold и ТОО «Сумеру». Данные займы не имеют обеспечения, на них начисляется вознаграждение LIBOR плюс три процента (3%), погашаются по требованию и поэтому классифицируются как краткосрочные.

Далее Sumeru Gold и ТОО «Сумеру» заключили договор переуступки, по которому Sumeru Gold переуступила \$12,3 млн. долга Компании ТОО «Сумеру».

30 декабря 2013, Sumeru Gold и ТОО «Сумеру» произвели реорганизацию долга, по которой каждая из них конвертировала \$102,5 млн. основной суммы долга Компании в простые акции Компании путем заключения договора подписки.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

8. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ

Компания и ее дочерние предприятия в Канаде подлежат обложению канадскими федеральными и провинциальными налогами, которые рассчитываются по ставкам 25,75%, 25% и 26,5% от ожидаемой налогооблагаемой прибыли в 2013, 2012 и 2011 гг. соответственно. Компания и ее дочерние предприятия в Канаде не имели налогооблагаемой прибыли за периоды, представленные в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Дочерние предприятия Компании в Казахстане подлежат обложению казахстанским налогом на прибыль предприятия, который рассчитывается по ставке 20,0% от ожидаемой налогооблагаемой прибыли в 2013, 2012 и 2011 гг. Дочерние предприятия Компании в Казахстане не имели налогооблагаемой прибыли за периоды, представленные в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Налоги в отношении соответствующих юрисдикций рассчитываются по ставкам, существующим в каждой из этих юрисдикций соответственно.

Ниже представлены компоненты расходов Компании по налогу на прибыль за каждый представленный год:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>		<u>2011</u>	
Текущий налог на прибыль	\$	-	\$	-	\$	-
Возврат отложенного налога на прибыль	\$	-	\$	-	\$	14
Возврат налога на прибыль	\$	-	\$	-	\$	14

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже приводится урегулирование действующей налоговой ставки Компании по всем представленным периодам:

	Year Ended December 31,		
	2013	2012	2011
Убыток до налога на прибыль	\$ 23,680	\$ 45,332	\$ 72,583
Официальная налоговая ставка	25.75%	25.00%	26.50%
Ожидаемый возврат налога на прибыль	6,098	11,333	19,234
За вычетом:			
Более низкая налоговая ставка в иностр. юрисдикциях	(1,514)	(1,834)	(4,219)
Влияние необлагаемого налога	431	359	508
Влияние изменения налоговой ставки	362	-	(30)
Влияние налоговых убытков и/или непризнанных вычитаемых временных разниц	(5,377)	(9,858)	(15,479)
Возврат налога на прибыль	\$ -	\$ -	\$ 14

Действующая официальная ставка федерального и провинциального налогов на прибыль, применяемая для вышеуказанного урегулирования в 2013, 2011 и 2011 гг., является ставкой налога на прибыль корпораций, уплачиваемый юридическими лицами в провинции Британская Колумбия на налогооблагаемые доходы в соответствии с налоговым законодательством данной юрисдикции. 1 апреля 2013 г. ставка повысилась с 25% до 26% по причине повышения ставки налога на прибыль провинции Британская Колумбия.

Компания имеет следующие вычитаемые временные разницы, по которым не было признано никаких отложенных налоговых активов:

	31 декабря	31 декабря	31 декабря
	2013	2012	2011
Налоговые убытки, перенесен. на будущ. периоды	\$ 129,219	\$ 157,487	\$ 120,278
Собственность на месторождения, ОС	17,469	19,638	22,998
Товарно-материальные запасы	9,558	11,109	11,274
Обязательства по рекультивации промплощадки	17,109	19,876	21,188
Сложный процент	34,939	22,963	13,933
Прочие активы	13,531	18,772	20,762
Непризнанные вычитаемые временные разницы	\$ 221,825	\$ 249,845	\$ 210,433

В отношении данных статей не были признаны отложенные налоговые активы, поскольку отсутствует вероятность получения будущего налогооблагаемого дохода, в счет которого Компания может использовать вытекающие из них выгоды.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. налогооблагаемые временные разницы \$32,8 млн. (2012 - \$21,6 млн.; 2011 - \$13,1 млн.), связанные с инвестициями в дочерние компании, не были признаны в силу того, что Компания способна контролировать сроки реверсирования данных разниц, реверсирование которых в обозримом будущем не ожидается.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

Признанные отложенные налоговые обязательства отнесены на следующее:

	31 декабря 2013	31 декабря 2012	31 декабря 2011
Собственность на месторождения	(12,024)	(12,024)	(12,024)
Отложенные налоговые обязательства	\$ (12,024)	\$ (12,024)	\$ (12,024)

Ниже представлено движение в отложенных обязательствах по налогу на прибыль в течение представленных периодов:

	Основные средства	Собст- ть на местор.	Итого
На 31 декабря 2010 г.	\$ (14)	\$ (12,024)	\$ (12,038)
Признанные в составе прибылей и убытков	14	-	14
На 31 декабря 2011 г.	-	(12,024)	(12,024)
Признанные в составе прибылей и убытков	-	-	-
На 31 декабря 2012 г.	-	(12,024)	(12,024)
Признанные в составе прибылей и убытков	-	-	-
На 31 декабря 2013 г.	\$ -	\$ (12,024)	\$ (12,024)

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

На конец отчетного периода в Компании имеет следующие неиспользованные налоговые убытки для зачета в счет будущих прибылей:

НЕКАПИТАЛЬН. УБЫТКИ		Долларовый		Срок истеч.
		Местная валюта	эквивалент	
Канадские доллары	'000s Cdn\$	23,034	22,585	2027-2031
Казахстанские тенге	'000s KZT	14,462,472	97,693	2012-2021
На 31 декабря 2011 г.			<u>\$ 120,278</u>	
Канадские доллары	'000s Cdn\$	32,833	32,935	2027-2032
Казахстанские тенге	'000s KZT	18,774,982	124,552	2013-2022
На 31 декабря 2012 г.			<u>\$ 157,487</u>	
Канадские доллары	'000s Cdn\$	27,613	25,820	2026-2033
Казахстанские тенге	'000s KZT	16,217,733	103,399	2014-2023
На 31 декабря 2013 г.			<u>\$ 129,219</u>	

Использование некапитальных убытков в канадских долларах может быть ограничено после изменения в праве собственности на Компанию в течение 2013 г.

9. ОПЕРАЦИИ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

(a) Расходы связанных сторон

Компания вместе со своими акционерами, I2MS.NET («I2MS»), Global Mining Management («GMM») и АО «АК Алтыналмас» JSC Altynalmas, компаниями, связанными через общих директоров или акционеров, понесла следующие расходы. С 29 ноября 2013 г., по причине вышеупомянутой продажи доли Turquoise Hill в Компании, I2MS и GMM больше не являются связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 г.

	2013	2012	2011
Корпоративное управление	\$ 365	\$ 787	\$ 1,163
Заработная плата и другие выплаты	-	196	\$ 269
ТЭО	2,270	796	\$ -
Процентное вознаграждение (Примечание 8)	8,196	7,234	5,249
Итого расходов связанных сторон	\$ 10,831	\$ 9,013	\$ 6,681

Расходы на корпоративное управление, заработную плату и прочие выплаты отражены на основе оплаты по себестоимости, а процентные расходы отражены на основе контрактной суммы.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

Ниже приведена разбивка расходов между различными связанными сторонами:

	2013	2012	2011
GMM	\$ 38	\$ 763	\$ 1,156
I2MS	76	135	60
Turquoise Hill	4,880	4,719	3,834
ТОО «Сумеру»	3,118	2,600	444
Sumeru Gold	449	-	-
АО АК Алтыналмас	2,270	796	1,187
Итого расходов связанных сторон	\$ 10,831	\$ 9,013	\$ 6,681

(b) Активы связанных сторон

Дебиторская задолженность Компании от торговых и других операций включает следующие суммы, причитающиеся от связанных сторон:

	На 31 декабря		
	2013	2012	2011
GMM	\$ 31	\$ 140	\$ 140
Итого активов, причитающ. от связ. сторон	\$ 31	\$ 140	\$ 140

Непогашенные суммы не имеют обеспечения и будут выплачены наличными. Не было дано и не было получено никаких гарантий. В отношении сумм, причитающихся от связанных сторон, никакие расходы не были признаны в периоде в качестве безнадежных или сомнительных долгов.

(c) Обязательства связанных сторон

В дополнение к суммам, подлежащих к оплате акционерам Компании (примечание 7), кредиторская задолженность и начисленные обязательства Компании включают следующие суммы, причитающиеся к оплате связанным сторонам:

	На 31 декабря		
	2013	2012	2011
GMM	\$ -	\$ 43	\$ 50
Turquoise Hill	2	2,329	2,410
I2MS	6	2	17
АО АК Алтыналмас	521	215	-
Итого обязательств перед связанными сторонами	\$ 529	\$ 2,589	\$ 2,477

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

(d) Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Компания считает ключевой управленческий персонал лицами, имеющими полномочия и ответственность прямого или косвенного планирования, управления и контроля деятельности Компании.

	2013	2012	2011
Зарплата и краткосрочные выплаты	\$ 727	\$ 1,846	\$ 2,757
Выходные пособия	\$ -	\$ 3,505	\$ -
Итого вознаграждения ключевому персоналу	\$ 727	\$ 5,351	\$ 2,757

В течение 2013, 2012 и 2011 гг. основному руководящему персоналу не выплачивались, и не отражались в отчетах, никакие вознаграждения в виде долевых инструментов и никакие другие долгосрочные выплаты.

10. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2013 г. и предыдущие периоды Компания имеет единственный отчетный операционный сегмент – подразделение Kuzyl Gold, основным видом деятельности которого является разведка и разработка месторождений золота. Принадлежащие Компании месторождения расположены в Республике Казахстан, как и большинство других долгосрочных активов.

Корпоративное подразделение Компании, находящееся в Канаде, получает только доход, который считается побочным по отношению к деятельности Компании и поэтому не отвечает определению операционного сегмента, содержащемуся в примечании 8 к МСФО «Операционные сегменты».

В течение 2013 г. подразделение Kuzyl Gold не получало доход в виде золота (в 2012 г.: ноль; в 2011 г.: весь доход в виде золота был получен в Казахстане).

11. УСТАВНОЙ АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Уставной акционерный капитал Компании состоит из неограниченного количества простых акций и неограниченного количества привилегированных акций. По состоянию на 31 декабря 2013 Компания имела 240 410 960 выпущенных в обращение простых акций (по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 гг.: 100 000 000 выпущенных в обращение простых акций) и не имела выпущенных в обращение привилегированных акций (по состоянию на 31 декабря 2012 и 31 декабря 2011 гг.: ноль привилегированных акций).

30 декабря 2013 г. Компания выпустила 70 205 480 простых акций для Sumeru Gold и 70 205 480 простых акций для ТОО «Сумеру» в рамках реорганизации долга, по условиям которой каждый акционер конвертировал \$102,5 млн. основной суммы долга, причитающейся от Компании, путем оформления договора подписки, по цене US\$1,46 за акцию.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

12. НАКОПЛЕННЫЙ ДЕФИЦИТ И ДИВИДЕНДЫ

Компания несет убытки с момента образования, и накопленный дефицит Компании по состоянию на 31 декабря 2013 г. составил \$446.1 млн. (по состоянию на 31 декабря 2012 г.: \$422,5 млн., на 31 декабря 2011 г.: \$377,1 млн.). С момента образования Компания не выплачивала дивиденды и не объявляла об их выплате.

13. ФИНАНСОВЫЕ И ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ НЕПРЕДВИДЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Социальные обязательства

Проект Бакырчик

В соответствии с условиями Контракта на недропользование №120 у БГП обязано потратить в течение всего срока существования проекта не менее \$8,4 млн. на профессиональное обучение казахстанских работников, занятых на проекте Бакырчик. По состоянию на 31 декабря 2013 г. БГП потратило \$0,2 млн. из требуемой суммы, оставив будущее обязательство на сумму \$8.2млн.

Кроме этого, у Компании есть соглашение с администрацией Восточно-Казахстанской области (местный орган управления РК), в соответствии с которым Компания согласилась осуществлять финансирование, управление и эксплуатацию котельной, очистных сооружений, насосно-фильтровальной станции и объектов электроснабжения, осуществлять распределение электроэнергии, производство и распределение тепловой энергии, снабжение питьевой водой и предоставление услуг канализации населению поселка Ауэзов (поселок, в котором расположен проект Бакырчик, с населением около 3500 человек) до конца проекта.

В течение 2011 г. Компания заключило соглашение с администрацией Восточно-Казахстанской области о разработке проекта, строительстве и вводе в эксплуатацию детского сада на 140 мест в поселке Ауэзов. Общая сумма финансовых обязательств по проекту не должна превысить \$1,2 млн. Строительство отложено по крайней мере до 2014 г.

Проект Большевик

В соответствии с условиями Контракта на недропользование по месторождению Большевик IGC имеет обязательство использовать на социальное развитие региона не менее 10% от годовой прибыли, получаемой от основной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2013 г. основная деятельность IGC находилась на стадии развития, и с момента основания не было получено никакой прибыли.

(b) Контрактные обязательства

Между IGC и акиматом г. Усть-Каменогорска (орган управления) был заключен договор аренды земельного участка, на котором расположен гидromеталлургический завод IGC. Срок аренды истекает в октябре 2022 г. По состоянию на 31 декабря 2013 г. годовая стоимость аренды составляла \$0,01 млн., при этом будущие затраты неизвестны, поскольку размер платежа ежегодно пересматривается с учетом инфляции и колебаний обменного курса.

(c) Ликвидационный фонд

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

В соответствии с Контрактом на недропользование по проекту Большевик у Компании есть обязательство по учреждению ликвидационного фонда посредством перечисления денежных средств на специальный банковский счет в размере не менее 0,1% от операционных затрат в течение срока добычи с целью соблюдения условий о будущей рекультивации промплощадки в связи с выводом ее из эксплуатации. По состоянию на 31 декабря 2013 г. Компания не делала отчислений в ликвидационный фонд, поскольку не была начата добыча.

(d) Минимальные рабочие программы

В рамках соответствующих Контрактов на недропользование Компания имеет минимальные рабочие обязательства как по обоим проектам – Бакырчик и Большевик. Рабочие программы периодически рассматриваются и утверждаются МИНТ РК. Невыполнение условий данных рабочих программ может, при определенных обстоятельствах, привести к расторжению Контрактов на недропользование.

Проект Бакырчик

22 июня 2011 г. МИНТ подписало Дополнение №3 к Контракту на недропользование №120 БГП. Согласно Дополнению №3 в обязательства по Рабочей программе вносятся следующие изменения:

- В соответствии с Лицензией №737 БГП должно инвестировать не менее \$713,3 млн. в строительство, разведку, добычу и переработку в рамках проекта Бакырчик в период с 2010 по 2014 г. и затратить не менее \$0,3 млн. на социальные нужды Восточно-Казахстанской области. На 31 декабря 2013 г. из этой суммы было потрачено \$103,8 млн., при этом оставшиеся \$609,8 млн. должны быть потрачены до декабря 2014 г. По причине изменений в планах развития проекта *Kuzyl Gold* Компания в настоящее время ведет переговоры с МИНТ о следующем дополнении к контракту на недропользование;
- В соответствии с Лицензией №27 на БГП было возложено обязательство потратить \$25 млн. на геологоразведочные работы до 6 апреля 2013 г. Компания ведет переговоры с МИНТ о следующем дополнении к контракту на недропользование для перевода определенных участков в горный отвод по Лицензии №737, таким образом, период разведки, хоть и прошел, но еще не истек, и лицензия не была отозвана. На 31 декабря 2013 г. от требуемой суммы было потрачено \$6,7 млн., и должны быть потрачены оставшиеся \$18,5 млн.

В соответствии с Контрактом №17 на БГП было возложено обязательство до 4 сентября 2013 г. потратить \$6,2 млн. на строительство и/или эксплуатацию подземных объектов размещения и захоронения промышленных отходов (хвостохранилище и участок захоронения мышьяксодержащих отходов) На 31 декабря 2013 г. из этой суммы потрачено \$3,5 млн., при этом должны быть потрачены оставшиеся \$2,7 млн.

Существующее Дополнение №1 к ныне действующему Контракту №17 было подписано с учетом эксплуатации не действующей в настоящий момент опытно-промышленной установки по обжигу руды. В настоящее время БГП ведет переговоры о заключении нового дополнения к контракту для приведения его в соответствие с проектом планируемого строительства после его утверждения и

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

обоснования.

В соответствии с Контрактом №1316 БГП обязано потратить \$3,4 млн. на разведку и добычу подземных вод на участке Кызылту в Восточно-Казахстанской области до января 2032 г. На 31 декабря 2013 г. из этой суммы потрачено \$1,7 млн., при этом оставшиеся \$1,7 млн. должны быть потрачены до 11 января 2032 г.

Проект Большевик

По условиям существующей Рабочей программы проекта Большевик IGC Компания обязана потратить в общей сложности \$145,3 млн. в виде капитальных и операционных затрат в период с 2008 по 2016 гг. К настоящему времени из этой суммы потрачено \$4,5 млн., при этом оставшиеся \$140,8 млн. должны быть потрачены до мая 2016 г.

Но после завершения в мае 2011 г. казахстанского технико-экономического обоснования, в котором отразилось значительное сокращение утвержденных в ГКЗ запасов, Компания обратилась в Правительство с просьбой о внесении изменений в рабочую программу для возможности проведения дополнительной геологической оценки на лицензионной территории и переработки добытой на месторождении Большевик руды на проектируемой фабрике Бакырчика.

(e) **Юридические вопросы**

Компания время от времени участвует в различных исках, судебных разбирательствах и рассмотрении жалоб, возникающих в ходе обычной деятельности. Компания считает, что неблагоприятные решения в ходе любого находящегося на рассмотрении или потенциального судебного разбирательства в связи с любым вопросом или любой суммой, оплата которой может потребоваться по причине такого решения, не окажут существенного влияния на финансовое положение или будущие результаты деятельности Компании.

14. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ И УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Финансовые активы и обязательства Компании состоят из денежных средств, связанных средств, дебиторской и кредиторской задолженностей по торговым и иным операциям и краткосрочных займов.

В отношении дебиторской и кредиторской задолженностей по торговым и иным операциям и начисленных обязательств считается, что их балансовая стоимость является разумно усредненным значением их справедливой стоимости в силу краткосрочности данных инструментов.

Стоимость краткосрочных займов является разумно усредненным значением их справедливой стоимости и представляет собой сумму, необходимую для урегулирования обязательства, включающую сложный процент.

Денежные средства и связанные средства оцениваются по справедливой стоимости и относятся к первому уровню, при этом любые нереализованные прибыли и убытки отражаются в отчете о совокупных убытках. В настоящее время Компания не имеет каких-либо инструментов категории

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

«имеющиеся для продажи» или «удерживаемые до погашения».

Компания управляет своими финансовыми рисками, в том числе кредитным, связанными с недостатком ликвидности, валютными и процентными рисками. Ниже описываются виды рисков, которым подвержена Компания, а также ее цели и политики по управлению этими рисками.

(а) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансового убытка, который может возникнуть у Компании при невыполнении заказчиком или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств, и главным образом связан с денежной наличностью и дебиторской задолженностью по торговым и иным операциям. Максимальным кредитным риском Компании является балансовая стоимость финансовых активов.

	2013		2012		2011
Денежные средства	\$	1,101	\$	11,156	\$ 771
Дебиторская задолженность		380		2,502	1,002
Связанные средства		26		103	246
	\$	1,507	\$	13,761	\$ 2,019

Поскольку денежные средства находятся на депозите в крупном финансовом учреждении и подлежат получению от федеральных правительств, Компания не считает необходимым предпринимать какие-либо шаги по уменьшению данного риска. Значительное уменьшение дебиторской задолженности обусловлена получением возврата налогов от федеральных налоговых органов, а также сокращением затрат, вызывающих такие налоги на товары и услуги.

(б) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить финансовые обязательства при наступлении срока их исполнения. Компания управляет ликвидностью с помощью планирования и бюджетирования, в ходе которых определяется необходимость периодического получения авансов от акционеров для того, чтобы у Компании было достаточно денежных средств на финансирование ее деятельности по разведке и разработке месторождений. У Компании в настоящее время отсутствуют ресурсы для погашения ее задолженности перед акционерами на тот случай, если акционеры потребуют ее погашения в ближайшем будущем.

Финансовые обязательства Компании состоят из кредиторской задолженности по торговым и иным операциям, которые главным образом возникают в результате ее деятельности по разведке и разработке месторождений, и затрат по управлению. Кредиторская задолженность по торговым и иным операциям погашается в ходе обычной деятельности, как правило, в соответствии с условиями таких операций (30-60 дней), без начисления вознаграждения. Финансовые обязательства Компании также включают в себя краткосрочные займы (примечание 7).

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

В следующей таблице представлены потребности в денежных средствах на выполнение контрактных обязательств по состоянию на 31 декабря 2012 г.:

	Total US\$'000	< 1 года US\$'000	1-2 года US\$'000	2-3 года US\$'000	3-4 года US\$'000	4-5 года US\$'000	Впослед.. US\$'000
Кредиторская задолженность	\$ 2,640	\$ 2,640	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Краткосрочные займы	63,310	63,310	-	-	-	-	-
Обязательства по списанию	41,837	2,335	-	-	7,764	-	31,738
Операционная аренда	78	24	7	7	7	7	26
Размещенные заказы	56	56	-	-	-	-	-
Соц. обязательства по Бакырчику	1,237	1,237	-	-	-	-	-
Рабочая программа по Бакырчику, Лицензия №737	609,751	609,751	-	-	-	-	-
Рабочая программа по Бакырчику, Лицензия № 27	18,310	18,310	-	-	-	-	-
Рабочая программа по Бакырчику, Контракт №17	2,660	2,660	-	-	-	-	-
Рабочая программа по Бакырчику, Контракт №1316	1,736	278	304	266	131	119	-
	638	-	-	-	-	-	-
Рабочая программа по Бакырчику, Контракт № 303	58	-	-	-	-	-	58
Рабочая программа по Большевику	140,789	102,049	20,210	18,530	-	-	-
Обязательства по обучению в РП	8,239	8,210	14	15	-	-	-
Итого потребность в денеж ср-вах на выполнение контракт. обяз-в	\$ 890,701	\$ 810,860	\$ 20,535	\$ 18,818	\$ 7,902	\$ 126	\$ 32,460

Примечание: в обязательства по рабочим программам не включены суммы, не потраченные в предыдущие периоды. Данные суммы включены в категорию обязательств «менее одного года».

(с) Валютный риск

Компания осуществляет свою деятельность на международной основе, и поэтому в отношении операций, выраженных в иностранных валютах, возникает курсовой риск. Хотя функциональной валютой и валютой предоставления отчетности Компании является доллар США, и большинство контрактов заключается в долларах США, значительная сумма издержек Компании выражена в казахстанском тенге. Компания не заключает никаких производных финансовых инструментов с целью уменьшения риска, связанного с колебаниями валютных курсов.

Компания подвержена валютному риску в отношении следующих финансовых активов и обязательств, выраженных в казахстанских тенге (указанных в долларовом эквиваленте):

	2013	2012	2011
Денежные средства	\$ 156	\$ 409	\$ 69
Дебиторская задолженность	370	2,494	792
Кредиторская задолженность	(1,189)	(998)	(1,082)
	\$ (663)	\$ 1,905	\$ (221)

На основании вышеуказанных нетто-величин риска по состоянию на 31 декабря 2013 г., 30%-ная девальвация или ревальвация казахстанского тенге по отношению к доллару США может привести к увеличению или уменьшению чистого убытка Компании в размере \$0,2 млн. в 2013 г. (в 2012 г.: \$0,57 млн.; в 2011 г.: \$0,07 млн.).

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

(d) Процентный риск

Компания подвержена процентному риску в отношении переменной ставки процента, начисляемого на текущие суммы к оплате акционерам (примечание 8). С учетом причитающейся суммы по состоянию на 31 декабря 2013 г. и допущения о том, что все другие переменные факторы останутся постоянными, 1%-ное изменение ставки LIBOR может привести к увеличению/уменьшению ежегодно накапливаемого Компанией процента на \$0,6 млн. Компания не предпринимает никаких мер по урегулированию данного риска.

(e) Ценовой риск

Компания подвержена риску в отношении цен на товары. Компания внимательно следит за ценами на товары с тем, чтобы определить соответствующий план действий, которые будет необходимо предпринять. Компания не имеет каких-либо связанных с хеджированием или иных товарных рисков в отношении своей деятельности.

15. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Цель Компании в управлении капиталом – это сохранение ее способности функционировать как действующее предприятие, продолжать проведение разработки и разведки ее месторождений и осуществлять любые планы по стимулированию экономического роста.

В настоящее время Компания зависит от акционерного капитала и будет оставаться в таком положении, пока не будут найдены другие альтернативы финансирования. Капитал Компании состоит из статей, входящих в состав акционерного дефицита и долговых обязательств, без учета денежных средств. Компания управляет структурой капитала и делает корректировки с учетом изменений экономических условий и рисков, связанных с активами Компании.

Для эффективного управления потребностями акционерного капитала у Компании имеются средства планирования и бюджетирования, помогающие определить потребность в средствах и тем самым обеспечить Компании соответствующую ликвидность для достижения целей ее развития и роста. Количественные данные содержатся в различных частях настоящей консолидированной отчетности.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

16. РАСХОДЫ НА ОБСЛУЖИВАНИЕ ПРОЕКТА

	2013	2012	2011
Амортизация	\$ 837	\$ 1,549	\$ 1,537
Изменения в обяза-вах по природоохран. деят-ти	(4,242)	(1,122)	4,765
Заработная плата	5,978	6,938	6,200
Расходные материалы	1,724	1,909	2,030
Подрядчики	1,303	1,259	344
Общие и административные расходы	1,157	1,154	1,090
Поездки	444	692	846
Коммунальные услуги	1,455	1,402	1,380
Прочая выручка	(323)	(427)	(558)
Итого затрат по обслуживанию проекта	\$ 8,333	\$ 13,354	\$ 17,634

17. РАСХОДЫ НА ОБОСНОВАНИЕ ПРОЕКТА

	2013	2012	2011
Подрядчики (1)	\$ 5,944	\$ 5,677	\$ 20,215
Расходные материалы	-	8	13
Общие и административные расходы	3	-	3
Поездки	79	58	159
Итого затрат на обоснование проекта	\$ 6,026	\$ 5,743	\$ 20,390

(1) Затраты на подрядчиков в 2013 г. составили \$5,9 млн. за вычетом \$1,5 млн. кредита, возникшего в результате реверсирования начисления, в отношении которого было определено, что оно более не подлежит уплате к текущему году.

18. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОЕКТА

	2013	2012	2011
Подрядчики	\$ -	\$ 4,901	\$ 4,825
Заработная плата	-	458	1,006
Общие и административные расходы	-	54	78
Поездки	-	452	531
Итого расходов на реализацию проекта	\$ -	\$ 5,865	\$ 6,440

\$

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

19. РАСХОДЫ НА РАЗВЕДКУ	2013	2012	2011
Подрядчики	\$ 110	\$ 3,861	15,459
Заработная плата	-	221	447
Общие и административные расходы	-	1	102
Поездки	-	114	292
Итого расходов на разведку	\$ 110	\$ 4,197	\$ 16,513

20. РАСХОДЫ НА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ	2013	2012	2011
Заработная плата	\$ 477	\$ 5,800	\$ 3,234
Гонорары специалистов	173	912	1,416
Поездки	53	476	1,271
Общие и административные расходы	78	462	683
Амортизация	1	85	83
Прочие поступления	(1)	(13)	(19)
Итого затрат на корпоративное управление	\$ 781	\$ 7,722	\$ 6,668

21. ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ ПО ДЕНЕЖНЫМ ПОТОКАМ

В течение отчетных периодов были проведены следующие сделки в неденежной форме:

	2013	2012	2011
Простые акции, выпущенные для реорганизации акционерного долга	\$ 205,000	\$ -	\$ -

В течение 2013, 2012 и 2011 гг. не уплачивалось никаких процентных вознаграждений или налогов на прибыль.

ALTYNALMAS GOLD LTD.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (В тыс. долл. США, если не указано иное)

22. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ АУДИТОРУ

	2013	2012	2011
Вознаграждение аудитору за проведение проверки годовой консолидированной финансовой отчетности Компании	\$ 130	\$ 129	\$ 129
Вознаграждение аудитору за проведение проверки полугодовой консолидированной финансовой отчетности Компании	94	-	-
Итого вознаграждения аудитору	224	129	129
Аудиторская гарантия – квартальные обзоры	-	38	-
Итого вознаграждений, не связанных с аудитом	-	38	-
Итого вознаграгр.	\$ 224	\$ 167	\$ 129

23. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность компании Altynalmas Gold Ltd. по состоянию на 31 декабря 2013 г. была утверждена и разрешена к выпуску Советом директоров 24 марта 2014 г.