



20 марта 2013 г.

Eurasian Natural Resources Corporation PLC

Объявление предварительных итогов за 2012 год

Финансовые результаты 2012 года

- Низкие цены оказали значительное влияние на финансовые результаты.
- Доходы снизились на 18%, до 6 320 млн долларов США.
- Себестоимость реализованной продукции выросла на 6% до 3 723 млн долларов США в результате увеличения износа.
- Базовая EBITDA снизилась на 45% до 1 887 млн долларов США; маржа базовой EBITDA составила 29,9%.
- Неденежные расходы по обесценению и резервы по обременительным договорам составили приблизительно 1,5 млрд долларов США и в основном связаны с «Алюминием Казахстана», договором Группы с «РУСАЛом» и Boss Mining.
- Базовый убыток на акцию составил 62 цента США (2011 год: доход на акцию составил 153 цента США); доход на акцию (скорректированный) составил 41 цент США (2011 год: 155 центов США).
- Размер окончательного дивиденда не рекомендован. Коэффициент выплаты дивидендов за полный год составил 16% и основан на промежуточном дивиденде 6,5 центов США.
- Валовые свободные денежные средства в размере 743 млн долларов США; займы составили 5 833 млн долларов США. С начала 2012 года было дополнительно привлечено 3 000 млн долларов США кредитных средств.

Основные показатели деловой активности за 2012 год

- Стабильный поток денежных средств от активов, расположенных в Казахстане; рекордный уровень производства товарных ферросплавов, угля, электроэнергии и меди.
- Благодаря контролю над расходами и внедрению инициатив по повышению производительности себестоимость основной продукции в Подразделениях ферросплавов и железной руды осталась ниже первоначальных прогнозов.
- Отток денежных средств на финансирование капитальных затрат составил 2 345 млн долларов США; продолжение строительства нового завода ферросплавов в Актобе, расширение производства оксидной меди, развитие Frontier, Chambishi Metals PLC и расширение парка железнодорожного подвижного состава.
- Консолидация медных активов в Африке позволяет ENRC полностью контролировать реализацию ее стратегии, вместе с тем выстраивая систему корпоративного управления: перерабатывающие заводы Frontier и Roan Tailings Reclamation Project (RTR) приобретены у First Quantum Minerals (FQM), получена лицензия на разработку месторождения Frontier от Правительства Демократической Республики Конго (ДРК) и приобретены оставшиеся 49,5% акций Camrose.
- Приобретение оставшихся акций АО «Шубарколь Комир», высококачественного актива по производству угля в Казахстане.

Прогноз на 2013 год

- На 2013 год запланированы капитальные затраты в размере 1 747 млн долларов США; основное внимание будет сконцентрировано на трех из пяти ключевых проектов роста Группы, в частности, на новом заводе ферросплавов в Актобе, месторождении Frontier и RTR.
- Ожидается, что все Подразделения будут работать на уровне полной производственной мощности; после запуска в эксплуатацию Frontier ожидается увеличение объемов производства меди в два раза.
- На рынке феррохрома по-прежнему преобладает избыток предложения; на цены влияет экспорт хрома наряду с проблемами с электроснабжением в ЮАР и ростом расходов у всех производителей.
- Ожидается снижение давления инфляции на себестоимость единицы продукции, поддержка конкурентного преимущества производителя с низкой себестоимостью в Казахстане.

- Эффективная налоговая ставка в 2013 году составит около 35%-37%; социальные инвестиции сократятся приблизительно до 50 млн долларов США.

«2012 год был сложным годом для Группы, поскольку снижение цен на нашу продукцию существенно повлияло на наши доходы. Однако эффективное руководство позволило частично компенсировать это снижение посредством сдерживания роста себестоимости и максимизации объемов производства наших ключевых Подразделений в Казахстане.

Неприятно объявлять об обесценениях и создании резервов в отношении ряда активов Группы, результатом которых стал базовый убыток на акцию за год. Примерно 60% обесценения относится к производству глинозема и нашему обременительному договору с «РУСАЛом», являясь в основном отражением текущей ситуации на рынке алюминия.

Инвестиции в развитие наших активов в 2012 году в размере 2,3 млрд долларов США, являются важным фактором нашего успеха, поскольку они позволят сохранить наше положение производителя с низкой себестоимостью в Казахстане, увеличить объемы производства меди в 2013 году и укрепить наше лидирующее положение на рынке феррохрома. После того, как в ноябре мы завершили пересмотр программы капитальных затрат, наши будущие инвестиции станут более узконаправленными, а в последующие пять лет внимание будет акцентировано на пяти ключевых проектах.

Приоритетной задачей остается управление бухгалтерским балансом Группы, и у нас есть четкий план финансирования программы роста, увеличения объемов производства и сокращения долга до более приемлемого уровня в среднесрочной перспективе. Мы также продолжим реализацию инициатив жесткого контроля над расходами и повышения производительности.

Несмотря на то, что волатильность цен продолжится, мы ожидаем, что в течение будущего года наша продукция будет пользоваться стабильно высоким спросом».

Феликс Вулис, Главный исполнительный директор

Eurasian Natural Resources Corporation PLC

Объявление итогов за полный 2012 год (неаудированных)

Сводная финансовая информация по Группе (неаудированная):

В млн долларов США (если не указано иное)	2012	2011	2012 в ср. с 2011	
			+/-	%
Доходы	6 320	7 705	(1 385)	(18,0)%
Себестоимость реализованной продукции	(3 723)	(3 517)	(206)	5,9%
Валовая прибыль	2 597	4 188	(1 591)	(38,0)%
Операционный (убыток)/прибыль	(374)	2 876	(3 250)	(113,0)%
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(550)	2 755	(3 305)	(120,0)%
Расходы по подоходному налогу	(302)	(769)	467	(60,7)%
<i>Эффективная налоговая ставка, %</i>	(54,9)%	27,9%		
(Убыток)/прибыль за период	(852)	1 986	(2 838)	(142,9)%
Прибыль, причитающаяся акционерам Компании	(804)	1 974	(2 778)	(140,7)%
(Убыток)/доход на акцию – базовый и разводненный (центов США)	(62)	153	(215)	(140,5)%
Доход на акцию - базовый и разводненный - скорректированный (центов США)¹	41	155		
Окончательный дивиденд на акцию (центов США)	-	11,0		
Итого дивиденд на акцию (центов США)	6,5	27,0		
Износ и амортизация	(691)	(515)	(176)	34,2%
Обесценение	(1 216)	(24)	(1 192)	4966,7%
Резервы по обременительным договорам	(328)	-	(328)	100,0%
Чистая прибыль, возникающая в связи с объединением бизнеса	89	-	89	100,0%
(Расходы)/доходы, связанные с приобретениями	(26)	2	(28)	(1400,0)%
Итого расходов²	(5 150)	(4 805)	(345)	7,2%
Базовая EBITDA³	1 887	3 413	(1 526)	(44,7)%
<i>Маржа базовой EBITDA, %⁴</i>	29,9%	44,3%		
Чистые денежные средства от операционной деятельности	1 270	2 143	(873)	(40,7)%
Капитальные затраты	2 539	1 921	618	32,2%
Валовые свободные денежные средства⁵	743	658	85	12,9%
Чистый долг⁶	(5 135)	(972)	(4 163)	428,3%

¹ Доход на акцию - скорректированный: (Убыток)/прибыль за период, причитающиеся акционерам Компании, скорректированные на обесценение, резервы по обременительным договорам, чистую прибыль, возникающую в связи с объединением бизнеса, и связанных налогов, и влияние неконтролирующей доли.

² Итого расходов: себестоимость реализованной продукции; расходы по реализации; общие и административные расходы; расходы на разведку и прочие операционные расходы, компенсированные прочими операционными доходами.

³ Базовая EBITDA: (Убыток)/прибыль до финансовых доходов, финансовых расходов, расходов по подоходному налогу, резерву по обременительным договорам, износа, амортизации и обесценения основных средств,

нематериальных активов и прочих долгосрочных активов, доли в прибыли или убытках совместных и ассоциированных организаций, чистой прибыли, возникающей в связи с объединением бизнеса, и расходов/доходов, связанных с приобретением бизнеса, которые учитываются в отчете о прибылях и убытках согласно МСФО 3 (пересмотренный)

⁴ Маржа базовой EBITDA: базовая EBITDA как процент от доходов.

⁵ Валовые свободные денежные средства: денежные средства и денежные эквиваленты плюс срочные депозиты и прочие финансовые активы за вычетом долгосрочных финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, а также прочих ограниченных к использованию финансовых активов.

⁶ Чистый долг: денежные средства и денежные эквиваленты за исключением краткосрочных и долгосрочных займов.

ИТОГИ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (неаудированные)

В таблице ниже представлена выборочная финансовая информация об итогах деятельности Группы за двенадцать месяцев, завершившихся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

В млн долларов США (если не указано иное)	Подразде- ление ферро- сплавов	Подразде- ление железной руды	Подразделе- ние глинозема и алюминия	Подразделе- ние прочих цветных металлов	Подразде- ление энергетики	Подразде- ление логистики	Корпорация	Консолидаци- онные поправки внутри Группы	Итого
Доходы сегмента									
2012	2 618	1 834	907	604	767	286	9	(705)	6 320
2011	3 084	2 452	1 145	657	618	342	11	(604)	7 705
Операционная прибыль / (убыток) сегмента									
2012	609	643	(1 024)	(652)	303	52	(305)	-	(374)
2011	1 040	1 404	234	(40)	299	63	(124)	-	2 876
Маржа операционной прибыли/(убытка) сегмента									
2012	23,3%	35,1%	(112,9)%	(107,9)%	39,5%	18,2%	н/д	-	(5,9)%
2011	33,7%	57,3%	20,4%	(6,1)%	48,4%	18,4%	н/д	-	37,3%
Базовая ЕБИТДА									
2012	872	758	41	(107)	421	78	(176)	-	1 887
2011	1 169	1 505	332	74	360	95	(122)	-	3 413
Маржа базовой ЕБИТДА									
2012	33,3%	41,3%	4,5%	(17,7)%	54,9%	27,3%	н/д	-	29,9%
2011	37,9%	61,4%	29,0%	11,3%	58,3%	27,8%	н/д	-	44,3%
% доходов Группы, за исключением межсегментных доходов									
2012	41,2%	29,0%	14,0%	9,6%	5,5%	0,6%	0,1%	-	100,0%
2011	39,9%	31,8%	14,6%	8,5%	3,2%	1,9%	0,1%	-	100,0%
% базовой ЕБИТДА Группы									
2012	46,2%	40,2%	2,2%	(5,7)%	22,3%	4,1%	(9,3)%	-	100,0%
2011	34,2%	44,1%	9,7%	2,2%	10,5%	2,8%	(3,5)%	-	100,0%

За дополнительной информацией обращайтесь:

ENRC: Отдел отношений с инвесторами Муниса Шодиева +44 (0) 20 7389 1879

Чарльз Пембертон +44 (0) 20 7104 4015
Александра Лягу +44 (0) 20 7104 4134

ENRC: Отдел корпоративных коммуникаций Юлия Кальчева +44 (0) 20 7389 1861

M: Communications (Консультанты ENRC по корпоративным коммуникациям):

Шарлотта Киркхэм +44 (0) 20 7920 2331
Эндрю Бенбуу +44 (0) 20 7920 2344

Информация, представленная в данном объявлении, относится к двенадцати месяцам, завершившимся 31 декабря 2012 года, и, если не указано иное, сравнивается с аналогичным периодом 2011 года – двенадцатью месяцами, завершившимися 31 декабря 2011 года. Заявление Главного исполнительного директора о прогнозах включает обновленную информацию в отношении периода после 31 декабря 2012 года. Там, где это применимо, в данном документе все обозначения «т» означают метрические тонны, «тыс. т» – тысячу метрических тонн, а «млн т.» – миллион метрических тонн, если не указано иное. Заявления, касающиеся рыночной информации, содержащиеся в настоящем объявлении, если не указано иное, основаны на данных, полученных из внешних источников, например, от исследовательских институтов и отраслевых органов, получены из фактических и/или расчетных данных, относящихся к 2012 году, и подготовлены в 2012 году или в начале 2013 года.

Eurasian Natural Resources Corporation PLC (ENRC) объявит свои Предварительные итоги за 2012 год в среду, 20 марта 2013 года. Презентация для инвесторов и аналитиков состоится в 09:30 (по лондонскому времени) в конференц-зале Лондонской фондовой биржи по адресу: 10 Paternoster Square, London, EC4M 7LS, United Kingdom. Одновременно она будет транслироваться через Интернет в режиме видео и аудио на сайте ENRC (www.enrc.com).

Заявление о прогнозах

Данное объявление содержит заявления, которые являются или могут считаться «заявлениями о прогнозах». Данные заявления о прогнозах могут определяться посредством использования прогнозной терминологии, включая термины «полагает», «оценивает», «планирует», «предполагает возможность», «допускает», «ожидает», «намеревается», «может», «будет» или «должен», или, в каждом случае, их отрицательных или иных форм, или сравнимой терминологии, или посредством обсуждения стратегии, планов, задач, целей, будущих событий или намерений. Данные заявления о прогнозах включают вопросы, не являющиеся историческими фактами или являющиеся заявлениями по поводу намерений, мнений или текущих ожиданий Группы, касающихся, помимо прочего, результатов деятельности Группы, финансового состояния, ликвидности, перспектив, роста, стратегий и сфер производства, в которых работает Группа. В основе данных заявлений о прогнозах лежат текущие планы, расчеты и прогнозы, поэтому не следует полагаться на них с большой степенью уверенности. Такие заявления подвержены рискам и неопределенности, большинство из которых трудно предугадать, и которые, как правило, Группа не может контролировать. По своей природе заявления о прогнозах несут в себе риски и неопределенность, поскольку они относятся к будущим событиям и обстоятельствам. Группа предупреждает, что заявления о прогнозах не являются гарантией получения определенных результатов деятельности в будущем, и что в случае материализации рисков и неопределенностей, или в случае, если предположения, лежащие в основе любого из этих заявлений, окажутся неверными, фактические результаты деятельности Группы, а также такие факторы, как ее финансовое состояние, ликвидность, а также развитие отрасли производства, в которой работает Группа, могут значительно отличаться от тех, что предполагаются или предусматриваются заявлениями о прогнозах, содержащимися в данном объявлении. Кроме того, даже если результаты деятельности Группы, ее финансовое состояние, ликвидность и развитие отрасли производства, в которой работает Группа, будут соответствовать прогнозным заявлениям, содержащимся в данном объявлении, эти результаты или события не являются показателями результатов или развития событий в будущих периодах. Ряд факторов может оказать влияние на результаты и достижения, вследствие чего они могут существенно отличаться от представленных или подразумеваемых в заявлениях о прогнозах, включая, без ограничений, общие экономические и деловые условия, тенденции в отрасли, конкуренцию, цены на сырьевые товары, изменения в законодательстве, колебания валютных курсов, изменения в стратегии компании, политическую и экономическую неопределенность. При условии соблюдения требований Правил проспекта эмиссии, Правил раскрытия и прозрачности информации и Правил листинга или любых применимых законов или нормативных

актов Группа явным образом отказывается от любого обязательства или обязанности публично пересматривать или подтверждать ожидания или оценки аналитиков, или публиковать любые обновления или редакции любых заявлений о прогнозах, содержащихся в настоящем документе, с целью отражения любых изменений в ожиданиях Группы касательно данных заявлений или любых изменений событий, условий или обстоятельств, лежащих в основе такого заявления. Ничто в данном объявлении не должно толковаться как прогноз в отношении прибыли. Заявления о прогнозах, содержащиеся в данном документе, актуальны только на дату данного документа.

Правила листинга

Настоящее Объявление предварительных итогов за 2012 год было подготовлено с соблюдением требований Правил листинга Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании с целью предоставления дополнительной информации акционерам, и на него не следует полагаться для какой-либо иной цели или любой иной стороне.

СОДЕРЖАНИЕ

	<u>Стр.</u>
ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ	10
ОБРАЩЕНИЕ ГЛАВНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ДИРЕКТОРА	12
ОТЧЕТ ГЛАВНОГО ФИНАНСОВОГО ДИРЕКТОРА	15
ОБЗОР ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ	26
ОБЗОР ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ	28
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (НЕАУДИРОВАННЫЙ)	57
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ (НЕАУДИРОВАННЫЙ)	58
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (НЕАУДИРОВАННЫЙ)	59
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (НЕАУДИРОВАННЫЙ)	61
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (НЕАУДИРОВАННЫЙ)	63
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (НЕАУДИРОВАННОЙ)	64
ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ	108

Данная страница намеренно оставлена пустой

ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

Вступая во второй год своего нахождения на посту Председателя Совета директоров, я все больше уверен в том, что преобразования в ENRC способствуют реализации нашего потенциала как горно-металлургической компании мирового уровня.

Невыполнение ENRC плановых показателей в этот период было связано с четырьмя факторами: недочетами в корпоративном управлении, недостаточной стратегической проработкой развития международных активов, повышением инфляции в Казахстане и увеличением заемного капитала.

С момента начала моей работы на посту Председателя Совета Директоров мы достигли значительных успехов в корпоративном управлении. Мы также пересмотрели стратегию нашего бизнеса и в результате сосредоточились на рынках ферросплавов и железной руды, усилили развитие медных активов в Африке. У нас есть четкий план по управлению ликвидностью и по снижению чистой задолженности до приемлемого уровня в среднесрочной перспективе. Мы также добились хороших результатов в управлении расходами, которые нам удалось сдержать ниже прогнозируемого уровня. В 2013 году наши усилия будут сосредоточены на увеличении акционерной стоимости через упомянутые стратегические приоритеты.

В прошлом году мы приобрели два важных актива в Африке, которые существенно приблизили нас к выполнению целей по консолидации активов и улучшению корпоративного управления. Данные приобретения – во-первых, приобретение перерабатывающих заводов, связанных с проектом RTR и месторождением Frontier в Демократической Республике Конго, и, во-вторых, приобретение оставшихся 49,5% акций компании Camrose Resources Limited – позволили нам получить полный контроль над нашими активами в ДРК и гарантировать улучшение подотчетности. В июле мы также получили новую лицензию на добычу полезных ископаемых на месторождении Frontier. Мне особенно приятно сообщить о значительном прогрессе в разработке Frontier, которое произведет первый концентрат и начнет генерировать осязаемые денежные потоки в течение 2013 года. В соответствии с долгосрочной целью по достижению совокупного производства 200 тысяч тонн меди в год на Frontier, RTR и Boss Mining, в последующие два года, наше внимание и инвестиции будут обращены на медные проекты в Африке.

В соответствии со стратегией укрепления позиций в Евразийском регионе мы приобрели оставшиеся не принадлежавшие нам обыкновенные акции АО «Шубарколь Комир», производящего высококачественный уголь в Казахстане. Это приобретение позволяет ENRC поддерживать позицию производителя с низкой себестоимостью и обеспечивать высококачественным энергетическим углем и спецкоксом наши производства в Казахстане.

В результате увеличения затрат и ослабления рынков сырьевых товаров Группа признала расходы, связанные с обесценением активов и резервы по обременительным контрактам на общую сумму 1 544 млн долларов США, что привело к базовому убытку в размере 62 цента США на акцию (2011 год: доход на акцию в 153 цента США).

Низкие цены на рынке во втором полугодии существенно повлияли на доходы Группы. В результате, Совет директоров принял решение не объявлять окончательный дивиденд. Тем не менее, дивиденд, выплаченный в октябре в отношении первого полугодия 2012 года в размере 6,5 центов США, по-прежнему представляет собой коэффициент выплат в 16%, основанный на доходах на акцию (скорректированных) за полный год, что соответствует политике Группы в отношении выплаты дивидендов.

На протяжении 2012 года высшее руководство и Совет директоров регулярно вели диалог касательно ключевых рисков, связанных со стратегическими целями Группы. Мы знаем, что в ряде юрисдикций, в которых работает Группа, имеются определенные и, зачастую, повышенные риски, которые требуют соответствующего управления. У нас действуют процессы выявления, оценки, управления, мониторинга и отчетности в отношении существенных рисков, с которыми сталкивается Группа.

Мы четко знаем о наших обязательствах по соблюдению требований всех применимых законов и нормативных актов, а также корпоративных стандартов по добросовестному ведению сделок. На всех наших предприятиях работают специалисты по соблюдению законодательных требований, и в 2012 году их численность продолжила расти.

В прошедшем году я взял на себя обязательство продолжать усиливать Совет директоров и рад сообщить, что в июне 2012 года к нам присоединились д-р Мохсен Халил и г-н Ричард Берроуз. Оба они отлично соответствуют своим должностям, их опыт поможет решить проблемы, с которыми сталкивается Группа. В частности, д-р Халил имеет обширный опыт работы на развивающихся рынках, в сфере проектного финансирования и корпоративных процедур. Г-н Берроуз обладает большим опытом работы в акционерных компаниях, что помогло оптимизировать практики и подотчетность Совета директоров. Кроме того, мы провели тщательный пересмотр комитетов Совета директоров, и я рад отметить, что все обновленные комитеты работают надлежащим образом. В мае 2012 года г-н Теренс Уилкинсон был назначен Старшим независимым директором, и он оказывает мне, как Председателю, ощутимую поддержку; его энергия и чувство ответственности в отчетном году внесли неоценимый вклад в работу Совета директоров и в достижение его целей.

Мы продолжаем работу над составом Совета директоров, помня о необходимости постепенного обновления. Кроме того, мы будем стремиться к усилению руководства Группы. Тем временем я бы хотел от вашего имени поблагодарить всех Директоров за их вклад в работу в течение года.

ОБРАЩЕНИЕ ГЛАВНОГО ИСПОЛНИТЕЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

2012 год был сложным годом для всех компаний в нашем секторе, и мы также ощутили влияние ухудшения рыночной конъюнктуры. В течение года наблюдалось значительное снижение цен, в частности, на наши основные сырьевые товары – ферросплавы и железную руду. В результате базовая EBITDA составила 1 887 млн долларов США, что на 44,7% ниже, чем в предыдущем году, а доходы на акцию (скорректированные) снизились на 74% до 41 цента США (2011 год: 155 центов США). Влияние дополнительных расходов, связанных с обесценением активов и резервами по обременительным договорам, в размере 1 544 млн долларов США привело к базовому убытку на акцию в размере 62 цента США (2011 год: доходы на акцию составили 153 цента США).

Акцент на увеличение объема производства и снижение расходов

Несмотря на снижение рыночных цен, руководство Группы сосредоточило внимание на максимальном повышении объемов производства в Казахстане, а также на успешном ограничении роста себестоимости продукции ниже прогнозируемого в начале 2012 года уровня. Я рад сообщить, что себестоимость единицы железорудной продукции выросла всего на 10%, а рост себестоимости единицы ферросплавов не превысил 3% по сравнению с предыдущим годом.

В начале года наблюдался период нестабильности в производстве, в частности, на «Алюминий Казахстана». Тем не менее, наши производственные показатели восстановились во втором полугодии, и это привело к достижению рекордных объемов производства товарной продукции Подразделениями ферросплавов и энергетики; кроме того, были достигнуты рекордные за последние два с половиной года квартальные объемы производства товарной продукции в Подразделении железной руды. Существенного увеличения объемов производства меди по сравнению с предыдущим годом достигло Подразделение прочих цветных металлов.

Инвестирование в успех

Несмотря на сложную экономическую ситуацию, мы вновь воспользовались возможностью инвестировать в развитие нашего производства, тем самым закладывая основы нашего успеха в будущем. За прошедший год размер наших инвестиций составил 2,3 млрд долларов США (2011 год: 2,1 млрд долларов США), основным приоритетом которых было дальнейшее расширение нашего портфеля высококачественных проектов.

В Казахстане мы продолжали работу над усилением интегрированной и низкочередной модели производства и добились значительного прогресса в строительстве нового завода ферросплавов в Актобе. Данный проект, который станет самым рентабельным предприятием по производству высокоуглеродистого феррохрома в мире, реализуется в рамках бюджета и в соответствии с графиком. Пуск в эксплуатацию запланирован на четвертый квартал 2013 года. В Подразделении глинозема и алюминия мы завершили все основные работы по строительству завода по производству анодов, который снизит нашу зависимость от сторонних поставщиков, вместе с тем в Подразделении логистики мы продолжили инвестировать в расширение парка железнодорожного подвижного состава, приобретая дополнительно 2 488 вагонов.

В Африке мы инвестировали в расширение производства оксидной меди на Boss Mining, мощность которого в настоящее время составляет 40 тыс. тонн в год. Мы также завершили расширение мощностей SX/EW на Chambishi. Однако, нам потребуется построить вторую обжиговую печь, чтобы завод Chambishi вышел на полную производственную мощность в 55 тыс. тонн в год. Во втором полугодии велась реконструкция перерабатывающего завода Frontier, и шла подготовка к проведению вскрышных работ на руднике. Получение экологической лицензии на строительство порта в Бразилии было сложной задачей, так что мы

очень рады тому, что в ноябре 2012 года мы получили Предварительную лицензию, которая позволит повысить ценность данного проекта.

В ноябре мы объявили о результатах пересмотра программы капитальных затрат на ближайшие пять лет. Используя подход рационального распределения капитала с учетом текущих рыночных тенденций, мы отдали приоритеты проектам с более высокой отдачей и кратчайшими периодами окупаемости. Вследствие этого наше основное внимание в будущем будет сосредоточено на завершении строительства нового завода ферросплавов в Актобе, реализации трех медных проектов в Африке (Frontier, RTR и обогатительная фабрика Boss Mining) и расширении производства железной руды на ССГПО в Казахстане.

Наша программа инвестиций отражает наше стремление повысить ценность для всех наших акционеров за счет сохранения нашей позиции ведущего производителя с низкой себестоимостью, а также расширения ассортимента продукции и развития существующей базы активов. В то же время мы активно рассматриваем возможности продажи непрофильных активов либо создание совместных предприятий.

Поддержка наших работников

Наши работники являются главным фактором, благодаря которому ENRC является успешной Группой. Именно их приверженность и навыки позволяют нам развиваться, и мы обязаны внедрять высочайшие стандарты охраны их здоровья и техники безопасности.

Я глубоко сожалею о произошедших в 2012 году 18 смертельных случаях (2011 год: 13), из которых 10 случаев касались непосредственно работников компании (2011 год: 11). В отчетном году увеличилось количество персонала подрядчиков, работающего на наших предприятиях, и частично в результате этого количество смертельных случаев среди персонала подрядчиков выросло до восьми (2011 год: 2). От лица Совета директоров и высшего руководства я хотел бы выразить искренние соболезнования всем семьям, которых коснулись эти трагические обстоятельства.

Кроме того, в 2012 году мы расширили и уточнили определение несчастного случая с потерей трудоспособности (LTI), чтобы привести его в соответствие с международной практикой, в рамках этого мы распространили действие этого определения на предприятия, ведущие геологоразведочные работы. Среди работников произошло 103 несчастных случая с потерей трудоспособности (2011 год: 64). Частота несчастных случаев с потерей трудоспособности в отношении работников составила 0,72 в 2012 году (0,50 в 2011 году). В эти цифры входят все указанные смертельные случаи.

Я считаю, что определенное влияние на эти показатели оказало улучшение системы отчетности, но это не скрывает нашу озабоченность растущим количеством происшествий. В настоящее время мы активно пересматриваем наши программы повышения техники безопасности для определения того, каким образом можно повысить их эффективность, и мы также стремимся улучшить наши процессы управления и контроля в отношении техники безопасности подрядчиков.

Прогноз

Несмотря на то, что, по нашим ожиданиям, темпы роста в отрасли производства нержавеющей стали в 2013 году составят около 4%, на рынке феррохрома по-прежнему будет наблюдаться избыточное предложение. Экспорт хромовой руды из ЮАР продолжает поддерживать высокую себестоимость производства феррохрома в Китае, а поставки хромовой руды UG2, по прогнозам, в ближайшие годы будут расти. Влияние поставок китайской продукции на рынок нивелируется перебоями с электроснабжением в ЮАР, которые ограничат их расширение, равно как и ростом себестоимости, который коснется всех производителей. Кроме того, любое

развитие программы обратного выкупа электроэнергии компанией Eskom в ЮАР продолжит сдерживать предложение. Ценообразование в 2013 году будет определяться прежде всего совокупным влиянием именно этих факторов.

В 2013 году мы продолжим реализацию нашей программы капитальных затрат, общая сумма которой, включая проекты «на расширение» и «на поддержание», составит 1,7 млрд долларов США. Мы сосредоточим внимание на реализации трех проектов: строительстве нового завода ферросплавов в Актобе в Казахстане и реализации медных проектов Frontier и RTR в ДРК. Мы продолжаем пересмотр масштаба нашей программы расширения производства железной руды в Казахстане в свете давления со стороны спроса и предложения, а также пересмотр нашего расширения Boss Mining.

Как обычно, одним из ключевых факторов станут наши работники. Для меня является большой честью работать вместе с таким количеством талантливых и ответственных людей, и я с нетерпением жду продолжения этой работы в 2013 году. Я хотел бы поблагодарить их за неизменные усилия и усердный труд.

Феликс Вулис,
Главный исполнительный директор

ОТЧЕТ ГЛАВНОГО ФИНАНСОВОГО ДИРЕКТОРА

В сложных условиях Группа получила базовую EBITDA в размере 1 887 млн долларов США, что на 45% ниже по сравнению с 2011 годом. Это произошло благодаря работе предприятий Подразделения ферросплавов на полной производственной мощности и предприятий Подразделения железной руды практически на полной мощности, а также сохранению нашего положения производителя с низкой себестоимостью. На результаты деятельности Группы в отчетном году существенное влияние оказало снижение цен на сырьевые товары. Среди других факторов снижения базовой EBITDA, по сравнению с предыдущим годом, необходимо отметить вложения в расширение производства меди и кобальта в Африке, а также сложности в процессе производства глинозема.

Доходы за год, завершившийся 31 декабря 2012 года, снизились на 18,0% до 6 320 млн долларов США (2011 год: 7 705 млн долларов США). Снижение цен на сырьевые товары было особенно значительным во втором полугодии, что оказало существенное влияние на уровень полученных доходов. В целом, в результате снижения цен на сырьевые товары, доходы отчетного года, по сравнению с 2011 годом, уменьшились на 1 242 млн долларов США. Изменение объемов продаж оказало незначительное влияние на снижение доходов Группы, поскольку сокращение объемов продаж ферросплавов и глинозема было частично компенсировано ростом объема продаж железной руды и меди, а также дополнительными объемами продаж угля «Шубарколя», полученными после приобретения оставшихся обыкновенных акций этой компании в апреле 2012 года.

Увеличение масштаба деятельности в Африке и продолжающиеся инвестиции в развитие наших активов в рамках всей Группы стали главными факторами увеличения операционных расходов. Без учета износа и амортизации (в результате инвестиций в основные средства), а также расходов на разведку, которые способствуют долгосрочному развитию нашей базы минеральных ресурсов, общий рост операционных расходов составил 2% по сравнению с предыдущим годом. Данное увеличение, главным образом, было обусловлено ростом стоимости материалов, хотя влияние данного фактора было не таким сильным, как в прошлом году, а также повышением заработной платы на наших предприятиях в Казахстане и России с 1 июля 2012 года. В то же время снижение налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) и благоприятный валютный курс казахстанского тенге в значительной степени смягчили влияние инфляционных факторов.

В целом, базовая EBITDA Группы снизилась на 44,7% по сравнению с 2011 годом, 82% данного снижения было обусловлено падением цен на сырьевые товары.

В результате снижения цен на сырьевые товары и продолжающегося давления инфляционных факторов на рост расходов, в 2012 году, Группа признала расходы по обесценению в размере 1 216 млн долларов США. Более подробная информация по данному обесценению приведена далее в настоящем отчете. Кроме того, Группа признала резервы по обременительным договорам на общую сумму 328 млн долларов США в отношении договора на поставку глинозема компании «РУСАЛ».

В результате признания расходов по обесценению и резервов по обременительным договорам, базовый убыток на акцию в 2012 году составил 62 цента США (2011 год: доход на акцию составил 153 цента США). Доход на акцию (скорректированный), в который не были включены данные расходы, а также чистая прибыль, возникающая в связи с объединением бизнеса, связанные налоги, и влияние доли меньшинства, составил 41 цент США на акцию (2011 год: 155 центов США на акцию).

В марте 2012 года Группа завершила приобретение бывших активов FQM, а также оставшихся обыкновенных акций «Шубарколя» в апреле 2012 года и Camrose в декабре 2012 года. Сведения о данных приобретениях изложены в примечании 5 к объявлению предварительных результатов. В результате данных приобретений мы консолидировали данные компании с соответствующих дат их приобретения. Общий вклад от приобретения «Шубарколя» в базовую EBITDA Группы составил 90 млн долларов США. Вклад в базовую EBITDA Группы от приобретения бывших активов FQM представлен в виде убытка в сумме 14 млн долларов США, поскольку мы только начали развитие данных активов. Приобретение Camrose не внесло существенного вклада в показатели Группы, поскольку оно состоялось только 28 декабря 2012 года.

Для финансирования капитальных затрат и приобретений в 2012 году Группа заключила кредитные соглашения на общую сумму 3 000 млн долларов США и выпустила векселя на 500 млн долларов США сроком на три года в рамках сделки с FQM. Все кредиты Группы, кроме возобновляемой кредитной линии и части кредитных линий по экспортному финансированию, были полностью использованы по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В настоящее время Группа имеет кредитный рейтинг BB-, присвоенный Standard & Poor's, и рейтинг Ba3, присвоенный Moody's. В отношении Группы оба агентства опубликовали негативный прогноз.

Для укрепления своей позиции по ликвидности в феврале 2013 года Группа рефинансировала свою текущую возобновляемую кредитную линию, увеличив ее сумму до 500 млн долларов США и продлив срок погашения до 2015 года. Кроме того, Группа достигла существенного прогресса в переговорах о получении новой кредитной линии на сумму 700 млн долларов США.

Существующая программа по выпуску среднесрочных евроног на сумму 3 000 млн долларов США, подписанная в 2010 году, не была использована, хотя, данная программа по-прежнему рассматривается как неотъемлемая часть нашей стратегии финансирования.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

Доходы

Доходы существенно снизились до 6 320 млн долларов США (2011 год: 7 705 млн долларов США), главным образом, в результате снижения цен на сырьевые товары по всем ключевым видам продукции, и в особенности на железную руду, ферросплавы и алюминий.

Средняя цена реализации ферросплавов снизилась на 9,8% по сравнению с тем же периодом прошлого года. Средняя цена реализации хромовой руды снизилась на 41,5%, что также отражает увеличение доли реализованной в 2012 году руды более низкого сорта. Средняя цена реализации марганцевого концентрата снизилась на 9,4% в сравнении с уровнем 2011 года. Кроме того, доходы Подразделения ферросплавов снизились из-за снижения объемов продаж ферросплавов в результате исключения «Туоли» из консолидированных результатов Группы.

Средняя цена реализации железной руды в первом полугодии 2012 года была значительно ниже, чем в предыдущем году, и продолжила снижаться в третьем квартале 2012 года, что привело к еще большему сокращению доходов Подразделения за полный год по сравнению с 2011 годом. Средняя цена реализации железорудного концентрата и железорудных окатышей снизилась на 30,4% и 25,1%, соответственно, по сравнению с прошлым годом.

Снижение доходов Подразделения глинозема и алюминия, главным образом, было обусловлено низкими ценами реализации. Также негативное влияние оказало снижение объемов продаж, вызванное сложностями в производстве глинозема.

Себестоимость реализованной продукции

Себестоимость реализованной продукции выросла на 5,9% до 3 723 млн долларов США (2011 год: 3 517 млн долларов США). Тем не менее, если исключить влияние износа и амортизации вследствие расширения активов Группы, то в целом себестоимость реализованной продукции Группы осталась на уровне 2011 года.

Рост стоимости материалов оказал негативное влияние на расходы, хотя, как отмечалось ранее, данное влияние не было таким сильным, как в 2011 году. Повышение заработной платы на основных предприятиях в Казахстане и России во втором полугодии 2012 года также внесло свой вклад в рост расходов.

В целях улучшения маржи во втором полугодии 2012 года Группа предприняла дополнительные меры по сокращению расходов. Кроме того, снижение НДС и благоприятный валютный курс казахстанского тенге в значительной степени компенсировали повышение себестоимости реализованной продукции.

Расходы по реализации

Расходы по реализации выросли на 5,8% до 530 млн долларов США (2011 год: 501 млн долларов США), главным образом, в результате дополнительных транспортных расходов в сумме 27 млн долларов США. Это произошло вследствие роста объемов продаж железной руды и меди, и их транспортировки на более длинные расстояния, а также вследствие дополнительных объемов продаж угля «Шубарколя».

Общие и административные расходы

В 2012 году общие и административные расходы выросли на 5,9% до 733 млн долларов США (2011 год: 692 млн долларов США). Сумма оплаты профессиональных и прочих услуг выросла на 51 млн долларов США, что отражает активизацию деятельности в сфере стратегического развития и комплайнс. Расходы на персонал увеличились на 38 млн долларов США по сравнению с предыдущим годом, главным образом, отражая увеличение масштабов деятельности.

Исключив единовременный платеж в размере 98 млн долларов США в «Назарбаев Фонд» в 2011 году, в 2012 году Группа увеличила объем спонсорских и благотворительных платежей, в основном за счет поддержки строительства нового оперного театра в Астане (2012 год: 64 млн долларов США; 2011 год: 19 млн долларов США). Дополнительные сведения о наших проектах социальных инвестиций будут представлены в Годовом отчете и финансовой отчетности, а также в Отчете об устойчивом развитии Группы, которые будут опубликованы во втором квартале.

Расходы на разведку

Расходы на разведку выросли на 93,5% до 149 млн долларов США (2011 год: 77 млн долларов США) как следствие развития активов Подразделения прочих цветных металлов.

Расходы по обесценению и резервы по обременительным договорам

Группа признала расходы по обесценению на сумму 1 216 млн долларов США и резервы по обременительным договорам на сумму 328 млн долларов США, как представлено ниже:

В млн долларов США	2012
Компании, генерирующие денежные средства	
«Алюминий Казахстана»	608
Boss Mining Group	240
Жайремский ГОК	124
Chambishi	96
	1 068
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи	
Northam Platinum Limited	120
Другие активы	3
Прочие	25
Итого расходы по обесценению	1 216
Резервы по обременительным договорам	
Договор с компанией «РУСАЛ»	328

- «Алюминий Казахстана» (АК): обесценение на сумму 608 млн долларов США произошло, главным образом, из-за снижения долгосрочных цен на глинозем, что связано с ухудшением конъюнктуры рынка алюминия и увеличением давления инфляционных факторов на основные статьи затрат;
- Обременительный договор: резерв на сумму 328 млн долларов США в отношении договора Группы с компанией «РУСАЛ» на поставку приблизительно 1,2 млн тонн глинозема в год. В результате постоянного снижения цен на глинозем стоимость выполнения договорных обязательств превышает экономические выгоды договора.
- Boss Mining Group: обесценение на сумму 240 млн долларов США произошло, главным образом, из-за задержки строительства завода по производству сульфидного/оксидного медного концентрата после смены приоритетов в отношении медных проектов Группы в ДРК. Это повлияло на профиль капитальных затрат, что отразилось на сроках поступления соответствующих денежных потоков на Boss Mining и привело к росту себестоимости производства.
- Жайремский ГОК: обесценение на сумму 124 млн долларов США произошло вследствие ожидающихся операционных убытков в будущем из-за высокой себестоимости производства и ограниченных рыночных возможностей реализации марганцевой продукции.
- Chambishi: обесценение на сумму 96 млн долларов США как результат отложенных капитальных затрат вследствие смены приоритетов Группы в отношении медных и кобальтовых проектов и последующего роста себестоимости производства.
- Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи: обесценение на сумму 120 млн долларов США связано с долей участия Группы в Northam Platinum Limited после продолжительного и существенного снижения цены акции ниже стоимости, за которую ENRC приобрела акции.

Дополнительные сведения в отношении данных разовых расходов представлены в примечании 9.

Чистые прочие операционные расходы

Чистые прочие операционные расходы включают в себя, главным образом, прибыли и убытки по курсовой разнице, полученные в ходе операционной деятельности.

Чистые финансовые расходы

Чистые финансовые расходы после капитализации процентов в отношении соответствующих проектов выросли на 83,7% до 226 млн долларов США (2011 год: 123 млн долларов США) в результате увеличения потребности в финансировании с целью поддержки инвестиционной программы Группы и ее стратегического развития. Общая сумма капитализированных процентов за год составила 59 млн долларов США (2011 год: ноль долларов США).

Доля в (убытке)/прибыли совместных и ассоциированных организаций

Чистая доля в убытке совместных и ассоциированных организаций составила убыток в размере 39 млн долларов США (2011 год: прибыль в 2 млн долларов США), который в основном получен от доли участия Группы в Camrose в отчетном году.

Чистая прибыль, возникающая в связи с объединением бизнеса

Чистая прибыль, возникающая в связи с объединением бизнеса в сумме 89 млн долларов США является результатом требования МСФО по переоценке текущих долей участия Группы в совместных или ассоциированных организациях по справедливой стоимости, когда оставшаяся доля участия приобретает в рамках объединения бизнеса. Дополнительные сведения о данной прибыли, полученной при приобретении «Шубарколя» и Camrose, изложены в примечании 5.

Налогообложение

Расходы Группы по подоходному налогу за отчетный год составили 302 млн долларов США (2011 год: 769 млн долларов США), эффективная налоговая ставка составила минус 54,9% (2011 год: 27,9%).

Исключая влияние обесценения резервов в отношении обременительного договора, а так же чистой прибыли, возникающей при объединении бизнеса, скорректированный расход по подоходному налогу Группы за год, завершившийся 31 декабря 2012 года, составил 401 млн долларов США (2011 год: 769 млн долларов США), скорректированная эффективная налоговая ставка 44,3% (2011 год: 27,7%).

Скорректированная эффективная налоговая ставка по Казахстану была в целом стабильной, однако скорректированная эффективная налоговая ставка Группы возросла, главным образом, в связи со снижением прибыльности Группы и увеличением доли убытков в результате инвестиций в освоение новых месторождений.

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

По состоянию на 31 декабря 2012 года чистая балансовая стоимость основных средств Группы составила 14 591 млн долларов США (2011 год: 9 891 млн долларов США), что представляет собой увеличение на 47,5%. По состоянию на 31 декабря 2012 года гудвилл и прочие нематериальные активы составили 1 754 млн долларов США (2011 год: 1 410 млн долларов США), что представляет собой увеличение на 24,4%.

Увеличение основных средств и гудвилла связано, главным образом, с приобретением бывших активов FQM и соответствующей лицензии на разработку Frontier, а также «Шубарколя» и Camrose.

Помимо этого, инвестиции в основные средства, связанные с проектами капитальных затрат Группы в 2012 году, описаны далее в данном отчете в разделе, посвященном капитальным затратам.

В общей сложности приобретения привели к росту основных средств на 4 034 млн долларов США, из которых 2 964 долларов США относится к приобретению прав на добычу полезных ископаемых. Гудвилл, связанный с данными сделками, составил 633 млн долларов США и возник, главным образом, в результате признания соответствующего обязательства по отсроченному налогу в отношении приобретенных прав на добычу полезных ископаемых. Дополнительные сведения в отношении данных приобретений представлены в примечании 5 к данному отчету.

Соотношение заемных и собственных средств Группы значительно выросло в результате дополнительных займов, направленных на финансирование сделок по приобретениям и проектов капитальных затрат. Соотношение заемных средств к собственным выросло до 34,5% на 31 декабря 2012 года с 8,2% на 31 декабря 2011 года. Сводная информация о займах Группы представлена в примечании 17 к данному отчету с дополнительными комментариями в разделе «Финансирование и ликвидность».

Прибыль на инвестированный капитал Группы составила 7,9% (2011 год: 23,4%). Расчет прибыли на инвестированный капитал представлен в примечании 20 к настоящему отчету. Данное снижение отражает увеличение инвестированного капитала (главным образом, за счет заемных средств), который был направлен на финансирование сделок по приобретениям и капитальных проектов, производство на которых еще не запущено или не запущено на полную мощность.

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Чистые денежные средства от операционной деятельности

Группа получила 1 270 млн долларов США чистых денежных средств от операционной деятельности (2011 год: 2 143 млн долларов США), что было на 40,7% меньше вследствие снижения прибыльности Группы. За год оборотный капитал незначительно снизился на 36 млн долларов США (2011 год: увеличение на 378 млн долларов США), несмотря на рост товарно-материальных запасов в Подразделении ферросплавов из-за ухудшения погодных условий в конце года и затора на границе с Китаем, что компенсировалось сокращением дебиторской задолженности.

Чистые денежные средства на инвестиционную деятельность

В течение года Группа использовала в общей сложности 4 521 млн долларов США на инвестиционную деятельность (2011 год: 2 656 млн долларов США). В первую очередь данные средства были направлены на покупку основных средств (2012 год: 2 306 млн долларов США;

2011 года: 2 121 млн долларов США) и на приобретение компаний (2012 год: 1 958 млн долларов США; 2011: 281 млн долларов США).

Чистые денежные средства на финансовую деятельность

За год, завершившийся 31 декабря 2012 года, в результате своей финансовой деятельности Группа получила приток денежных средств в размере 3 331 млн долларов США (2011 год: отток денежных средств в размере 448 млн долларов США). Эта сумма включала в себя: 3 950 млн долларов США, полученных в рамках необеспеченных срочных займов, 136 млн долларов США, полученных в рамках различных кредитных линий на экспортную деятельность, минус погашение займов на сумму 338 млн долларов США (2011 год: 154 млн долларов США) и отток денежных средств на дивиденды в сумме 233 млн долларов США (2011 год: 448 млн долларов США).

ФИНАНСИРОВАНИЕ И ЛИКВИДНОСТЬ

Финансирование

В отчетном году Группа получила дополнительные ликвидные средства, заключив кредитные соглашения с двумя банками: о кредите на сумму 2 000 млн долларов США со «Сбербанком России» и о кредите еще на 1 000 млн долларов США с банком Russian Commercial Bank (Сургус) Limited, который входит в состав группы ВТБ. Обе кредитные линии являются необеспеченными и были полностью использованы по состоянию на 31 декабря 2012 года.

12 февраля 2013 года Группа провела рефинансирование имеющейся возобновляемой кредитной линии, увеличив сумму кредита с 467 млн долларов США до 500 млн долларов США и продлив срок погашения до 2015 года.

В течение года Группа не использовала 3 000 млн долларов США по программе выпуска среднесрочных евро нот, подписанной в 2010 году, и по состоянию на 31 декабря 2012 года эмиссий по программе не осуществлялось.

Структура долга

В таблице ниже приведены сроки погашения займов Группы, включая перенос срока погашения долговых обязательств на сумму 1 000 млн долларов США с 2014 на 2016 гг.

В млн долларов США	2012
2013	279
2014	1 533
2015	1 147
2016	1 731
2017	231
2018	68
2019	68
2020	564
2021 – 2025	212
Итого	5 833

По состоянию на конец 2012 года средний срок погашения имеющейся задолженности составлял 3.9 лет (2011 год: 6,0 лет), а чистое соотношение заемного и собственного капитала на 31 декабря 2012 года составляло 34,5% (2011 год: 8,2%).

Политика Группы заключается в том, чтобы поддерживать баланс между фиксированными и плавающими процентными ставками в рамках ее портфеля задолженности. Это достигается за счет привлечения различных заемных средств с фиксированными и плавающими ставками. На 31 декабря 2012 года 59% займов Группы имели плавающую процентную ставку, а остальные 41% - фиксированную процентную ставку.

Задолженность Группы, главным образом, деноминирована в долларах США (95% от общей суммы задолженности), оставшаяся задолженность деноминирована в евро (5% от общей суммы задолженности). Большая часть задолженности Группы в евро была переведена в доллары США по состоянию на 31 декабря 2012 года.

Географическое распределение денежных средств и их эквивалентов

Группа держит денежные средства и их эквиваленты в следующих географических регионах:

В млн долларов США	2012
Европа и Ближний Восток	314
Евразия	297
Африка	60
Остальной мир	27
Итого	698

КАПИТАЛЬНЫЕ ЗАТРАТЫ

Капитальные затраты в 2012 году

В 2012 году отток денежных средств Группы на капитальные затраты составил 2 345 млн долларов США (2011 год: 2 134 млн долларов США), что представляет собой увеличение на 211 млн долларов США или на 10%.

Распределение капитальных затрат по географическим регионам в 2012 году представлено следующим образом: Казахстан – 1 732 млн долларов США, Африка – 514 млн долларов США, Бразилия – 52 млн долларов США и другие регионы – 47 млн долларов США.

Отток денежных средств на капитальные затраты

В млн долларов США	2012	2011
На расширение	1 761	1 601
На поддержание	584	533
Итого	2 345	2 134

Основные проекты капитальных затрат

В млн долларов США	Текущая смета	Подразделение	Дата ввода в эксплуатацию
Основные проекты, направленные на развитие			
Новый завод ферросплавов в Актобе ¹ - 440 тыс. тонн в год	750	Ферросплавов	2013
Программа расширения производства железной руды (Казахстан) ²	1 800	Железной руды	2018-2019
Frontier	440	Прочих цветных металлов	2013
RTR	440	Прочих цветных металлов	2015
Программа расширения Boss Mining ³	725	Прочих цветных металлов	2016
Итого	4 155		
Завершенные проекты			
Анодный завод	298	Глинозема и алюминия	2012
Расширение производства меди из оксидной руды	150	Прочих цветных металлов	2012
Завод по производству меди Chambishi (марка А по классификации ЛБМ)	90	Прочих цветных металлов	2012
Расширение парка железнодорожного подвижного состава	210	Логистики	2012
Итого	748		

¹ Ранее именовался «Расширение/замена мощностей по производству ферросплавов (Актобе) - 440 тыс. тонн в год».

² В т.ч.: расширение обогатительной фабрики, завод по производству окатышей, завод по производству ГБЖ и расширение рудной базы.

³ Ранее именовался «Расширение производства меди из сульфидной руды».

Данная страница намеренно оставлена пустой

ОБЗОР ПОДРАЗДЕЛЕНИЙ

Подразделение ферросплавов

Подразделение ферросплавов в основном производит и реализует феррохром, а также другие ферросплавы производителям стали для использования в качестве легирующих материалов, в то время как хромовая и марганцевая руда реализуется сторонним производителям ферросплавов и предприятиям химической промышленности. ENRC является крупнейшим производителем феррохрома в мире по содержанию хрома и производителем с самой низкой себестоимостью производства высокоуглеродистого феррохрома. Подразделение ферросплавов является вертикально интегрированным, имеет собственные рудники по добыче хромовой и марганцевой руды, снабжающие его предприятия по производству ферросплавов в Казахстане и в России. Помимо собственной руды Подразделение также получает электроэнергию, поставляемую Подразделением энергетики по конкурентной цене, а также владеет газотеплоэлектростанцией на заводе в г. Актобе.

Подразделение железной руды

В состав Подразделения железной руды входят производственные активы в Республике Казахстан и активы по разведке и разработке месторождений в Бразилии. В Казахстане Подразделение железной руды производит и реализует железорудный концентрат и окатыши, главным образом, производителям стали, и, основываясь на данных за полный 2012 год, является крупным экспортером железной руды, находящимся в нижней четверти глобальной кривой затрат. Среди производственных объектов Подразделения в Казахстане – месторождения по добыче железной руды, фабрики по дроблению, обогащению руды и по производству окатышей, а также тепловая электростанция. В Бразилии Подразделение занимается разработкой месторождения высококачественной железной руды в районе Каэтите в штате Баия, а также ведет два разведывательных проекта ранней стадии, расположенные в штате Минас Жерайс.

Подразделение глинозема и алюминия

Подразделение глинозема и алюминия производит и реализует глинозем производителям алюминия, а также производит и реализует алюминий собственного производства Группы. Основываясь на данных за полный 2012 год, ENRC полагает, что Подразделение глинозема и алюминия является 14-м по величине поставщиком глинозема в мире по объемам продаж и находится в нижней части глобальной отраслевой кривой затрат в отношении алюминия. Вертикально интегрированные производственные мощности Подразделения глинозема и алюминия включают в себя месторождения бокситов, месторождение известняка, глиноземный завод, электролизный завод и электростанцию.

Подразделение энергетики

Подразделение энергетики является одним из крупнейших поставщиков электроэнергии в Республике Казахстан, на долю которого в 2012 году пришлось приблизительно 15,8% объема выработки учтенной электроэнергии в стране (2011 год: 16,2%). Принимая во внимание все энергогенерирующие мощности ENRC, в том числе ССГПО, глиноземный завод (АО «Алюминий Казахстана» («АК»)) и Актюбинский завод ферросплавов («Казхром»), доля Группы в объеме произведенной в Казахстане электроэнергии в 2012 году составила 21,4% (2011 год: 22,3%). Подразделение энергетики поставляет недорогую электроэнергию остальным основным производственным подразделениям Группы в Казахстане, доля внутреннего потребления составила 73,2% (2011 год: 71,5%) от произведенной в 2012 году электроэнергии, а также реализует избыток электроэнергии третьим лицам в Казахстане.

Подразделение прочих цветных металлов

Подразделение прочих цветных металлов в основном ведет свою деятельность в Демократической Республике Конго (ДРК), где добывает медь и кобальт, а также

перерабатывает руду на предприятии Boss Mining SPRL (Boss), дочерней организации ENRC совместно с государственной компанией La Générale des Carrières et des Mines (Gécamines), которая выступает в качестве миноритарного партнера с 30% акций. ENRC также принадлежит компания Camrose Resources Limited, чьи основные активы, владение которыми осуществляется через ее дочерние организации, включают в себя доли в пяти лицензиях на разработку месторождений меди и кобальта, расположенных в ДРК. В первом квартале 2012 года ENRC приобрела дополнительные перерабатывающие мощности в рамках проекта добычи полезных ископаемых и рекультивации земель Roan Tailings and Reclamation Project (RTR) и на месторождении Frontier. Компания Chambishi Metals PLC, приобретенная в апреле 2010 года и расположенная в Замбии, перерабатывает сырье, добытое компанией Boss в ДРК, а после окончательного запуска в эксплуатацию месторождения Frontier будет перерабатывать концентрат, произведенный из руды добытой на месторождении. Деятельность Подразделения прочих цветных металлов по производству меди и кобальта включает добычу в открытых карьерах, фабрики по дроблению, обогащению и концентрации, цех электролиза в ДРК, а также завод по производству меди и кобальта Chambishi в Замбии. Кроме того, Подразделение прочих цветных металлов включает в себя ряд проектов по разработке следующих месторождений: Мозамбик – уголь; Мали – бокситы; Зимбабве – платина; и ЮАР – плавиковый шпат, уголь и марганец. Африканская логистическая и транспортная компания SABOT, принадлежащая Группе, ведет свою деятельность в Центральной и Южной Африке.

Подразделение логистики

Подразделение логистики предоставляет транспортные и логистические услуги основным казахстанским производственным Подразделениям Группы, а также третьим сторонам. Деятельность Подразделения включает перевозку грузов, услуги по ремонту вагонов, а также ремонт железнодорожного полотна. Наличие данных услуг в Группе снижает многие риски, связанные с поставками сырья и доставкой продукции потребителям. Кроме того, Подразделение эксплуатирует железнодорожный перевалочный и перегрузочный терминал на границе Казахстана и Китая, что способствует доступу Группы на китайский рынок.

ОБЗОР ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТОВ

Подразделение ферросплавов

Основные показатели ¹		Годы, завершившиеся 31 декабря		
		2012	2011	% изменений
Объемы продаж третьим сторонам				
Высокоуглеродистый феррохром	тыс. тонн	1 078	1 072	0,6%
Среднеуглеродистый феррохром	тыс. тонн	44	49	(10,2)%
Низкоуглеродистый феррохром	тыс. тонн	76	86	(11,6)%
Ферросиликохром	тыс. тонн	77	71	8,5%
Ферросиликомарганец	тыс. тонн	170	173	(1,7)%
Ферросилиций	тыс. тонн	42	45	(6,7)%
Итого ферросплавов	тыс. тонн	1 487	1 496	(0,6)%
Хромовая руда	тыс. тонн	496	568	(12,7)%
Марганцевый концентрат	тыс. тонн	599	652	(8,1)%
Объемы производства				
Хромовая руда	тыс. тонн	3 730	3 567	4,6%
Концентрат марганцевой руды	тыс. тонн	954	1 009	(5,5)%
Итого ферросплавов, валовой объем	тыс. тонн	1 754	1 725	1,7%
Итого ферросплавов, чистый объем	тыс. тонн	1 525	1 500	1,7%
Высокоуглеродистый феррохром, валовой объем	тыс. тонн	1 199	1 185	1,2%
Высокоуглеродистый феррохром, чистый объем	тыс. тонн	1 082	1 073	0,8%
Цены				
Ферросплавы	долларов США/тонну	1 597	1 770	(9,8)%
Хромовая руда	долларов США/тонну	196	335	(41,5)%
Марганцевый концентрат	долларов США/тонну	155	171	(9,4)%
Себестоимость единицы продукции²				
Ферросплавы	долларов США/тонну	966	939	2,9%
Хромовая руда	долларов США/тонну	48	59	(18,6)%
Марганцевый концентрат	долларов США/тонну	138	115	20,0%

¹ Данные за 2011 год пересчитаны и не включают в себя «Туоли»

² Себестоимость единицы продукции: себестоимость реализованной продукции, деленная на объем продаж.

Анализ доходов от третьих сторон по направлениям:

	2012	2011
Азиатско-тихоокеанский регион	48,0%	45,4%
Европа и Ближний Восток	24,3%	23,4%
Евразия	17,8%	21,4%
Остальной мир	9,9%	9,8%
Итого	100,0%	100,0%

Объемы производства

В 2012 году Подразделение ферросплавов произвело 3 730 тыс. тонн товарной хромовой руды (2011 год: 3 567 тыс. тонн); 954 тыс. тонн товарного концентрата марганцевой руды (2011 год: 1 009 тыс. тонн); и 1 754 тыс. тонн ферросплавов (2011 год: 1 725 тыс. тонн), в том числе 1 199 тыс. тонн (2011 год: 1 185 тыс. тонн) основной продукции – высокоуглеродистого феррохрома. В 2012 году объем внутреннего потребления ферросплавов составил 229 тыс. тонн (2011 год: 225 тыс. тонн).

Продажи и ценообразование

В 2012 году базовые цены на феррохром в Европе выросли с 1,15 доллара США за фунт хрома в первом квартале до 1,35 доллара США во втором квартале, главным образом, из-за давления растущей стоимости электроэнергии у южноафриканских производителей и прогнозируемого улучшения рыночной ситуации. В третьем квартале базовая цена снизилась до 1,25 доллара США, и опустилась еще ниже в четвертом квартале – до 1,10 доллара США, когда рынок столкнулся с ухудшением мировой экономической ситуации. Снижение цен во втором полугодии 2012 года было обусловлено озабоченностью ситуацией с ценами на никель, избытками мощностей для производства нержавеющей стали в Китае и продолжением кризиса в Европе.

В течение второго и третьего кварталов 2012 года базовая цена не отражала в полной мере основ ценообразования на рынке феррохрома, когда спотовые цены были намного ниже базовых. Это привело к усилению дискуссии относительно того, до какой степени базовые европейские цены будут оставаться надежным механизмом формирования цены на феррохром. Эта дискуссия затихла в четвертом квартале, когда базовая цена пришла в соответствие с реальными рыночными уровнями, а конъюнктура рынка феррохрома продолжила ухудшаться вслед за ухудшением прогноза в отношении развития мировой экономики. В 2012 году региональная структура продаж Группы изменилась – выросли объемы продаж в Китай за счет снижения отгрузок в Японию. Это явилось отражением сложных рыночных условий на японском рынке стали, вызванных повышением курса японской иены, сокращением внутреннего рынка и усилением конкуренции со стороны Китая и Кореи. Объемы продаж в Европе и США остались примерно на уровне 2011 года.

Подразделение ферросплавов

Сводный отчет о доходах и расходах

Годы, завершившиеся 31 декабря

В млн долларов США (если не указано иное)	2012	2011	% изменений
Доходы	2 618	3 084	(15,1)%
Третьи стороны	2 604	3 069	(15,2)%
Межсегментные	14	15	(6,7)%
Себестоимость реализованной продукции	(1 434)	(1 517)	(5,5)%
Валовая прибыль	1 184	1 567	(24,4)%
Расходы по реализации	(277)	(306)	(9,5)%
Общие и административные расходы	(182)	(206)	(11,7)%
Расходы на разведку	-	(1)	(100,0)%
Обесценение	(124)	(7)	1671,4%
Чистые прочие операционные доходы/(расходы)	8	(7)	(214,3)%
Операционная прибыль	609	1 040	(41,4)%
<i>Маржа операционной прибыли, %</i>	23,3%	33,7%	
Добавить обратно:			
Износ и амортизация	(139)	(122)	13,9%
Обесценение	(124)	(7)	1671,4%
Базовая EBITDA	872	1 169	(25,4)%
<i>Маржа базовой EBITDA, %</i>	33,3%	37,9%	

Подразделение ферросплавов

Итоги года

Вклад Подразделения ферросплавов в базовую EBITDA Группы составил 872 млн долларов США или 46,2% (2011 год: 1 169 млн долларов США; 34,2%), что представляет собой снижение на 297 млн долларов США вследствие неблагоприятных рыночных условий, которые привели к снижению цен и объемов продаж.

В 2012 году Подразделение ферросплавов реализовало 1 487 тыс. тонн ферросплавов, на 55 тыс. тонн меньше, чем в 2011 году, хотя 84% данного снижения было обусловлено исключением «Туоли». Объемы продаж хромовой руды снизились на 12,7% до 496 тыс. тонн (2011 год: 568 тыс. тонн).

Общие доходы Подразделения были на 466 млн долларов США ниже по сравнению с предыдущим периодом. Снижение доходов Подразделения на 321 млн долларов США было обусловлено падением цен на сырьевые товары. Увеличение доли продаж в Китай во втором полугодии с более низкими средними ценами также привело к снижению фактической цены за 2012 год по сравнению с предыдущим годом. Дальнейшее снижение доходов на 147 млн долларов США было обусловлено сокращением объемов продаж. Из этой суммы, 114 млн долларов США относится к продажам феррохрома, из которых 70 млн долларов США приходится на «Туоли». Снижение доходов на 24 млн долларов США относится к продажам хромовой руды, поскольку объемы доступные для реализации третьим сторонам были ниже. Продажи прочих товаров и услуг увеличили доходы на 2 млн долларов США.

Себестоимость реализованной продукции снизилась на 83 млн долларов США, из которых 72 млн долларов США приходится на снижение объемов продаж (в том числе 69 млн долларов США за счет «Туоли»). Это падение было частично перекрыто ростом расходов по износу и амортизации на 17 млн долларов США. Себестоимость единицы ферросплавов в целом осталась на уровне 2011 года, если исключить «Туоли», себестоимость единицы продукции выросла на 2,9%. Рост расходов на электроэнергию, ремонт и износ на протяжении всего года и повышение заработной платы во втором полугодии 2012 года компенсировались за счет существенного снижения налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ), частичного замещения китайского кокса более дешевым российским и снижения цен на российский кокс. Общая сумма НДПИ Подразделения составила 134 млн долларов США (2011 год: 173 млн долларов США).

Расходы по реализации снизились на 9,5% до 277 млн долларов США (2011 год: 306 млн долларов США) главным образом в результате падения объемов продаж. Сокращение среднего расстояния поставок также сыграло свою роль в снижении транспортных расходов, поскольку выросла доля отгрузок высокоуглеродистого феррохрома в Китай и снизилась доля отгрузок в Японию.

Общие и административные расходы снизились на 11,7% до 182 млн долларов США (2011 год: 206 млн долларов США). Снижение на 24 млн долларов США, главным образом, было обусловлено сокращением объема социальных инвестиций, снижением суммы резервов по займам и дебиторской задолженности, если сравнивать с 2011 годом, и исключением «Туоли».

124 млн долларов США было начислено в отношении обесценения активов Жайремского ГОКа в результате продолжающегося снижения цен и спроса на марганцевую продукцию.

Капитальные затраты

Строительство нового завода ферросплавов в Актобе является стратегической инвестицией в Подразделение ферросплавов. Данный проект предусматривает строительство четырех печей прямого тока общей мощностью 440 тыс. тонн в год. Плановая дата ввода в эксплуатацию в

четвертом квартале 2013 года и общая стоимость проекта в 750 млн долларов США остаются без изменений.

Подразделение железной руды

Основные показатели	Годы, завершившиеся 31 декабря			
	2012	2011	% изменений	
Объемы продаж третьим сторонам				
Железорудный концентрат	тыс. тонн	8 856	8 241	7,5%
Железорудные окатыши	тыс. тонн	7 181	7 626	(5,8)%
Объемы производства				
Добыча железной руды			43	
	тыс. тонн	40 966	212	(5,2)%
Производство первичного железорудного концентрата	тыс. тонн	16 722	17	(5,2)%
Цены				
Железорудный концентрат	долларов США/тонну	94	135	(30,4)%
Железорудные окатыши	долларов США/тонну	128	171	(25,1)%
Себестоимость единицы продукции¹				
Железорудный концентрат	долларов США/тонну	36	33	9,1%
Железорудные окатыши	долларов США/тонну	53	47	12,8%

¹ Себестоимость единицы продукции: себестоимость реализованной продукции, деленная на объем продаж.

Анализ доходов от третьих сторон по направлениям:

	2012	2011
Россия	54,6%	65,1%
Китай	37,1%	29,5%
Казахстан	8,3%	5,4%
Итого	100,0%	100,0%

Объемы производства

В 2012 году Подразделение железной руды добыло 40 966 тыс. тонн железной руды (2011 год: 43 212 тыс. тонн). Этот объем был переработан в 16 722 тыс. тонн первичного железорудного концентрата (2011 год: 17 636 тыс. тонн), объем производства товарного концентрата составил 8 604 тыс. тонн (2011 год: 8 459 тыс. тонн). Оставшийся объем был использован для производства 7 144 тыс. тонн (2011 год: 7 648 тыс. тонн) окатышей.

Продажи и ценообразование

Мировые объемы производства стали в 2012 году выросли незначительно, а годовой объем производства нерафинированной стали за полный год вырос на 1,2% по сравнению с предыдущим годом. Наибольшая часть этого роста пришлась на развивающиеся страны. Средний по отрасли уровень использования производственных мощностей в 2012 году составил приблизительно 79% (2011 год: 81%).

В первом полугодии 2012 года цены по системе Platts IODEX отличались волатильностью и колебались в узком диапазоне 135-150 долларов США за сухую метрическую тонну, а в третьем квартале резко упали до отметки 88 долларов США за сухую метрическую тонну. К концу года, цены постепенно поднялись приблизительно до 140 долларов США за сухую метрическую тонну.

В 2012 году ENRC реализовывала большую часть своей железорудной продукции в Россию и Китай, главным образом ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (ММК) и производителям стали в северо-западной части Китая. Для продаж ММК используется механизм ценообразования по индексу Platts на ежемесячной основе. Из-за снижения договорных объемов поставок железной руды на ММК в 2012 году Группа договорилась с АО «Челябинский металлургический завод» («Мечел») о поставках железорудного концентрата, цена на который устанавливается ежемесячно по договоренности. Цены по контрактам Группы с ее основными потребителями в Китае определяются на ежеквартальной основе. В 2012 году 60,5% (9,9 млн тонн) (2011 год: 66%; 10,5 млн тонн) объема продукции было отгружено в Россию, в то время как 33,3% (5,5 млн тонн) (2011 год: 29,7%, 4,7 млн тонн) – в Китай, а остальные 6,3% (1,0 млн тонн) были реализованы потребителям в Казахстане (2011 год: 4,3%, 681 тыс. тонн). Из 16 млн тонн реализованной в 2012 году продукции 43,7% (7,2 млн тонн) (2011 год: 48,1%, 7,6 млн тонн) составляли окатыши.

Подразделение железной руды

Сводный отчет о доходах и расходах

Годы, завершившиеся 31 декабря

В млн долларов США (если не указано иное)	2012	2011	% изменений
Доходы	1 834	2 452	(25,2)%
Третьи стороны	1 832	2 449	(25,2)%
Межсегментные	2	3	(33,3)%
Себестоимость реализованной продукции	(770)	(669)	15,1%
Валовая прибыль	1 064	1 783	(40,3)%
Расходы по реализации	(260)	(184)	41,3%
Общие и административные расходы	(140)	(182)	(23,1)%
Расходы на разведку	(14)	(6)	133,3%
Обесценение	(2)	-	н/д
Чистые прочие операционные расходы	(5)	(7)	(28,6)%
Операционная прибыль	643	1 404	(54,2)%
<i>Маржа операционной прибыли, %</i>	35,1%	57,3%	
Добавить обратно:			
Износ и амортизация	(113)	(101)	11,9%
Обесценение	(2)	-	н/д
Базовая EBITDA	758	1 505	(49,6)%
<i>Маржа базовой EBITDA, %</i>	41,3%	61,4%	

Подразделение железной руды

Итоги года

Вклад Подразделения железной руды в базовую EBITDA Группы составил 758 млн долларов США или 40,2% (2011 год: 1 505 млн долларов США; 44,1%). Снижение в основном было обусловлено резким снижением цен реализации железной руды на протяжении всего года и второго полугодия 2012 года, в частности.

Снижение цен на железорудный концентрат на 30% и на окатыши на 25% привело к снижению доходов Подразделения на 686 млн долларов США по сравнению с предыдущим годом. Увеличение доли продаж более дешевого концентрата и отсевов окатышей также негативно отразилось на доходах. В 2012 году на окатыши пришлось 43,7% общего объема продаж железной руды (2011 год: 48,1%). Увеличение общих объемов реализации принесло 65 млн долларов дохода и произошло благодаря росту отгрузок в Китай и потребителям в Казахстане.

Рост себестоимости реализованной продукции на 101 млн долларов США произошел в результате повышения себестоимости единицы продукции (87 млн долларов США) и увеличения объемов продаж (14 млн долларов США). Рост себестоимости единицы продукции был обусловлен ростом цен на топливо, уголь, взрывчатые вещества, шины, электроэнергию и ростом заработной платы во втором полугодии 2012 года. Помимо инфляционных факторов на себестоимость единицы продукции негативно повлияло временное снижение качества руды во втором квартале 2012 года наряду с повышением износа, увеличением объема ремонта оборудования и ремонта собственных железнодорожных путей. Частично компенсировало рост себестоимости единицы продукции снижение налога на добычу полезных ископаемых (НДПИ) на 41 млн долларов США в результате снижения цен на сырьевые товары и снижения объема добычи руды. В 2012 году сумма НДПИ составила 73 млн долларов США (2011 год: 114 млн долларов США).

Расходы по реализации выросли на 41,3% до 260 млн долларов США (2011 год: 184 млн долларов США) в результате роста транспортных расходов вследствие увеличения объема отгруженной продукции в Китай, расстояние до которого больше, чем до России, а также увеличения объема продаж в Казахстане.

Общие и административные расходы составили 140 млн долларов США, что на 42 млн долларов США или 23,1% меньше по сравнению с 2011 годом (2011 год: 182 млн долларов США). Это произошло, главным образом, вследствие сокращения объема социальных инвестиций.

Капитальные затраты

Инвестиционная стратегия Подразделения железной руды в Казахстане заключается в расширении имеющегося ассортимента продукции за счет включения в него трех новых видов продукции: высококачественного концентрата, высококачественных окатышей и горячебрикетированного железа (ГБЖ). С целью поддержки стратегии развития Группы посредством получения доступа к рынку поставок железной руды морем Группа реализует проект BMSA в Бразилии.

В настоящее время проводится оценка программы расширения производства железной руды в Казахстане, по последним оценкам ее стоимость составляет 1,8 млрд долларов США. В данную программу входят следующие проекты:

- Расширение рудной базы в Казахстане: в 2012 году были проведены вскрышные работы, и они продолжаются для обеспечения подачи руды на действующие предприятия и для будущих проектов Группы, направленных «на расширение».
- Расширение обогатительной фабрики - 7 млн тонн высококачественного концентрата в год. В 2012 году были проведены начальные подготовительные строительные-монтажные работы.
- Расширение завода по производству окатышей: дополнительно 4 млн тонн в год высококачественных окатышей. ТЭО выполнено в 2012 году. В настоящее время проводится анализ параметров и объемов работ по проекту, завершение проекта намечено на 2018 год.
- Завод ГБЖ: производство 1,8 млн тонн ГБЖ в год. Завершена подготовка площадки завода, все готово к началу строительных работ. Завершение проекта намечено на 2019 год.

BMSA: в ноябре 2012 года мы получили Предварительную лицензию на строительство порта. Однако из-за динамики на рынке железной руды, макроэкономической ситуации и задержки в получении Разрешения на строительство порта, Группа начала процедуру пересмотра проекта BMSA. Рассматриваются следующие варианты: разбивка проекта на различные этапы, включая сценарий этапа быстрого получения доходов от прямых поставок неподготовленной руды в течение следующих трех лет за счет использования существующей железнодорожной и портовой инфраструктуры. Кроме того, мы рассматриваем различные варианты по финансированию, включая проектное финансирование и стратегические партнерства. С целью подтверждения некоторых основных операционных допущений в отношении потенциального этапа прямых поставок неподготовленной руды и для обновления соответствующего банковского ТЭО в ноябре 2012 года Группа начала опытное производство неподготовленной руды в объеме 300 тыс. тонн в год.

Подразделение глинозема и алюминия

Основные показатели		Годы, завершившиеся 31 декабря		% изменений
		2012	2011	
Объемы продаж третьим сторонам				
Глинозем	тыс. тонн	1 036	1 185	(12,6)%
Алюминий	тыс. тонн	251	251	-
Объемы производства				
Добыча бокситов	тыс. тонн	5 170	5 495	(5,9)%
Производство глинозема	тыс. тонн	1 510	1 670	(9,6)%
Производство алюминия	тыс. тонн	249	249	-
Цены				
Глинозем	долларов США/тонну	302	366	(17,5)%
Алюминий	долларов США/тонну	2 132	2 577	(17,3)%
Себестоимость единицы продукции¹				
Глинозем	долларов США/тонну	351	290	21,0%
Алюминий	долларов США/тонну	1 722	1 714	0,5%

¹ Себестоимость единицы продукции: себестоимость реализованной продукции, деленная на объем продаж.

Объемы производства

В 2012 году Подразделением глинозема и алюминия было добыто 5 170 тыс. тонн бокситов (2011 год: 5 495 тыс. тонн) и произведено 1 510 тыс. тонн глинозема (2011 год: 1 670 тыс. тонн) и 249 тыс. тонн (2011 год: 249 тыс. тонн) алюминия.

Продажи и ценообразование

На протяжении 2012 года цены на алюминий на Лондонской бирже металлов (ЛБМ) характеризовались волатильностью. Цены достигли своего пика в 2 308 долларов США за тонну в конце февраля, а самая низкая цена была зафиксирована в июне на уровне 1 811 долларов США за тонну. На конец года цена на ЛБМ составила 1 957 долларов США за тонну.

Первичный алюминий используется для производства полуфабрикатов из алюминия, таких как тонколистовой и листовой алюминий, штампованные, прессованные и литые изделия. На протяжении большей части 2012 года спрос на полуфабрикаты был довольно слабым, некоторое восстановление спроса наблюдалось во втором полугодии 2012 года, что привело к росту объема продаж нашим основным потребителям в России.

Мировой объем производства оставался на высоком уровне в 2012 году благодаря тому, что Китай, Индия и страны Ближнего Востока поддерживали свои объемы производства, несмотря на рост расходов на электроэнергию. В течение 2012 года премии на первичный алюминий продолжали расти с уровня приблизительно 100-120 долларов США за тонну в начале года до 230 долларов США за тонну к концу года, что отражало дефицит физического металла. В первую очередь это обусловлено большими объемами алюминия, привязанными к финансовым сделкам, длинными очередями на складах ЛБМ и высокой складской составляющей в премии на металл.

В 2012 году Группа отгрузила 1 036 тыс. тонн (2011 год: 1 182 тыс. тонн) глинозема третьим сторонам, главным образом, Объединенной Компании «РУСАЛ» («РУСАЛ») по долгосрочному договору на поставку, на долю которого пришлось 99% продаж глинозема. Цена по данному договору устанавливается на основании процента от цены на первичный алюминий на ЛБМ. В 2012 году на долю «РУСАЛа», крупнейшего потребителя продукции Подразделения, пришлось 36,4% (2011 год: 38,1%) доходов Подразделения. Оставшаяся часть глинозема была потреблена внутри Группы на ее собственном электролизном заводе (Казахстанский электролизный завод или КЭЗ) и на местном казахстанском предприятии по производству огнеупорных материалов («Казогнеупор»).

Подразделение глинозема и алюминия

Сводный отчет о доходах и расходах

Годы, завершившиеся 31 декабря

В млн долларов США (если не указано иное)	2012	2011	% изменений
Доходы	907	1 145	(20,8)%
Третьи стороны	883	1 122	(21,3)%
Межсегментные	24	23	4,3%
Себестоимость реализованной продукции	(859)	(798)	7,6%
Валовая прибыль	48	347	(86,2)%
Расходы по реализации	(55)	(55)	-
Общие и административные расходы	(51)	(52)	(1,9)%
Обесценение	(618)	-	н/д
Резервы по обременительным договорам	(328)	-	н/д
Чистые прочие операционные расходы	(20)	(6)	233,3%
Операционный (убыток)/прибыль	(1 024)	234	(537,6)%
<i>Маржа операционного (убытка)/прибыли, %</i>	(112,9)%	20,4%	
Добавить обратно:			
Износ и амортизация	(119)	(98)	21,4%
Обесценение	(618)	-	н/д
Резервы по обременительным договорам	(328)	-	н/д
Базовая EBITDA	41	332	(87,7)%
<i>Маржа базовой EBITDA, %</i>	4,5%	29,0%	

Итоги года

Вклад Подразделения глинозема и алюминия в базовую EBITDA Группы составил 41 млн долларов США или 2,2% (2011 год: 332 млн долларов США; 9,7%). На результаты Подразделения сильное влияние оказали низкие цены, когда цены на алюминий ЛБМ находились на уровне, когда цены на глинозем опустились ниже себестоимости единицы реализованной продукции.

Кроме того, на себестоимость единицы реализованной продукции глинозема негативное влияние оказали сложности в процессе производства глинозема, вызванные перебоями в поставках кальцинированной соды.

Доходы Подразделения составили 238 млн долларов США, что на 20,8% ниже уровня 2011 года. За счет снижения отпускных цен доходы уменьшились на 179 млн долларов США. За счет снижения объемов продаж, главным образом, глинозема доходы уменьшились на 63 млн долларов США. Продажи прочих товаров и услуг увеличили доходы Подразделения на 4 млн долларов США.

Себестоимость реализованной продукции выросла на 7,6% до 859 млн долларов США (2011 год: 798 млн долларов США). Основным фактором роста стало повышение себестоимости единицы продукции. Себестоимость единицы продукции глинозема выросла на 21,0% по сравнению с 2011 годом. Это, главным образом, отражает рост объема потребления исходных материалов, которые использовались для восстановления твердой кристаллической фазы гидроксида алюминия после проблем с переработкой. Кроме того, на повышение себестоимости единицы продукции оказали влияние рост цен на мазут, дизельное топливо, уголь и шины, а также рост расходов на ремонтные работы и рост заработной платы. Износ и амортизация увеличили себестоимость реализованной продукции на 18 млн долларов США. Сумма налога на добычу полезных ископаемых Подразделения составила 12 млн долларов США (2011 год: 15 млн долларов США).

Расходы по реализации в целом остались на уровне 2011 года и составили 55 млн долларов США (2011 год: 55 млн долларов США). Общие и административные расходы снизились на 1,9% до 51 млн долларов США (2011 год: 52 млн долларов США), главным образом, в результате снижения расходов на персонал.

Чистые прочие операционные расходы увеличились на 14 млн долларов США до 20 млн долларов США (2011 год: 6 млн долларов США). Это произошло, главным образом, в результате выставления «РУСАЛом» требований в отношении нарушений поставок глинозема и дополнительных расходов по вводу в эксплуатацию анодного завода.

Сумма обесценения активов «Алюминия Казахстана» в размере 608 млн долларов США была признана в результате снижения долгосрочных цен на глинозем, что связано с ухудшением ситуации на рынке алюминия и продолжающимся ростом расходов. В результате продолжающегося снижения цен, договор Подразделения с «РУСАЛом» был признан обременительным с последующим признанием резервов на сумму 328 млн долларов США. Обесценение на дополнительную сумму в 10 млн долларов США было признано в отношении объектов собственности.

Капитальные затраты

В 2012 году были завершены все основные строительные работы на заводе по производству анодов. Завод был частично пущен в эксплуатацию в 2012 году, ввод в эксплуатацию ожидается в первом полугодии 2013 года. Общая смета данного проекта выросла с 240 млн долларов США до 298 млн долларов США вследствие роста объема работ по проекту.

Подразделение прочих цветных металлов

Годы, завершившиеся 31 декабря

Основные показатели		2012	2011	% изменений
Объемы продаж третьим сторонам				
Итого товарная медь в металле и концентрате	тыс. тонн	36,4	26,9	35,3%
<i>Медь как побочная продукция</i>	тыс. тонн	5,0	2,8	78,6%
Итого товарный кобальт в металле и концентрате	тыс. тонн	9,1	11,2	(18,8)%
<i>Кобальт как побочная продукция</i>	тыс. тонн	4,1	6,2	(33,9)%
Объемы производства¹				
Товарная медь в металле и концентрате	тыс. тонн	35,2	29,6	18,9%
Товарный кобальт в металле и концентрате	тыс. тонн	9,6	11,4	(15,8)%
Цены				
Товарная медь в металле и концентрате	долларов США/тонну	7 665	8 460	(9,4)%
Товарный кобальт в металле и концентрате	долларов США/тонну	27 754	34 514	(19,6)%
Себестоимость единицы продукции				
Медь, включая доходы от реализации кобальта как побочной продукции	долларов США/тонну	8 570	5 123	67,3%
Кобальт, включая доходы от реализации меди как побочной продукции	долларов США/тонну	29 583	31 262	(5,4)%

¹ Объемы производства товарной меди и кобальта выражены в тоннах содержащегося металла. Содержащийся металл представлен в виде самого металла, а также металла в концентрате и шламе, без учета объема внутреннего потребления.

Объемы производства: медь

Объемы производства на заводе Boss Mining выросли на 18,9% по сравнению с 2011 годом благодаря дополнительным мощностям по выщелачиванию и электролизу, а также вводу в эксплуатацию обжиговой печи на Chambishi. Незначительное снижение объемов добычи меди было скомпенсировано повышением содержания металла в руде до 3,11% (2011 год: 2,98%).

Объемы производства: кобальт

В 2012 году объемы добычи кобальта на Boss Mining увеличились до 1 289 тыс. тонн (2011 год: 1 058 тыс. тонн). Тем не менее, объем производства товарного кобальта снизился из-за снижения уровня извлечения металла, вызванного изменениями минералогического состава и снижением объемов имеющейся в наличии кобальтовой оксидной руды.

Продажи и ценообразование: медь

В 2012 году средняя цена на медь на ЛБМ достигла своего исторического максимума. Это было связано с ожиданием снижения предложения меди по сравнению со спросом. После стремительного роста в течение января цены на ЛБМ установились в диапазоне 8 000-8 700 долларов США за тонну до конца мая, когда они снизились до 7 220 долларов США за тонну. Цены снова выросли в сентябре после действий центральных банков Европы и США и раскрытия планов Китая по оживлению экономики, которая переживала снижение спроса на медь в первом полугодии 2012 года.

Обычно договоры обсуждаются ежегодно, в них фиксируется премия, дисконт или «рафинажный сбор» (в зависимости от качества и пункта назначения доставки) наряду с периодом, на который фиксируется цена ЛБМ. Большая часть произведенной меди была продана китайским заводам, которые обогащают низкосортный материал, производимый в ДРК.

Продажи и ценообразование: кобальт

Согласно The Metal Bulletin цены на кобальт достигли своего пика в 15,20 долларов США за фунт в феврале 2012 года, после чего они стабильно снижались на протяжении оставшейся части года, упав до 10,20 долларов США за фунт в начале декабря 2012 года. На конец года цена на кобальт установилась на уровне 10,50 долларов США за фунт. Это падение цен было обусловлено, главным образом, чрезмерным предложением, которое оказывало давление на цены с середины 2011 года.

Подразделение прочих цветных металлов

Сводный отчет о доходах и расходах

Годы, завершившиеся 31 декабря

В млн долларов США (если не указано иное)	2012	2011	% изменений
Доходы	604	657	(8,1)%
Третьи стороны	604	657	(8,1)%
Себестоимость реализованной продукции	(665)	(546)	21,8%
Валовой (убыток)/прибыль	(61)	111	(155,0)%
Расходы по реализации	(25)	(14)	78,6%
Общие и административные расходы	(97)	(79)	22,8%
Расходы на разведку	(135)	(70)	92,9%
Обесценение	(336)	-	н/д
Чистые прочие операционные доходы	2	12	(83,3)%
Операционный убыток	(652)	(40)	1530,0%
<i>Маржа операционного убытка, %</i>	<i>(107,9)%</i>	<i>(6,1)%</i>	
Добавить обратно:			
Износ и амортизация	(185)	(114)	62,3%
Обесценение	(336)	-	н/д
Расходы, связанные с приобретениями	(24)	-	н/д
Базовая EBITDA	(107)	74	(244,6)%
<i>Маржа базовой EBITDA, %</i>	<i>(17,7)%</i>	11,3%	

Подразделение прочих цветных металлов

Итоги года

Базовая EBITDA Подразделения прочих цветных металлов составила (107) млн долларов США (2011 год: 74 млн долларов США). Значительное падение цен реализации, снижение объемов продаж кобальтового концентрата и увеличение инвестиций Подразделения в разведку новых месторождений полезных ископаемых перекрыли дополнительные доходы, полученные в результате увеличения объемов продажи меди.

Рост объемов продажи меди в результате увеличения объемов производства привел к росту доходов на 80 млн долларов США, однако снижение объемов продаж кобальта привело к сокращению доходов на 70 млн долларов США. Падение цен на медь и кобальт вызвало уменьшение доходов на 81 млн долларов США. Вклад логистического предприятия Группы, SABOT, в доходы Подразделения от третьих сторон составил 52 млн долларов США (2011 год: 64 млн долларов США).

Себестоимость реализованной продукции выросла на 119 млн долларов США в результате увеличения расходов на износ и амортизацию, а также роста цен на кислоту и электроэнергию. Увеличение расходов по амортизации было, главным образом, связано с ростом амортизации прав на добычу полезных ископаемых, что произошло вследствие принятия обновленного плана горных работ.

Общая себестоимость единицы медной продукции выросла на 3 447 долларов США за тонну до 8 570 долларов США за тонну. Данный рост произошел в результате увеличения расходов на износ и амортизацию в размере 2 220 долларов США за тонну вместе с существенным снижением дохода от реализации кобальтового концентрата как побочной продукции в размере 1 620 долларов США за тонну. Без учета этих факторов себестоимость единицы продукции снизилась на 392 доллара США за тонну в 2012 году. Себестоимость единицы кобальтовой продукции снизилась до 29 583 долларов США за тонну (2011 год: 31 262 доллара США за тонну) главным образом по причине двукратного увеличения объема производства меди как побочной продукции на Chambishi, что привело к снижению себестоимости единицы продукции на 633 доллара США за тонну в 2012 году. Снижение износа на сумму 1 046 долларов США за тонну привело к уменьшению общей себестоимости единицы кобальтовой продукции.

Расходы по реализации выросли на 78,6% до 25 млн долларов США (2011 год: 14 млн долларов США), что отражает увеличение объемов продажи меди и переход к прямым продажам потребителям, что привело к дополнительным транспортным расходам, расходам на хранение и отгрузку.

Общие и административные расходы составили 97 млн долларов США, что превысило уровень 2011 года на 18 млн долларов США или на 22,8% (2011 год: 79 млн долларов США). Это произошло, главным образом, по причине роста расходов на персонал, увеличению объема профессиональных услуг и социальных инвестиций, частично в результате приобретения активов FQM.

Расходы на разведку выросли до 135 млн долларов США (2011 год: 70 млн долларов США); это значительное увеличение произошло, в основном, по причине подготовки ТЭО в отношении логистики и горных работ по угольному проекту в Мозамбике, а также увеличения затрат на реализацию медных проектов.

Расходы на обесценение в сумме 240 млн долларов США были признаны в отношении активов Boss Mining в результате задержки строительства обогатительной фабрики Boss Mining вследствие смены приоритетов по медным проектам Группы в Демократической Республике

Конго (ДРК). В отношении Chambishi также возникли расходы по обесценению в сумме 96 млн долларов США вследствие переноса сроков осуществления капитальных затрат после смены приоритетов и последующего роста себестоимости производства.

Капитальные затраты

В 2012 году Группа завершила пересмотр своей стратегии развития в Подразделении прочих цветных металлов. После приобретения перерабатывающих заводов Frontier и RTR, а также после получения лицензии на разработку месторождения Frontier основное внимание Подразделения переместилось в сторону проектов, которые обеспечивают самую высокую окупаемость за максимально короткое время реализации.

- Месторождение Frontier: по графику первый этап разработки должен быть завершен в апреле 2013 года, в производства – к июлю 2013 года. Ожидается, что в 2013 году объем производства достигнет 40 тыс. тонн в год меди в концентрате. Сметная стоимость плановых мощностей по производству 80 – 90 тыс. тонн в год меди в концентрате составит 440 млн долларов США.
- RTR: строительство перерабатывающего завода завершено на 40%. Первая продукция ожидается в первом полугодии 2015 года, общая сметная стоимость проекта составляет 440 млн долларов США.
- Boss Mining: расширение производства меди из оксидной руды. Все плановые работы были завершены, площадки кучного выщелачивания и цеха электролиза в настоящее время работают в полном объеме. Общая стоимость проекта составила 150 млн долларов США.
- Boss Mining: расширение производства меди из сульфидной руды. Переоценка приоритетности наших проектов означает, что строительство обогатительной фабрики Boss Mining было отложено до завершения реализации проектов RTR и Frontier; текущая сметная стоимость проекта составляет 725 млн долларов США
- Завод по производству меди Chambishi: строительство нового завода по производству меди методом извлечения растворителями и электролиза (SX/EW) в Chambishi было завершено в 2012 году. Производственные мощности SX/EW способны выпускать 55 тыс. тонн катодной меди марки А по классификации ЛБМ в год. Общая стоимость проекта выросла до 90 млн долларов США. Использование в полном объеме мощностей завода SX/EW по производству меди ожидается после установки второй печи. ТЭО для второй печи будет выполнено в 2013 году. Ожидается, что в 2013 году объемы производства составят 20 – 25 тыс. тонн меди марки А по классификации ЛБМ в год.
- Camrose Resources Limited: в 2012 году было завершено строительство первого завода DMS, а строительство второго завода DMS было завершено в начале 2013 года. В настоящее время оба завода работают. В карьере Mashitu начата добыча. В 2013 году заводы выпустят приблизительно 29 тыс. тонн меди в концентрате.

Подразделение энергетики

Годы, завершившиеся 31 декабря

Основные показатели		2012	2011	% изменений
Объемы продаж третьим сторонам				
Уголь (ЕЭК)	тыс. тонн	6 197	6 260	(1,0)%
Уголь (Шубарколь)	тыс. тонн	4 734	-	н/д
Спецкокс	тыс. тонн	38	-	н/д
Электроэнергия	ГВтч	2 777	2 942	(5,6)%
Потребление				
Уголь, потребленный для производства электроэнергии	тыс. тонн	8 764	8 599	1,9%
Электроэнергия, произведенная и использованная для собственных целей	ГВтч	1 049	1 049	-
Объемы производства				
Уголь (ЕЭК)	тыс. тонн	20 302	20 110	1,0%
Уголь (Шубарколь)	тыс. тонн	5 591	-	н/д
Спецкокс	тыс. тонн	136	-	н/д
Электроэнергия	ГВтч	14 264	13 993	1,9%
Цены				
Уголь (ЕЭК)	долларов США/тонну	22	22	-
Уголь (Шубарколь)	долларов США/тонну	21	-	н/д
Спецкокс	долларов США/тонну	128	-	н/д
Электроэнергия	долларов США/МВтч	38	38	-
Себестоимость единицы продукции¹				
Уголь (ЕЭК)	долларов США/тонну	6,4	5,6	14,3%
Уголь (Шубарколь)	долларов США/тонну	7,1	-	н/д
Спецкокс	долларов США/тонну	92,1	-	н/д
Электроэнергия	долларов США/МВтч	14,4	12,6	14,3%

¹Себестоимость единицы продукции: себестоимость реализованной продукции, деленная на объем продаж.

Объемы производства

В 2012 году Подразделение энергетики произвело 14 264 ГВтч (2011 год: 13 993 ГВтч), из которых 73,2% (2011 год: 71,5%) было использовано другими Подразделениями Группы для собственных нужд. Объем добычи угля на ЕЭК в целом остался без изменений на уровне 20 302 тыс. тонн (2011 год: 20 110 тыс. тонн). Объем добычи угля на «Шубарколе» по состоянию на май 2012 года составил 5 591 тыс. тонн.

Продажи и ценообразование: уголь

Высокий спрос со стороны промышленного и энергетического секторов привел к росту объемов добычи угля в Казахстане на 3,8% в 2012 году. Общий объем продаж Подразделением энергетики угля третьим сторонам вырос на 74,6% в 2012 году в результате приобретения «Шубарколь Комир», которое было завершено в апреле 2012 года.

В Казахстане Группа реализовала 4,9 млн тонн угля третьим сторонам (2011 год: 2,1 млн тонн), в том числе 2,8 млн тонн угля «Шубарколя» с мая 2012 года. Средняя цена реализации угля с разреза «Восточный» составила 1 208 казахстанских тенге (8,1 долларов США) за тонну (2011 год: 1 155 казахстанских тенге (7,9 долларов США) за тонну), что представляет собой рост на 4,6% в местной валюте. Средняя отпускная цена угля «Шубарколя», который обладает более высоким тепловым коэффициентом и более низким содержанием золы по сравнению с углем, добытым на разрезе «Восточный», составила 3 146 казахстанских тенге (21,1 долларов США) за тонну. Кроме того, Группа реализовала 38 тыс. тонн спецкокса третьим сторонам на внутреннем рынке по средней отпускной цене 19 131 казахстанских тенге (128,3 долларов США) за тонну.

Объемы импорта энергетического угля российскими предприятиями ЖКХ из Казахстана сократились на 4,5% по сравнению с предыдущим годом. В России Подразделение энергетики реализовало 4,1 млн тонн угля с разреза «Восточный» (2011 год: 4,2 млн тонн) по средней отпускной цене 28,9 долларов США за тонну (2011 год: 28,4 долларов США) и 0,4 млн тонн угля «Шубарколя» по средней отпускной цене 43,6 долларов США за тонну. После приобретения «Шубарколя» Группа расширила свою клиентскую базу и географию сбыта, поставляя уголь потребителям в Европе и Центральной Азии.

Продажи и ценообразование: электроэнергия

Увеличение спроса со стороны промышленных предприятий в Казахстане привело к росту спроса на электроэнергию в 2012 году, что привело к росту объемов производства электроэнергии на 4,6% в целом по стране до 90,5 млрд кВтч (2011 год: 86,6 млрд кВтч). В 2012 году объем продаж электроэнергии Подразделением энергетики третьим сторонам снизился на 5,6% по причине увеличения объема внутреннего потребления. Средняя отпускная цена для третьих сторон в местной валюте осталась без изменений на уровне 5,6 казахстанских тенге (3,76 центов США) за кВтч (2011 год: 5,6 казахстанских тенге (3,82 центов США) за кВтч).

Подразделение энергетики

Сводный отчет о доходах и расходах

Годы, завершившиеся 31 декабря

В млн долларов США (если не указано иное)	2012	2011	% изменений
Доходы	767	618	24,1%
Третьи стороны	350	248	41,1%
Межсегментные	417	370	12,7%
Себестоимость реализованной продукции	(327)	(229)	42,8%
Валовая прибыль	440	389	13,1%
Расходы по реализации	(81)	(67)	20,9%
Общие и административные расходы	(43)	(25)	72,0%
Обесценение	(13)	-	н/д
Чистые прочие операционные доходы	-	2	(100,0)%
Операционная прибыль	303	299	1,3%
<i>Маржа операционной прибыли, %</i>	39,5%	48,4%	
Добавить обратно:			
Износ и амортизация	(103)	(61)	68,9%
Обесценение	(13)	-	н/д
Расходы, связанные с приобретениями	(2)	-	н/д
Базовая EBITDA	421	360	16,9%
<i>Маржа базовой EBITDA, %</i>	54,9%	58,3%	

Подразделение энергетики

Итоги года

Вклад Подразделения энергетики в базовую EBITDA Группы составил 22,3% или 421 млн долларов США (2011 год: 360 млн долларов США; 10,5%). На результатах работы Подразделения положительно сказались более высокие цены на уголь и дополнительные объемы продаж угля и спецкокса «Шубарколя» после его приобретения и успешной интеграции в апреле 2012 года. Это приобретение дополнительно принесло 90 млн долларов США в базовую EBITDA Группы.

Доходы Подразделения от продаж третьим сторонам выросли на 41,1% до 350 млн долларов США (2011 год: 248 млн долларов США). Благодаря более высоким ценам на уголь доходы выросли на 27 млн долларов США. В результате приобретения «Шубарколя» Подразделение получило дополнительно доходы от продаж третьим сторонам в размере 105 млн долларов США. Доходы от продаж электроэнергии снизились на 8 млн долларов США из-за снижения цен и сокращения объемов поставок третьим сторонам вследствие повышения объема внутреннего потребления дочерними организациями Группы, в частности, Подразделением ферросплавов. Всего доходы от продаж другим предприятиям Группы составили 417 млн долларов США (2011 год: 370 млн долларов США).

Себестоимость реализованной продукции выросла на 98 млн долларов США или на 42,8% до 327 млн долларов США (2011 год: 229 млн долларов США), включая 60 млн долларов США, возникшие в результате приобретения «Шубарколя». Себестоимость единицы реализованного угля «ЕЭК» увеличилась на 12,8% из-за роста заработной платы во втором полугодии 2012 года, увеличения износа и амортизации, роста стоимости дизельного топлива и вспомогательных материалов. Также наблюдался рост потребления дизельного топлива в результате увеличения объема буровых работ, выполняемых на буровых установках, работающих на дизельном топливе. Повышение себестоимости угля привело к росту себестоимости единицы электроэнергии на 14,3% по сравнению с 2011 годом. На себестоимость единицы продукции также повлияло повышение заработной платы во втором полугодии, увеличение расходов на износ и амортизацию, а также отчислений за вредные выбросы.

Расходы по реализации составили 81 млн долларов США (2011 год: 67 млн долларов США), что представляет собой повышение на 20,9%, причем основная часть этого повышения связана с включением объемов продаж «Шубарколя».

Общие и административные расходы увеличились до 43 млн долларов США (2011 год: 25 млн долларов США), 10 млн долларов США связаны с ростом социальных инвестиций, а 6 млн долларов США – с приобретением «Шубарколя».

В отношении инвестиции Группы в совместную организацию Xinjiang Aismir Coking Coal Co. Limited (СП «Асмаре») было признано обесценение в сумме 13 млн долларов США.

Капитальные затраты

В настоящее время идет реконструкция энергоблока №6, что повысит его мощность с 300 МВт до 325 МВт. В отчетном году произведена установка основного оборудования, включая каркас котла, фильтров и поверхностей нагрева. Дата ввода в эксплуатацию для данного проекта остается неизменной, и ожидается, что его реализация будет завершена в 2013 году, а итоговая сметная стоимость составит 265 млн долларов США.

Состоялся тендер на строительство циклично-поточного вскрышного комплекса №2, в настоящее время идет обсуждение условий договора.

Подразделение логистики

Годы, завершившиеся 31 декабря

Основные показатели		Годы, завершившиеся 31 декабря		% изменений
		2012	2011	
Транспортные услуги¹				
Общий тоннаж грузов, перевезенных по железной дороге	тыс. тонн	58 659	61 765	(5,0)%
Объемы продаж				
Транспортировка грузов третьих сторон ²	тыс. тонн	7 334	8 837	(17,0)%
Ремонт железнодорожного полотна	км	81	247	(67,2)%
Цены				
Транспортировка грузов третьих сторон ²	долларов США/тонну	0,59	0,69	(14,5)%
Ремонт железнодорожного полотна	тыс. долларов США/км	436	223	95,5%
Себестоимость единицы продукции³				
Транспортировка грузов третьих сторон ²	долларов США/тонну	0,15	0,22	(31,8)%
Ремонт железнодорожного полотна	тыс. долларов США/км	417	217	92,2%

¹ Данные включают в себя все внутренние перевозки и перевозки грузов третьих сторон по железной дороге.

² Данные относятся только к компании «Транссистема».

³ Себестоимость единицы продукции: себестоимость реализованной продукции, деленная на объем продаж (третьи стороны).

Подразделение логистики

Сводный отчет о доходах и расходах

Годы, завершившиеся 31 декабря

В млн долларов США (если не указано иное)	2012	2011	% изменений
Доходы	286	342	(16,4)%
Третьи стороны	38	149	(74,5)%
Межсегментные	248	193	28,5%
Себестоимость реализованной продукции	(205)	(228)	(10,1)%
Валовая прибыль	81	114	(28,9)%
Общие и административные расходы	(27)	(30)	(10,0)%
Обесценение	-	(17)	(100,0)%
Чистые прочие операционные расходы	(2)	(4)	(50,0)%
Операционная прибыль	52	63	(17,5)%
<i>Маржа операционной прибыли, %</i>	18,2%	18,4%	
Добавить обратно:			
Износ и амортизация	(26)	(15)	73,3%
Обесценение	-	(17)	(100,0)%
Базовая EBITDA	78	95	(17,9)%
<i>Маржа базовой EBITDA, %</i>	27,3%	27,8%	

Итоги года

Вклад Подразделения логистики в базовую EBITDA составил 78 млн долларов США (2011 год: 95 млн долларов США). Снижение по сравнению с 2011 годом явилось отражением роста объемов грузов, перевезенных в арендованных вагонах. Исключение ТОО «Жол Жондеуши», бизнеса по ремонту железнодорожного полотна, в мае 2012 года, в целом оказало незначительное влияние на базовую EBITDA, но при этом оказало воздействие на доходы и расходы, если рассматривать их отдельно в отчете о прибылях и убытках.

Доходы Подразделения снизились на 56 млн долларов США. В том числе 111 млн долларов США от реализации услуг третьим сторонам, главным образом, вследствие исключения ТОО «Жол Жондеуши». Данное снижение было частично компенсировано увеличением доходов от предоставления транспортных услуг компаниям Группы, в частности, Подразделению железной руды, с использованием арендованных вагонов.

Себестоимость реализованной продукции снизилась на 23 млн долларов США или 10,1% до 205 млн долларов США (2011 год: 228 млн долларов США). Снижение себестоимости реализованной продукции в результате исключения ТОО «Жол Жондеуши» было частично компенсировано дополнительными расходами, возникшими в результате увеличения доли перевозок в вагонах, арендованных у третьих сторон, для предоставления дополнительных услуг компаниям Группы, как указано выше.

Общие и административные расходы снизились на 10,0% до 27 млн долларов США (2011 год: 30 млн долларов США), что в основном связано с исключением ТОО «Жол Жондеуши».

Капитальные затраты

В 2012 году Подразделение логистики расширило свой парк подвижного железнодорожного состава для повышения независимости Группы при перевозке собственных материалов. В течение года было приобретено 2 258 полувагонов и 230 вагонов для перевозки окатышей.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (неаудированный)

Годы, завершившиеся 31 декабря

В млн долларов США (если не указано иное)	Примечание	2012	2011
Доходы		6 320	7 705
Себестоимость реализованной продукции	6	(3 723)	(3 517)
Валовая прибыль		2 597	4 188
Расходы по реализации	7	(530)	(501)
Общие и административные расходы	8	(733)	(692)
Расходы на разведку		(149)	(77)
Обесценение	9	(1 216)	(24)
Резервы по обременительным договорам	9	(328)	-
Чистые прочие операционные расходы		(15)	(18)
Операционный (убыток)/ прибыль		(374)	2 876
Финансовые доходы	10	60	61
Финансовые расходы	11	(286)	(184)
Чистая прибыль, возникающая в связи с объединением бизнеса	5	89	-
Доля в (убытках)/прибыли совместных и ассоциированных организаций		(39)	2
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(550)	2 755
Расходы по подоходному налогу	12	(302)	(769)
(Убыток)/прибыль за год		(852)	1 986
(Убыток)/прибыль, причитающиеся:			
Акционерам Компании		(804)	1 974
Неконтролирующей доле		(48)	12
(Убыток)/доход на акцию – базовый и разводненный (центов США)			
	13	(62)	153

Приведенный выше Консолидированный отчет о прибылях и убытках следует читать вместе с сопроводительными примечаниями.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ (неаудированный)

В млн долларов США	Примечание	Годы, завершившиеся 31	
		2012	декабря 2011
(Убыток)/прибыль за год		(852)	1 986
Прочие совокупные доходы/(расходы):			
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		42	(174)
Перевод обесценения инвестиций в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	123	-
Курсовая разница		(293)	(223)
Итого совокупный (убыток)/прибыль за год		(980)	1 589
Итого совокупный (убыток)/прибыль, причитающиеся:			
Акционерам Компании		(931)	1 577
Неконтролирующей доле		(49)	12
		(980)	1 589

Приведенный выше Консолидированный отчет о совокупной прибыли следует читать вместе с сопроводительными примечаниями.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС (неаудированный)

В млн долларов США	Приме- чание	По состоянию на 31 декабря	
		2012	2011
Активы			
Долгосрочные активы			
Основные средства	14	14 591	9 891
Гудвилл и нематериальные активы	15	1 754	1 410
Инвестиции в совместные и ассоциированные организации	16	9	389
Прочие финансовые активы		261	207
Предоставленные займы		44	225
Отсроченные налоговые активы		69	49
Прочие долгосрочные активы		303	349
Итого долгосрочные активы		17 031	12 520
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы		1 292	1 027
Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность		1 056	1 223
Подходный налог к возмещению		18	36
Прочие финансовые активы		62	11
Предоставленные займы		3	2
Денежные средства и денежные эквиваленты		698	622
Итого краткосрочные активы		3 129	2 921
Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи		4	75
Итого активы		20 146	15 516
Капитал			
Акционерный капитал и премия по акциям		3 257	3 257
Резервы		6 489	7 643
Причитающийся акционерам Компании		9 746	10 900
Неконтролирующей доле		804	336
Итого капитал		10 550	11 236
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Займы	17	5 554	1 234
Отсроченные налоговые обязательства		1 976	1 277
Резервы по обременительным договорам		328	-
Обязательства по выбытию активов		223	124
Обязательства по выплате вознаграждения работникам		83	53
Прочие долгосрочные обязательства		24	15
Итого долгосрочные обязательства		8 188	2 703
Краткосрочные обязательства			
Займы	17	279	360
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность		974	980
Обязательства по подоходному налогу		71	130
Обязательства по прочим налоговым платежам		102	82
Итого краткосрочные обязательства		1 426	1 552
Обязательства, классифицируемые как предназначенные для продажи		-	25

Итого обязательства	9 614	4 280
Итого обязательства и капитал	20 164	15 516

Приведенный выше Консолидированный бухгалтерский баланс следует читать вместе с сопроводительными примечаниями.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(неаудированный)**

В млн долларов США	Примечание	Годы, завершившиеся 31	
		2012	декабря 2011
Денежные средства от операционной деятельности	18	1 909	3 044
Уплаченные проценты и аналогичные расходы		(178)	(105)
Полученные проценты		14	21
Уплаченный подоходный налог		(475)	(817)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		1 270	2 143
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2 306)	(2 121)
Поступления от реализации основных средств		87	27
Приобретение нематериальных активов		(39)	(13)
Уплата условной суммы вознаграждения		(108)	-
Приобретение дочерних организаций за вычетом приобретенных денежных средств	5	(1 958)	(281)
Приобретение совместных и ассоциированных организаций		-	(55)
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	(25)
Поступления от продажи активов, удерживаемых для продажи		15	-
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		25	-
Поступления от денежных средств, депонированных в качестве гарантии		-	11
Предоставленные займы и депозиты		(275)	(285)
Поступления от погашения займов и депозитов		38	73
Полученные дивиденды		-	13
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности		(4 521)	(2 656)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от заемных средств		4 090	154
Возврат заемных средств		(338)	(154)
Уплата отложенной суммы приобретения		(159)	-
Приобретение неконтролирующей доли		(29)	-
Дивиденды, выплаченные акционерам Компании		(225)	(434)
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим участникам		(8)	(14)
Чистые денежные средства, (использованные на)/ полученные от финансовой деятельности		3 331	(448)
Чистые изменения денежных средств и денежных эквивалентов		80	(961)
Денежные средства и денежные эквиваленты на начало периода		622	1 595
Убыток по курсовой разнице, связанной с денежными		(4)	(12)

средствами и денежными эквивалентами

**Денежные средства и денежные эквиваленты на
конец года**

698

622

Приведенный выше Консолидированный отчет о движении денежных средств следует читать вместе с сопроводительными примечаниями.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ (неаудированный)

Причитающиеся акционерам Компании

В млн долларов США	Акционерный капитал	Премия по акциям	Нераспределенная прибыль	Резервы по курсовой разнице	Резервы на переоценку финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Итого	Неконтролирующие доли	Итого капитал
Баланс на								
1 января 2011 года	258	2 999	7 275	(790)	7	9 749	260	10 009
Прибыль за год	-	-	1 974	-	-	1 974	12	1 986
Прочий совокупный расход	-	-	-	(223)	(174)	(397)	-	(397)
Итого совокупная прибыль/(расход)	-	-	1 974	(223)	(174)	1 577	12	1 589
Дивиденды	-	-	(434)	-	-	(434)	(16)	(450)
Выплаты, основанные на акциях	-	-	8	-	-	8	-	8
Прочие изменения в неконтролирующей доле ¹	-	-	-	-	-	-	80	80
Баланс на						10		
31 декабря 2011 года	258	2 999	8 823	(1 013)	(167)	900	336	11 236
Убыток за год	-	-	(804)	-	-	(804)	(48)	(852)
Прочий совокупный (расход)/прибыль	-	-	-	(292)	165	(127)	(1)	(128)
Итого совокупный (расход)/прибыль	-	-	(804)	(292)	165	(931)	(49)	(980)
Дивиденды	-	-	(225)	-	-	(225)	(9)	(234)
Выкуп неконтролирующей доли ²	-	-	(8)	-	-	(8)	(21)	(29)
Выплаты, основанные на акциях	-	-	10	-	-	10	-	10
Прочие изменения в неконтролирующей доле ³	-	-	-	-	-	-	547	547
Баланс на						(2)		
31 декабря 2012 года	258	2 999	7 796	(1 305)	(2)	9 746	804	10 550

¹ В основном включает в себя признание неконтролирующей доли, возникшей после приобретения Rubio Holdings.

² Это относится к оставшимся 3,12% в акциях ENRC Africa Holdings Ltd (панее Central African Mining and Exploration Company PLC), приобретенных в 2012 году.

³ В основном включает в себя признание неконтролирующей доли, возникшей после приобретения оставшихся обыкновенных акций Camrose Resources Limited, признание неконтролирующей доли в размере 3,68% в результате приобретения АО «Шубарколь Комир», признание неконтролирующей доли в размере 5% в результате приобретения Frontier SPRL и отмена признания неконтролирующей доли в отношении Xinjiang Tuoli ENRC Taihang Chrome Co. Ltd. («Туоли») в результате утраты контроля (и последующей классификации как инвестиции).

Приведенный выше Консолидированный отчет об изменениях в капитале следует читать вместе с сопроводительными примечаниями.

1. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ

Eurasian Natural Resources Corporation PLC («Компания») создана и зарегистрирована в соответствии с законодательством Англии и Уэльса 8 декабря 2006 г. Акции Компании зарегистрированы на Лондонской фондовой бирже и на Казахстанской фондовой бирже. Юридический адрес Компании, по которому она зарегистрирована и расположена: 16 St. James's Street, London, SW1A 1ER, United Kingdom (Великобритания). Предварительная финансовая информация по состоянию на конец периода и за год, который завершился 31 декабря 2012 года, охватывает саму Компанию и ее дочерние организации («Группа»), а также доли Группы в совместных и ассоциированных организациях.

Предварительная финансовая информация по состоянию на конец периода и за год, который завершился 31 декабря 2012 года, включенная в настоящий отчет, является неаудированной и не имеет статуса официальной отчетности в значении, определенном разделом 434 Закона о компаниях 2006 года. Настоящее предварительное объявление итогов не является официальной финансовой отчетностью Компании за год, завершившийся 31 декабря 2012 года. Предварительная финансовая информация основана на официальной финансовой отчетности, которая подлежит аудиту, должна быть утверждена Советом директоров и представлена Регистратору компаний.

Официальная финансовая отчетность подготавливается в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), выпущенными Международным комитетом по стандартам финансовой отчетности (КМСФО), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретации МСФО (КИМСФО), принятыми Европейским Союзом (ЕС), Правилами листинга Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании (FSA), а также в соответствии с Законом о компаниях 2006 года, применимого к компаниям, представляющим свою отчетность согласно МСФО, и статье 4 Постановления МСБУ ЕС. Официальная финансовая отчетность была подготовлена на основании непрерывности коммерческой деятельности.

Официальная финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена Советом директоров 16 апреля 2012 года и представлена Регистратору компаний. Отчет аудиторов в отношении указанной официальной финансовой отчетности не содержал оговорок, поясняющих параграфов, а также какого-либо заявления в соответствии с разделом 498 Закона о компаниях 2006 года.

2. УЧЕТНЫЕ ПОЛИТИКИ

За исключением описанного ниже, применяемые учетные политики соответствуют учетным политикам, описанным в Годовом отчете и финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2011 года.

Следующие поправки к стандартам, которые являются обязательными в отношении финансового года, начавшегося 1 января 2012 года, и были одобрены ЕС, не оказали влияния на Группу:

- Поправки к МСФО 7, «Финансовые инструменты: раскрытие», в отношении передачи финансовых активов (вступили в силу 1 июля 2011 года).

3. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Выделяются те же самые операционные и отчетные сегменты Группы, которые указывались при подготовке Годового отчета и финансовой отчетности Группы за год, завершившийся 31 декабря 2011 года.

2 марта 2012 года Группа приобрела компании Roan Prospecting & Mining SPRL, Compagnie Minière de Sakania SPRL и Frontier SPRL, 100% которых вошли в состав Подразделения прочих цветных металлов. 16 апреля 2012 года Группа приобрела оставшиеся 75% невыкупленных обыкновенных акций АО «Шубарколь Комир», 100% которого с этой даты входит в Подразделение энергетики. 28 декабря 2012 года Группа приобрела оставшиеся 49,5% невыкупленных обыкновенных акций компании Camrose Resources Limited, 100% которой с этой даты входит в состав Подразделения прочих цветных металлов.

Информация по сегментам за 2012 год В млн долларов США	Подразделение ферросплавов	Подразделение железной руды	Подразделение глинозема и алюминия	Подразделение прочих цветных металлов	Подразделение энергетики	Подразделение логистики	Корпоративная информация	Исключение операций между сегментами Группы	Итого
Доходы	2 604	1 832	883	604	350	38	9	-	6 320
Межсегментные доходы	14	2	24	-	417	248	-	(705)	-
Доходы сегмента	2 618	1 834	907	604	767	286	9	(705)	6 320
Операционная прибыль / (убыток) сегмента	609	643	(1 024)	(652)	303	52	(305)	-	(374)
Финансовые доходы									60
Финансовые расходы									(286)
Чистая прибыль, возникающая в связи с объединением бизнеса (примечание 5)									89
Доля в убытках совместных и ассоциированных организаций									(39)
Убыток до налогообложения									(550)
Расходы по подоходному налогу									(302)
Убыток за год									(852)
Обесценение (примечание 9)	(124)	(2)	(618)	(336)	(13)	-	(123)	-	(1 216)
Износ и амортизация	(139)	(113)	(119)	(185)	(103)	(26)	(6)	-	(691)
Резервы по обременительным договорам (примечание 9)	-	-	(328)	-	-	-	-	-	(328)
Расходы, связанные с приобретениями бизнеса (примечание 5)	-	-	-	(24)	(2)	-	-	-	(26)
Прибыль/(убыток), возникающий в связи с объединением бизнеса (примечание 5)	-	-	-	109	(20)	-	-	-	89
Базовая EBITDA (примечание 20)	872	758	41	(107)	421	78	(176)	-	1 887
Капитальные затраты	682	443	237	637	266	218	56	-	2 539
Активы сегмента	3 518	4 212	1 603	7 029	2 373	594	476	(157)	19 648
Нераспределенные активы									516
Итого активы									20 164
Среднее число работников	24 442	20 224	14 220	8 773	8 492	1 825	508	-	78 484

¹ Включает в себя нераспределенные активы, не относящиеся к производственным сегментам. Такие нераспределенные активы включают в себя инвестиции в совместные и ассоциированные организации, нераспределенные срочные депозиты, отсроченные и текущие активы по подоходному налогу, прочие финансовые активы и предоставленные займы.

3.ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Информация по сегментам за 2011 год В млн долларов США	Подразделение ферросплавов	Подразделение железной руды	Подразделение глинозема и алюминия	Подразделение прочих цветных металлов	Подразделение энергетики	Подразделение логистики	Корпоративная информация	Исключение операций между сегментами Группы	Итого
Доходы	3 069	2 449	1 122	657	248	149	11	-	7 705
Межсегментные доходы	15	3	23	-	370	193	-	(604)	-
Доходы сегмента	3 084	2 452	1 145	657	618	342	11	(604)	7 705
Операционная прибыль/(убыток) сегмента	1 040	1 404	234	(40)	299	63	(124)	-	2 876
Финансовые доходы									61
Финансовые расходы									(184)
Доля в прибыли совместных и ассоциированных организаций									2
Прибыль до налогообложения									2 755
Расходы по подоходному налогу									(769)
Прибыль за год									1 986
Износ и амортизация	(122)	(101)	(98)	(114)	(61)	(15)	(4)	-	(515)
Обесценение (примечание 9)	(7)	-	-	-	-	(17)	-	-	(24)
Базовая EBITDA (примечание 20)	1 169	1 505	332	74	360	95	(122)	-	3 413
Капитальные затраты	403	436	254	238	323	252	15	-	1 921
Активы сегмента	3 114	4 135	2 111	3 252	1 135	474	444	(139)	14 526
Нераспределенные активы ¹									990
Итого активы									15 516
Среднее число работников	25 229	19 331	14 457	8 219	6 836	2 970	399	-	77 441

¹ Включает в себя нераспределенные активы, не относящиеся к производственным сегментам. Такие нераспределенные активы включают в себя инвестиции в совместные и ассоциированные организации, нераспределенные срочные депозиты, отсроченные и текущие активы по подоходному налогу, прочие финансовые активы и предоставленные займы.

4. ОСТАТКИ ПО СЧЕТАМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

За годы, завершившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, Группа осуществила следующие сделки со связанными сторонами в рамках своей обычной деятельности:

В млн долларов США	Акционеры-учредители ¹		Совместные организации		Ассоциированные организации		Прочие ²		Итого	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Доходы от реализации продукции	8	6	-	-	-	-	1	1	9	7
Доходы от предоставления услуг	2	3	31	2	-	-	-	-	33	5
Приобретение товаров	(9)	(42)	(18)	-	(18)	(44)	-	-	(45)	(86)
Приобретение услуг и прочие (расходы)/доходы	(79)	(79)	2	1	-	(1)	(6)	(14)	(83)	(93)
Финансовые доходы ³	7	18	23	11	-	-	-	-	30	29
Финансовые расходы	(1)	(10)	(1)	(2)	-	-	-	-	(2)	(12)
Приобретение основных средств ⁴	(5)	(48)	-	-	-	-	-	-	(5)	(48)

¹ Включает в себя все организации, находящиеся под контролем акционеров-учредителей.

² В «Прочие» главным образом включены доходы в сумме 1 млн долларов США от «Казахмыс» (Kazakhmys PLC) и прочие услуги на 5 млн долларов США, полученные от ТОО «Медицинский центр «Евразия»» (компания в собственности Главного исполнительного директора Группы) (2011 год: доходы в сумме 1 млн долларов США от Kazakhmys PLC, резерв на сумму 10 млн долларов США против опциона на приобретение 70% акций ТОО «Масальский ГОК» и прочие услуги на 4 млн долларов США, полученные от ТОО «Медицинский центр «Евразия»» (информация была ранее раскрыта в категории «Акционеры-учредители»).

³ Финансовые доходы в сумме 23 млн долларов США, признанные в категории «Совместные организации» в 2012 году, относятся к акционерному займу, предоставленному компании Samrose (2011 год: 11 млн долларов США) до приобретения.

⁴ В 2012 году Группа капитализировала основные средства на сумму 5 млн долларов США, что главным образом было связано с приобретением железнодорожных вагонов (2011 год: 48 млн долларов США) у юридического лица, контролируемого акционерами-учредителями.

4. ОСТАТКИ ПО СЧЕТАМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже представлена информация о непогашенных остатках по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года:

В млн долларов США	Акционеры-учредители ¹				Совместные организации		Ассоциированные организации		Прочие ⁶		Итого	
	«Евразийский банк»	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	
Долгосрочные активы												
Предоставленные займы ²	-	-	-	-	7	199	-	-	-	-	7	199
Прочие финансовые активы ³	23	16	-	-	-	-	-	-	-	-	23	16
Прочие долгосрочные активы ⁴	5	3	-	2	-	-	-	-	-	-	5	5
Краткосрочные активы												
Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность ⁵	24	36	3	17	2	8	-	4	12	-	41	65
Денежные средства и денежные эквиваленты	153	175	-	-	-	-	-	-	-	-	153	175
Краткосрочные обязательства												
Займы	-	-	-	-	-	3	-	-	-	75	-	78
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	-	-	5	7	-	2	-	2	2	1	7	12

¹ Включает в себя все организации, находящиеся под контролем акционеров-учредителей.

² Долгосрочные предоставленные займы на сумму 7 млн долларов США относятся к Taurus Gold Ltd., совместной организации Группы (2011 год: предоставленные займы на сумму 199 млн долларов США в основном относились к акционерному займу, который был предоставлен компании Camrose в 2010 году для погашения обязательств по займам, полученных ранее компанией Camrose, финансирования оборотного капитала, подготовки технико-экономического обоснования, а также для планирования и развития. В результате приобретения оставшихся обыкновенных акций Camrose в декабре 2012 года непогашенный остаток этого займа на 31 декабря 2012 года рассматривался как внутрифирменный заём).

³ Прочие финансовые активы в АО «Евразийский Банк» включают срочные депозиты на сумму 23 млн долларов США (2011 год: 16 млн долларов США), предназначенные для формирования резервов по обязательствам по выбытию активов в соответствии с требованиями контрактов на недропользование.

⁴ Прочие долгосрочные активы в АО «Евразийский Банк» на сумму 5 млн долларов США относятся к аккредитивам на приобретение основных средств (2011 год: 3 млн долларов США).

⁵ Дебиторская задолженность покупателей и прочая дебиторская задолженность в отношении АО «Евразийский Банк» включает в себя аккредитивы на сумму 2 млн долларов США (2011 год: 14 млн долларов США) и срочные депозиты, включая проценты, на сумму 22 млн долларов США (2011 год: 22 млн долларов США).

⁶ Прочие включают в себя 12 млн долларов США дебиторской задолженности Xinjiang Tuoli ENRC Taihang Chrome Co. Ltd. («Туоли»), компании, проданной в 2012 году, при условии получения непогашенной дебиторской задолженности Группой. Кредиторская задолженность в сумме 2 млн долларов США главным образом относится к

ТОО «Медицинский центр «Евразия»», компании в собственности Главного исполнительного директора Группы (2011 год: 75 млн долларов США к уплате за векселя в пользу Cerida Global Limited, бывшего партнера Группы по совместной организации, и 1 млн долларов США кредиторской задолженности в пользу ТОО «Медицинский центр «Евразия»» (эта информация была ранее раскрыта в категории «Акционеры-учредители»).

4. ОСТАТКИ ПО СЧЕТАМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Акционеры-учредители

Группа была сформирована из нескольких юридических лиц, контролируемых совместно тремя акционерами-учредителями, господином П. Шодиевым, господином А. Ибрагимовым и господином А. Машкевичем. Акционеры-учредители по-прежнему являются крупнейшими акционерами Корпорации и по состоянию на 31 декабря 2012 года совместно владеют 43,8% акций Корпорации, включая акции, находящиеся в их собственности посредством трастовых фондов и других юридических лиц (2011 год: 43,8%). За годы, завершившиеся 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года, Группа совершила существенные сделки со связанными сторонами, которые находятся под контролем акционеров-учредителей.

Доходы на сумму 8 млн долларов США (2011 год: 6 млн долларов США) от реализации товаров компаниям под контролем акционеров-учредителей были признаны в отношении энергетического сегмента.

Приобретение товаров и услуг у компаний под контролем акционеров-учредителей включало в себя следующие сделки:

В млн долларов США	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Приобретение товаров		
Приобретение сырья	(9)	(42)
Итого	(9)	(42)
Приобретение услуг и прочие (расходы)/доходы		
Страхование	(43)	(39)
Охранные услуги	(17)	(13)
Расходы по аренде	(8)	(8)
Ремонт и техническое обслуживание	(4)	(8)
Банковские комиссии	(4)	(4)
Прочее	(3)	(7)
Итого	(79)	(79)

АО «Евразийский Банк»

АО «Евразийский Банк» - это компания, находящаяся под контролем акционеров-учредителей. За год, завершившийся 31 декабря 2012 года, срочные депозиты в АО «Евразийский Банк» размещены под эффективную процентную ставку 2,3% (2011 год: 2,8%). Денежные средства и денежные эквиваленты размещены в АО «Евразийский Банк» под процентную ставку 3,5% (2011 год: 2,3%).

На 31 декабря 2012 года в отношении остатков в сумме 153 млн долларов США в виде денежных средств и денежных эквивалентов не действовали никакие ограничения (2011 год: 175 млн долларов США).

Гарантии

При заключении договора в декабре 2006 года господин А. Машкевич предоставил гарантию в пользу компании Alumina & Vauxite Company Ltd, входящей в состав Группы «РУСАЛ», обеспечивающую надлежащее и своевременное исполнение обязательств ENRC Marketing AG в соответствии с договором на поставку глинозема «РУСАЛу». В гарантии господин А. Машкевич предоставил компании Alumina & Vauxite Company Ltd освобождение от ответственности в отношении любых убытков, которые она может понести в результате дефолта или неисполнения обязательств со стороны ENRC Marketing AG по договору.

4. ОСТАТКИ ПО СЧЕТАМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сделки и остатки по счетам с Правительством

Организации, связанные с Правительством Республики Казахстан

Правительство Республики Казахстан и связанные с ним организации являются связанными с Группой сторонами в результате владения Правительством пакетом акций Группы. Группа провела ряд операций с Правительством Республики Казахстан и связанными с ним организациями. Эти операции имеют следующий характер:

- Услуги по строительству и ремонту железнодорожного полотна, предоставляемые Правительству – доходы в размере 30 млн долларов США в 2012 году (2011 год: 134 млн долларов США);
- Поставки электроэнергии государственным компаниям, входящим в состав группы АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»» – доходы в размере 5 млн долларов США в 2012 году (2011 год: 2 млн долларов США);
- Большинство социальных инвестиций Группы в Казахстане осуществляются через Фонд «Комек», который был учрежден в 2008 году. Долгосрочной целью Фонда «Комек» является реализация программ, направленных на поддержку работников Группы, равно как и предоставление финансирования для инвестиций в развитие культурных, образовательных, спортивных и медицинских учреждений. Социальные инвестиции и пожертвования, главным образом, местным школам, колледжам и местной администрации в 2012 году составили 31 млн долларов США (2011 год: 11 млн долларов США). В 2012 году пожертвования в «Назарбаев Фонд» не осуществлялись (2011 год: 98 млн долларов США). Кроме того, пожертвования в сумме 64 млн долларов США (2011: 19 млн долларов США) были внесены в государственный фонд «Центр комплексного развития “Сары-Арка”» для финансирования строительства оперного театра, а на 31 декабря 2012 года общая сумма пожертвований в рамках данного проекта составила 104 млн долларов США;
- Услуги национальных железных дорог, полученные от казахстанской компании АО «Казахстан Темир Жолы» (КТЖ), на сумму 124 млн долларов США в 2012 году (2011 год: 106 млн долларов США); остатки, включенные в авансы поставщикам и прочую дебиторскую задолженность в отношении получения услуг в будущем от АО «Казахстан Темир Жолы», составили 25 млн долларов США за год, завершившийся 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 11 млн долларов США);
- Поставка и транспортировка топлива и нефтепопутного газа через АО «КазТрансГаз» на сумму 46 млн долларов США в 2012 году (2011 год: 48 млн долларов США);
- Услуги, полученные в отношении транспортировки электроэнергии и тепловой энергии от АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (KEGOC) – 34 млн долларов США в 2012 году (2011 год: 32 млн долларов США);
- Коммунальные услуги (в том числе вода, электроэнергия, утилизация отходов), полученные от государственных компаний, входящих в состав группы АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»», на сумму 8 млн долларов США в 2012 году (2011 год: 6 млн долларов США); и
- Налоги и аналогичные платежи (включая роялти и НДС).

В 2010 году Группа заключила следующие кредитные соглашения с Банком Развития Казахстана и АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына»» - юридическими лицами, находящимися под контролем Республики Казахстан:

Кредит от Банка Развития Казахстана

15 апреля 2010 года Группа объявила о заключении кредитного соглашения на сумму 400 млн долларов США с Банком Развития Казахстана. Кредит был предоставлен Банком Развития

Казахстана за счёт финансирования, полученного от государственного Экспортно-импортного банка Китая. Кредит предоставлен на срок до 15 лет под 4%, по состоянию на 31 декабря 2012 года средства по кредиту использованы в полном объеме (2011 год: использованы в полном объеме). Обеспечением по кредиту является корпоративная гарантия, выпущенная ENRC PLC, и залог 51% акций АО «Казахстанский электролизный завод» (КЭЗ). Процентный расход, учтенный в отчете о прибылях и убытках, составил 16 млн долларов США в 2012 году (2011 год: 16 млн долларов США). непогашенный остаток, отраженный в бухгалтерском балансе, составил 401 млн долларов США (включая начисленные проценты) за год, завершившийся 31 декабря 2012 года (2011 год: 400 млн долларов США).

4. ОСТАТКИ ПО СЧЕТАМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

АО «Фонд национального благосостояния «Самрук Казына»»

30 ноября 2010 года Группа заключила соглашение с АО «Фонд национального благосостояния «Самрук Казына»» о предоставлении кредитной линии на сумму 500 млн долларов США. Процентная ставка по кредиту составляет 7,5% годовых, кредит подлежит погашению через 10 лет единой суммой. В рамках данного соглашения залог отсутствует, и по состоянию на 31 декабря 2012 года средства по кредиту использованы в полном объеме (2011 год: использованы в полном объеме). Процентный расход, учтенный в отчете о прибылях и убытках, составил 38 млн долларов США в 2012 году (2011 год: 38 млн долларов США). непогашенный остаток, отраженный в бухгалтерском балансе, составил 511 млн долларов США (включая начисленные проценты) на 31 декабря 2012 года (2011 год: 511 млн долларов США).

Организации, связанные с Правительством Демократической Республикой Конго (ДРК)

Компании La Générale des Carrières et des Mines (Gécamines), представляющей Правительство ДРК, принадлежит 30% акций дочерней организации Группы Boss Mining SPRL. В результате ряда приобретений в 2012 году Правительство ДРК владеет оставшимися 5% акций компании Frontier SPRL, 30% акций компании Metalkol SARL, а Gécamines продолжит владеть миноритарным пакетом в размере 25% акций компании Swanmines SPRL. Группа провела ряд операций с Правительством ДРК и связанными с ним организациями. Эти операции имеют следующий характер:

- Налоги и аналогичные платежи (включая роялти);
- Электроэнергия, полученная от компании Société Nationale d'Electricité, на сумму 11 млн долларов США в 2012 году (2011 год: 7 млн долларов США);
- В 2012 году Правительство ДРК предоставило дочерней организации ENRC, компании Frontier SPRL, новую лицензию на добычу полезных ископаемых в отношении месторождения Frontier за 101,5 млн долларов США. Новая лицензия на разработку Frontier будет способствовать поставкам сырья на перерабатывающий завод Frontier, который был приобретен у компании First Quantum Minerals Ltd (дополнительные сведения см. в примечании 5);
- До приобретения Группой оставшихся акций Camrose Resources Limited, Metalkol SARL (дочерняя организация Camrose) признала долгосрочную дебиторскую задолженность в сумме 35 млн долларов США от Правительства ДРК. Группа проведет обзор характера и справедливой стоимости этой суммы в рамках процесса окончательного оформления ее отчетности в отношении приобретения Camrose; и
- В результате приобретения оставшихся акций Camrose (см. раздел «Приобретения» ниже), заем, предоставленный компании Gécamines на сумму 6 млн долларов США, включая начисленные проценты на сумму 1 млн долларов США, был признан в рамках остатков по счетам в бухгалтерском балансе Группы по состоянию на 31 декабря 2012 года. Данный заем был предоставлен Gécamines в рамках акционерного займа на сумму 400 млн долларов США для компании Camrose в целях подписки Gécamines на акции Metalkol SARL (дочерняя организация компании Camrose).

Приобретения

Опцион на приобретение акций «Шубарколь»

В апреле 2012 года Группа исполнила опцион и завершила приобретение оставшихся 75% обыкновенных акций «Шубарколь» (дополнительные сведения см. в примечании 5) у АО

«Евразийская промышленная компания», которая находится в собственности акционеров-учредителей Группы.

4. ОСТАТКИ ПО СЧЕТАМ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Camrose

В декабре 2012 года Группа приобрела оставшиеся 49,5% обыкновенных акций Camrose (дополнительные сведения см. в примечании 5) у компании Cerida Global Limited (бывший партнер Группы по совместной организации). Компания Cerida Global Limited является дочерней организацией компании Fleurette Properties Limited, находящейся в ее непрямой, полной собственности, чей выпущенный акционерный капитал находится в непрямой и полной собственности доверительного фонда в пользу жены и детей господина Дэна Гертлера.

Векселя

Векселя на общую сумму 125 млн долларов США, связанные с суммой вознаграждения, подлежащей уплате за первые 50,5% акций Camrose, выпущенные в пользу Cerida Global Limited, были полностью погашены в 2012 году (2011 год: непогашенная сумма составляла 75 млн долларов США).

Опционы

8 января 2009 года Группа приобрела опцион за денежные средства в сумме 10 млн долларов США у компании под контролем господина А. Едильбаева, который являлся одним из неисполнительных Директоров Группы до 8 июня 2011 года, на приобретение 70%-й доли в ТОО «Масальский ГОК». «Масальский ГОК» - это компания с правами на разведку и добычу железной руды на месторождении «Масальское» в Республике Казахстан. Группа создала резерв под обесценение опциона в полном объеме в 2011 году и расход по обесценению был включен в расходы по обесценению и резервы по обременительным договорам, примечание 9.

Выбытия

18 марта 2011 года компании, входящие в Группу, заключили предварительное соглашение с компанией Prime Residential County LLP (Prime) с тем, чтобы Prime приобрела 100 процентов доли участия в ТОО «Жол Жондеуши» (дочерней организации Группы). 16 мая 2012 года стороны подписали договор купли-продажи, и ТОО «Жол Жондеуши» было продано Prime за 2 266 млн казахстанских тенге (приблизительно 15 млн долларов США). Господин А. Шадиев, который занимал должность директора одной из дочерних организаций Группы с 2007 по 2012 год, стал одним из двух участников Prime 2 мая 2012 года.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА

Приобретение Camrose Resources Limited (Camrose)

28 декабря 2012 года Группа завершила приобретение оставшихся 49,5% обыкновенных акций компании Camrose, а также оставшейся доли меньшинства в некоторых дочерних организациях Camrose. Общая сумма приобретения с оплатой денежными средствами составила 550 млн долларов США. Следовательно, в конечном итоге Группа владеет 100% Camrose, 100% La Congolaise de Mines et de Développement (Comide Sprl) (Comide), 70% Treatment of Kingamyambo Tailings Company (Metalkol), 63,7% Africo Resources Limited (Africo) и 47,8% Swanmines Sprl (Swanmines).

Camrose через свои дочерние организации главным образом владеет долей в пяти лицензиях на разработку месторождений меди и кобальта, расположенных в ДРК:

- Основной актив – это участок выхода пластов Kolwezi, собственником которых является Metalkol. Этот участок состоит из дамбы Кингамьямбо (Kingamyambo) и выхода пластов в реке Музони (Musoni), которые содержат медную и кобальтовую руду. Переработкой руды будет заниматься перерабатывающий завод Kolwezi (приобретенный в рамках сделки с First Quantum Minerals в марте 2012 года, которая описана ниже в данном примечании), который прилегает к этому участку;
- Компания Africo, акции которой зарегистрированы на Фондовой бирже Торонто, владеет через свою дочернюю организацию Swanmines 75% лицензии на разработку месторождения Kalukundi в районе Кольвези провинции Катанга на юго-востоке ДРК. Оставшиеся 25% находятся в собственности Gécamines; и
- Компания Comide владеет лицензиями на разработку месторождений Kii, Mashitu и Pangalume, которые граничат с месторождением Kalukundi компании Africo.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Предварительная справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств Camrose и ее дочерних организаций на дату приобретения оценивается следующим образом:

В млн долларов США	Предварительная справедливая стоимость на дату приобретения
Основные средства (в т.ч. права на добычу полезных ископаемых)	2 149
Прочие финансовые активы (текущие)	47
Прочая дебиторская задолженность - нефинансовая	13
Предоставленные займы (долгосрочные)	6
Товарно-материальные запасы	6
Итого активы	2 221
Отсроченные налоговые обязательства	(576)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	(29)
Займы	(6)
Краткосрочные резервы	(1)
Итого обязательства	(612)
Чистые активы	1 609
Неконтролирующая доля	(475)
Гудвилл	386
Чистые причитающиеся активы	1 520
Стоимость приобретения:	
Стоимость приобретения, уплаченная денежными средствами	550
Приобретенные денежные средства	(27)
Чистый отток денежных средств при приобретении	523
Справедливая стоимость имеющейся доли на дату приобретения	523
Стоимость приобретения	1 046
Справедливая стоимость акционерного займа и прочих имеющих торговых остатков	474
Итого стоимость приобретения	1 520
Анализ прибыли, возникающей при объединении бизнеса:	
Справедливая стоимость имеющейся доли ¹	523
Балансовая стоимость имеющейся доли	(137)
Прибыль, возникающая при перерасчете справедливой стоимости имеющейся доли в капитале	386
Отмена признания корректировок в отношении гудвилла, возникающего в результате сделки с FQM вследствие этого объединения бизнеса	(277)
Прибыль, возникающая от объединения бизнеса	109

¹ Справедливая стоимость имеющейся доли рассчитывается на основании стоимости приобретения оставшихся обыкновенных акций за вычетом сумм, связанных с приобретением неконтролирующей доли.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сделка по Camrose является одной из главных причин уменьшения инвестиций в совместные и ассоциированные организации в Консолидированном бухгалтерском балансе, поскольку раньше она учитывалась как совместная организация, см. примечание 16.

В результате данного приобретения ранее имевшуюся долю участия в Camrose в размере 50,5% необходимо было пересчитать по справедливой стоимости на дату приобретения (МСФО 3), что привело к прибыли в сумме 109 млн долларов США. Эта прибыль была включена в «Чистую прибыль от объединения бизнеса» в Консолидированном отчете о прибылях и убытках. Эта прибыль включает в себя отмену признания гудвилла в отношении приобретения Roan Prospecting and Mining SPRL (описывается ниже в этом примечании), который впоследствии отнесен к единице, генерирующей денежные средства, Camrose (ЕГДС). Данный гудвилл теперь в полном объеме признается в справедливой стоимости приобретенных активов Camrose (см. примечание 15).

В соответствии с требованием МСФО 3 из идентифицируемых активов и обязательств исключаются оставшиеся суммы, подлежащие уплате компанией Camrose в пользу Группы. В соответствии с МСФО 3 такие оставшиеся суммы, возникающие из ранее существовавших отношений, считаются «зачтенными» при приобретении, поскольку они устраняются при консолидации. Тем не менее, фактического зачета оставшихся сумм не производилось, и они остаются подлежащими уплате. Данные суммы относятся к акционерным займам и прочим имеющимся торговым остаткам чистой справедливой стоимостью 474 млн долларов США, подлежащими уплате Camrose в пользу Группы, и до приобретения были включены в Консолидированный бухгалтерский баланс Группы. Данные оставшиеся суммы считались учтенными по справедливой стоимости, и, следовательно, при предполагаемом зачете прибыль или убыток не возникли.

Гудвилл, признаваемый при приобретении, является результатом требования признать отсроченные налоговые обязательства в отношении приобретенных прав на добычу полезных ископаемых (в составе основных средств) и корректировок справедливой стоимости. Ожидается, что признанный гудвилл не будет вычитаться для целей подоходного налога.

Расходы по приобретению в сумме 15,7 млн долларов США были понесены и отнесены на общие и административные расходы в Консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа решила признать неконтролирующие доли в отношении данного приобретения на основании их пропорциональной доли в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании.

Приобретенные компании не принесли доходов и прибыли после уплаты подоходного налога с даты приобретения до 31 декабря 2012 года. Если бы приобретение состоялось в начале года, то оно бы не оказало дополнительного влияния на доходы Группы, но в таком случае произошло бы снижение прибыли после уплаты подоходного налога на 35 млн долларов США (сюда не включена доля в убытке совместной организации, уже включенная в Консолидированный отчет о прибылях и убытках).

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приобретение Roan Prospecting & Mining SPRL, Frontier SPRL и Compagnie Minière de Sakania SPRL

2 марта 2012 года Группа завершила приобретение активов компании First Quantum Minerals Ltd. (FQM) в отношении Проекта Kolwezi Tailings (KMT), рудников Frontier и Lonshi и связанных с ними интересов по разведке – все они расположены в провинции Катанга Демократической Республики Конго (ДРК), за общую сумму 1,25 млрд долларов США. В результате этой сделки были приобретены следующие компании: 100% компании Compagnie Minière de Sakania SPRL (COMISA), 100% компании Kolwezi Investment Ltd. (KI), 100% компании Roan Prospecting and Mining SPRL (RPM), 100% компании Congo Minerals Development (CMD) и 95% компании Frontier SPRL (Frontier). Оставшиеся 5% акций Frontier находятся в собственности Правительства ДРК.

Общая сумма стоимости приобретения в размере 1,25 млрд долларов США включала в себя следующее:

- Первоначальный платеж в размере 750 млн долларов США, который был сделан в марте 2012 года; и
- Отсроченная стоимость приобретения в размере 500 млн долларов США в форме 3-годичного векселя с процентным купоном на 3%, который подлежит погашению ежегодно в конце периода.

После указанных выше событий, 31 июля 2012 года, Правительство ДРК предоставило новую лицензию на добычу полезных ископаемых в отношении месторождения Frontier за 101,5 млн долларов США.

Основным активом RPM является перерабатывающий завод Kolwezi. Завод включает в себя мощности для извлечения металла растворителями и электролизом (SX/EW) для производства гидроксида кобальта и катодной меди. Рудное тело, которое будет использоваться, - это участки выхода пласта Kolwezi, описанные ранее в этом примечании как часть приобретения Samrose. Перерабатывающий завод Kolwezi и участки выхода пласта Kolwezi вместе именуется проект Roan Tailings Reclamation (RTR) (ранее именовавшийся проект KMT).

Активами Frontier являются открытый карьер и перерабатывающий завод, который имеет дробильный цех и обогатительный цех для производства концентрата меди.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведена окончательная справедливая стоимость на дату приобретения:

В млн долларов США	Окончательная справедливая стоимость на дату приобретения			
	RPM	Frontier	Прочие	Итого
Основные средства (в т.ч. права на добычу полезных ископаемых)	416	605	2	1 023
Товарно-материальные запасы	-	42	-	42
Итого активы	416	647	2	1 065
Отсроченные налоговые обязательства	(10)	(101)	(1)	(112)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	-	(6)	-	(6)
Итого обязательства	(10)	(107)	(1)	(118)
Чистые активы	406	540	1	947
Неконтролирующие доли	-	(27)	-	(27)
Гудвилл	277	96	(1)	372
Чистые причитающиеся активы	683	609	-	1 292
Стоимость приобретения:				
Стоимость приобретения к уплате FQM (анализ см. ниже)	683	507	-	1 190
Сумма, уплаченная денежными средствами Правительству ДРК за предоставление лицензии на разработку Frontier	-	102	-	102
Итого стоимость приобретения	683	609	-	1 292
Анализ стоимости приобретения FQM:				
Стоимость приобретения, уплаченная денежными средствами				750
Возмещение от FQM за активы, не предоставленные при закрытии сделки				(1)
Справедливая стоимость векселей				441
Итого				1 190

Группа завершила пересмотр справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств, приобретенных в рамках сделки с FQM. Окончательные корректировки справедливой стоимости относятся, главным образом, к окончательной оценке приобретенных прав на добычу полезных ископаемых, приобретенных товарно-материальных запасов и другим корректировкам гудвилла и отсроченных налоговых обязательств.

Компания Frontier была приобретена за сумму 609 млн долларов США, которая включала в себя 507 млн долларов США, уплаченные в марте 2012 года компании FQM, и 101,5 млн долларов США, уплаченные в июле 2012 года Правительству ДРК. Из-за непродолжительного периода между этими сделками и их связанности они рассматривались как происходившие на одном этапе в целях учета приобретения. Гудвилл, признанный при приобретении Frontier, является результатом требования признать отсроченные налоговые обязательства по приобретенным правам на добычу полезных ископаемых (в составе основных средств). Ожидается, что признанный гудвилл не будет вычитаться для целей подоходного налога.

Гудвилл, возникающий при приобретении RPM, относится к совокупным выгодам, возникающим в отношении совместной организации Samrose во время приобретения, и был отнесен к ЕГДС Samrose. Как уже обсуждалось ранее в настоящем примечании, и как на это ссылается примечание 15, данный гудвилл впоследствии перестал учитываться при приобретении Samrose в 2012 году.

Расходы, связанные с приобретением, в размере 7,0 млн долларов США, были отнесены на расходы и включены в общие и административные расходы в Консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа решила признать неконтролирующие доли в отношении данного приобретения на основании их пропорциональной доли в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Приобретенные компании не принесли доходов, а убыток после уплаты подоходного налога составил 10 млн долларов США с даты приобретения до 31 декабря 2012 года. Если бы приобретение состоялось в начале года, то оно бы не оказало бы дополнительного влияния на доходы и на прибыль после уплаты налога Группы в Консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Приобретение акционерного общества «Шубарколь Комир» («Шубарколь»)

16 апреля 2012 года Группа завершила приобретение оставшихся невыкупленных 75% обыкновенных акций «Шубарколь», который владеет 100% обыкновенных акций ТОО «Сары-Арка Спецкокс» («Сары-Арка») и косвенно владеет 70% обыкновенных акций Xinjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd (СП «Асмаре»). В результате данной сделки Группа стала владельцем 96,3% акций «Шубарколь» и 67,4% акций СП «Асмаре» из-за неконтролирующих долей.

Группа исполнила опцион на приобретение невыкупленных обыкновенных акций за общую сумму приобретения 600 млн долларов США денежными средствами (плюс принятый на себя долг в сумме 50 млн долларов США) после получения всех необходимых юридических и законодательных разрешений.

Основной деятельностью «Шубарколь» является добыча открытым способом энергетического угля с низким содержанием золы. Он является одним из крупнейших производителей угля в Казахстане. «Сары-Арка» также расположена в Казахстане, и ее основным активом является завод по производству кокса, выпускающий полукокс из угля, поставляемого «Шубарколь».

СП «Асмаре» владеет и управляет заводом по производству кокса в регионе Синцзянь в Китае, и в основном занимается производством кокса с низким содержанием фосфора и побочных продуктов производства кокса из угля, поставляемого местными поставщиками.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице ниже приведены корректировки предварительной справедливой стоимости, в соответствии с предыдущим отчетом и окончательная справедливая стоимость на дату приобретения. Корректировки окончательной справедливой стоимости в основном относятся к оценке инвестиций в совместную организацию, нематериальные активы и неконтролирующие доли, которые требовались, когда Группа завершала пересмотр приобретенного бухгалтерского баланса:

В млн долларов США	Предварительная справедливая стоимость на дату приобретения, отраженная в отчете на 30 июня 2012 года	Корректировки окончательной справедливой стоимости	Окончательная справедливая стоимость на дату приобретения
Основные средства (в т.ч. права на добычу полезных ископаемых)	830	32	862
Нематериальные активы	14	(14)	-
Инвестиции в совместную организацию	11	11	22
Прочие финансовые (долгосрочные) активы	11	-	11
Товарно-материальные запасы	11	-	11
Прочие финансовые (краткосрочные) активы	6	-	6
Итого активы	883	29	912
Отсроченные налоговые обязательства	(146)	(20)	(166)
Займы	(50)	-	(50)
Налоги	(12)	(1)	(13)
Резервы	(11)	-	(11)
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам и прочая кредиторская задолженность	(11)	4	(7)
Итого обязательства	(230)	(17)	(247)
Чистые активы	653	12	665
Неконтролирующие доли	(1)	(28)	(29)
Гудвилл	132	20	152
Чистые причитающиеся активы	784	4	788
Стоимость приобретения:			
Стоимость приобретения, уплаченная денежными средствами	600	-	600
Приобретенные денежные средства	(16)	-	(16)
Чистое выбытие денежных средств при приобретении	584	-	584
Справедливая стоимость имеющихся долей участия на дату приобретения	200	-	200
Стоимость приобретения	784	-	784
Справедливая стоимость имеющихся торговых остатков	-	4	4
Итого стоимость приобретения	784	4	788
Анализ убытка, возникающего при объединении компаний:			
Справедливая стоимость имеющейся доли	200	-	200
Балансовая стоимость имеющейся доли	(214)	(6)	(220)
Убыток, возникающий при объединении бизнеса	(14)	(6)	(20)

Сделка по «Шубарколь» стала одной из основных причин уменьшения инвестиций в совместные и ассоциированные организации, учитываемые в Консолидированном

бухгалтерском балансе, поскольку раньше она учитывалась как ассоциированная организация, см. примечание 16.

В результате приобретения ранее имевшаяся доля участия в «Шубарколе» должна быть переоценена по справедливой стоимости на дату приобретения (МСФО 3), что привело к убытку в размере 20 млн долларов США. Данный убыток был включен в «Чистую прибыль, возникающую при объединении бизнеса» в Консолидированном отчете о прибылях и убытках.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ БИЗНЕСА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Гудвилл, признанный при приобретении, является результатом требования признать отсроченные налоговые обязательства по приобретенным правам на добычу полезных ископаемых (в составе основных средств) и корректировки справедливой стоимости. Ожидается, что признанный гудвилл не будет вычитаться для целей подоходного налога.

В соответствии с требованием МСФО 3 из идентифицируемых активов и обязательств исключаются оставшиеся суммы, подлежащие уплате компанией «Шубарколь» в пользу Группы. В соответствии с МСФО 3 такие оставшиеся суммы, возникающие из ранее существовавших отношений, считаются «зачтенными» при приобретении, поскольку они устраняются при консолидации. Тем не менее, фактического зачета оставшихся сумм не производилось, и они остаются подлежащими уплате. Данные суммы относятся к имеющимся торговым остаткам чистой справедливой стоимостью 4 млн долларов США, подлежащим уплате СП «Асмаре» в пользу Группы, и до приобретения были включены в Консолидированный бухгалтерский баланс Группы. Данные оставшиеся суммы считались учтенными по справедливой стоимости, и, следовательно, прибыль или убыток не возникали по предполагаемому зачету.

Расходы по приобретению в сумме 1,9 млн долларов США были отнесены в общие и административные расходы в Консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа решила признать неконтролирующие доли в отношении данного приобретения на основании их пропорциональной доли в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретаемой компании.

Приобретенные компании принесли доходы в сумме 105 млн долларов США и прибыль после уплаты подоходного налога в размере 41 млн долларов США с даты приобретения. Если бы приобретение состоялось в начале года, то оно принесло бы Группе дополнительные доходы в размере 48 млн долларов США, и возникла бы дополнительная прибыль после уплаты подоходного налога в размере 21 млн долларов США (сюда не включена доля в прибыли совместной организации, уже включенная в Консолидированный отчет о прибылях и убытках).

Гудвилл

Приобретение Camrose, активов FQM в отношении проекта RTR, Frontier и «Шубарколь» явилось основной причиной увеличения суммы гудвилла в Консолидированном бухгалтерском балансе, см. примечание 15.

Оценки справедливой стоимости

Предварительная стоимость активов и обязательств, учтенных при приобретении, представляет собой оценочную справедливую стоимость на дату приобретения. Стандарты бухгалтерского учета позволяют уточнять предварительные оценки в течение 12 месяцев после приобретения в случае, если последующая информация предоставляет более точные данные о справедливой стоимости этих активов на дату приобретения.

В отношении приобретения FQM и «Шубарколь» Группа завершила анализ справедливой стоимости активов и обязательств, признанных на дату приобретения. В отношении приобретения Camrose Группа находится на завершающем этапе проведения анализа справедливой стоимости активов и обязательств, признанных на дату приобретения. Для проведения такого анализа могут привлекаться сторонние консультанты с целью определения справедливой стоимости генерирующих денежные средства единиц приобретенных компаний.

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

В млн долларов США	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Использованные материалы и комплектующие	(1 432)	(1 504)
Расходы на персонал	(703)	(604)
Износ и амортизация	(666)	(498)
Налоги на добычу полезных ископаемых, роялти и прочие налоги	(325)	(399)
Электроэнергия и энергоносители	(208)	(201)
Изменение запасов готовой продукции и незавершенного производства	125	91
Прочие	(514)	(402)
Итого себестоимость реализованной продукции	(3 723)	(3 517)

7. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

В млн долларов США	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Транспортные расходы	(425)	(398)
Агентские и комиссионные расходы	(19)	(24)
Расходы на персонал	(11)	(7)
Налоги и сборы	(10)	(14)
Прочие	(65)	(58)
Итого расходов по реализации	(530)	(501)

8. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

В млн долларов США	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Расходы на персонал	(271)	(233)
Профессиональные и прочие услуги ¹	(143)	(92)
Спонсорская помощь и пожертвования	(122)	(156)
Налоговые платежи, за исключением подоходного налога	(38)	(36)
Командировочные и представительские расходы	(28)	(25)
Износ и амортизация	(23)	(17)
Прочие	(108)	(133)
Итого общие и административные расходы	(733)	(692)

¹ В профессиональные и прочие услуги включены расходы в сумме 26 млн долларов США (2011 год: доход в сумме 2 млн долларов США), связанные с расходами на приобретения, которые учитываются как расходы в соответствии с МСФО 3 (пересмотренным).

9. ОБЕСЦЕНЕНИЯ И РЕЗЕРВЫ ПО ОБРЕМЕНИТЕЛЬНЫМ ДОГОВОРАМ

В млн долларов США	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Обесценение		

Единицы, генерирующие денежные средства:		
- «Алюминий Казахстана»	(608)	—
- Boss Mining Group	(240)	—
- «Жайремский ГОК»	(124)	—
- Chambishi	(96)	—
Инвестиции в котируемые акции	(123)	—
Прочее	(25)	(24)
Итого обесценения	(1 216)	(24)
Резервы по обременительным договорам	(328)	—

Обесценение

Единицы, генерирующие денежные средства

В результате ежегодного обзора обесценения единиц, генерирующих денежные средства, Группа признала обесценения основных средств, гудвилла и прочих долгосрочных активов за год, завершившийся 31 декабря 2012 года.

Общий убыток от обесценения в сумме 608 млн долларов США (2011 год: ноль долларов США), признанный в отношении ЕГДС «Алюминий Казахстана», относится к основным средствам на сумму 597 млн долларов США, а оставшаяся сумма 11 млн долларов США относится к прочим долгосрочным активам. Убыток от обесценения возник, главным образом, из-за снижения долгосрочных цен на глинозем в результате сложных рыночных условий и роста расходов в результате инфляционного давления.

Убыток от обесценения в сумме 240 млн долларов США (2011 год: ноль долларов США) в отношении ЕГДС Boss Mining Group включает в себя обесценение гудвилла на сумму 177 млн долларов США и основных средств на сумму 63 млн долларов США. В результате смены приоритетов в отношении медных проектов Группы строительство обогатительной фабрики Boss Mining было отложено. Это повлияло на сроки притока ожидавшихся денежных средств и привело к повышению себестоимости производства.

Обесценение основных средств и прочих долгосрочных активов ЕГДС «Жайремский ГОК» составило 124 млн долларов США (2011 год: ноль долларов США). Убыток от обесценения произошел вследствие низкого спроса и снижения цен на ее основную марганцевую продукцию, а также высокой себестоимости производства.

В ЕГДС Chambishi произошло обесценение гудвилла на сумму 96 млн долларов США (2011 год: ноль долларов США) из-за задержки в реализации капитальных затрат в результате смены приоритетов Группы в отношении медных и кобальтовых проектов и, как следствие, повышения себестоимости производства.

Инвестиции в котируемые акции

Группа определяет убыток от обесценения в отношении ее инвестиций в котируемые акции, если произошло существенное или продолжительное снижение ее справедливой стоимости до уровня ниже изначальной стоимости. Группа, помимо прочих факторов, использует допущения при определении «существенности» и «продолжительности» в оценке, помимо прочего, выходит ли такое снижение за обычные пределы волатильности цены актива. Уровень убытка от обесценения, который Группа признала в Консолидированном отчете о прибылях и убытках, является совокупным убытком, который был признан непосредственно в «Резерве на

переоценку финансовых активов, имеющих в наличии для продажи» в Консолидированном отчете об изменениях в капитале.

10. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

В млн долларов США	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Процентный доход	38	37
Доходы по курсовой разнице	11	9
Прочие	11	14
Дивиденды	-	1
Итого финансовые доходы	60	61

11. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

В млн долларов США	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Процентный расход по займам	(169)	(77)
Амортизация дисконта по финансовым инструментам	(26)	(9)
Убытки по курсовой разнице	(17)	(39)
Отмена дисконта по обязательствам признанным в отношении резервов	(17)	(10)
Прочие	(57)	(49)
Итого финансовые расходы	(286)	(184)

12. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу включают следующие статьи:

В млн долларов США	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Текущий налог		
Корпоративный подоходный налог – текущий период	(392)	(634)
Корпоративный подоходный налог – предыдущие периоды	(4)	(36)
Налоги у источника выплаты	(25)	(46)
Итого текущий налог	(421)	(716)
Отсроченный налог		
Отсроченный подоходный налог – текущий период	109	(54)
Отсроченный подоходный налог – предыдущие периоды	10	1
Итого отсроченный налог	119	(53)
Итого расходы по подоходному налогу за период	(302)	(769)

Расходы Группы по подоходному налогу за год составили 302 млн долларов США (2011 год: 769 млн долларов США), эффективная налоговая ставка составила минус 54,9% (2011 год: 27,9%).

Эффективная налоговая ставка за год, скорректированная на влияние обесценения, резервов в отношении обременительного договора, а так же чистой прибыли, возникающей при объединении бизнеса, составила 44,3% (2011 год: 27,7%), что выше, чем применяемая ставка корпоративного подоходного налога 20% в Казахстане, где расположено большинство производственных предприятий Группы. Основные факторы, оказавшие влияние на скорректированную эффективную налоговую ставку, включали в себя: убытки не признаваемые в целях отсроченного подоходного налога (+16,3%), расходы, не вычитаемые в целях налогообложения, и доходы, не облагаемые налогом (+6,9%), разницу в зарубежных налоговых ставках (-4,6%), расходы по налогу на сверхприбыль в Казахстане (+2,9%) и налоги удерживаемые у источника выплат, главным образом относящиеся к репатриации дивидендов из Казахстана (+2,8%).

Скорректированная эффективная налоговая ставка Группы увеличилась по сравнению с предыдущим годом. Основной причиной явилось увеличение влияния расходов, связанных с проектами по освоению новых месторождений и соответствующим увеличением непризнанных налоговых убытков, а также неблагоприятные изменения цен на сырьевые товары и рыночных условий, к которым эффективная налоговая ставка остается чувствительной.

13. ДОХОДЫ НА АКЦИЮ

В млн долларов США (если не указано иное)	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
(Убыток)/прибыль за год, причитающиеся акционерам Компании	(804)	1 974
Количество акций:		
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении для расчета базового дохода на акцию	1 287 750 000	1 287 750 000
Корректировка на:		
Потенциальное количество акций, предоставленное по Плану вознаграждения акциями с отсроченной выплатой	1 229 371	-
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета разводненного дохода на акцию	1 288 979 371	1 287 750 000
Базовый и разводненный (убыток)/доход на акцию (центов США)	(62)	153

ДОХОДЫ НА АКЦИЮ - СКОРРЕКТИРОВАННЫЕ

В млн долларов США (если не указано иное)	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Скорректированная прибыль за год, причитающаяся акционерам Компании (см. примечание 20)	533	1 998
Базовые и разводненные доходы на акцию (центов США) – скорректированные	41	155

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В млн долларов США	Земля в собственности	Здания и горнорудные активы	Права на добычу полезных ископаемых	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на							
1 января 2012 года	55	2 153	3 138	3 659	1 113	1 950	12 068
Приобретения	13	75	2	323	98	1 981	2 492
Приобретения через объединение бизнеса (примечание 5)	-	223	2,964	272	37	538	4 034
Изменения в стоимости выбытия активов	-	55	-	6	-	11	72
Переводы	-	353	-	482	267	(1 102)	-
Перевод в активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	-	-	-	-	-	(6)	(6)
Выбытия	-	(36)	-	(61)	(30)	(47)	(174)
Курсовые разницы	(1)	(36)	(161)	(53)	(20)	(41)	(312)
На 31 декабря 2012 года	67	2 787	5 943	4 628	1 465	3 284	18 174
Накопленный износ на 1 января 2012 года	-	(528)	(75)	(1 181)	(393)	-	(2 177)
Выбытия	-	5	-	51	29	-	85
Начисленный износ	-	(146)	(102)	(377)	(110)	-	(735)
Начисленное обесценение	(2)	(245)	(63)	(285)	(41)	(153)	(789)
Курсовые разницы	-	10	-	17	6	-	33
На 31 декабря 2012 года	(2)	(904)	(240)	(1 775)	(509)	(153)	(3 583)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года	65	1 883	5 703	2 853	956	3 131	14 591

Приобретения незавершенного строительства включали в себя 59 млн долларов США капитализированных расходов по займам (2011 год: ноль). Средний коэффициент капитализации за год, завершившийся 31 декабря 2012 года, составил 6% (2011 год: ноль).

В отчетном году в отношении основных средств было начислено обесценение на сумму 789 млн долларов США (2011 год: ноль). См. примечание 9, в котором представлена подробная информация о данных начислениях.

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В млн долларов США	Земля в собственности	Здания и горнорудные активы	Права на добычу полезных ископаемых	Машины и оборудование	Транспортные средства	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость на 1 января 2011 года	54	1 870	2 669	2 960	833	1 485	9 871
Приобретения	2	39	25	172	103	1 566	1 907
Приобретения, связанные с приобретением активов ¹	-	-	195	-	-	-	195
Приобретения через объединение бизнеса	-	-	399	-	-	-	399
Изменения в стоимости выбытия активов	-	31	-	-	-	-	31
Переводы	-	227	7	608	202	(1 044)	-
Перевод в активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	-	1	-	(6)	(1)	(6)	(12)
Выбытия	-	(5)	-	(53)	(16)	(23)	(97)
Курсовые разницы	(1)	(10)	(157)	(22)	(8)	(28)	(226)
На 31 декабря 2011 года	55	2 153	3 138	3 659	1 113	1 950	12 068
Накопленный износ на 1 января 2011 года	-	(434)	(28)	(934)	(329)	-	(1 725)
Выбытия	-	3	-	47	15	-	65
Начисленный износ	-	(100)	(48)	(305)	(84)	-	(537)
Перевод в активы, классифицированные как удерживаемые для продажи	-	-	-	3	1	-	4
Курсовые разницы	-	3	1	8	4	-	16
На 31 декабря 2011 года	-	(528)	(75)	(1 181)	(393)	-	(2 177)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года	55	1 625	3 063	2 478	720	1 950	9 891

¹ В приобретения прав на добычу полезных ископаемых включен платеж Группы в размере 195 млн долларов США с целью приобретения 100% обыкновенных акций компании Dezita Investments Limited, которой принадлежит Разрешение на разработку № PE 1284 в Демократической Республике Конго.

15. ГУДВИЛЛ И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В млн долларов США	Примечание	Гудвилл	Нематериальные активы	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2011 года		1 348	23	1 371
Приобретения через объединение бизнеса		86	-	86
Приобретения		-	14	14
Обесценение		(7)	-	(7)
Курсовая разница		(54)	-	(54)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 года		1 373	37	1 410
Приобретения через объединение бизнеса ¹	5	910	-	910
Приобретения		-	47	47
Амортизация		-	(2)	(2)
Выбытия		-	(4)	(4)
Отмена признания в отношении приобретения Samrose ²	5	(277)	-	(277)
Обесценение	9	(273)	-	(273)
Курсовая разница		(56)	(1)	(57)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 года		1 677	77	1 754

¹ В отчетном году гудвилл возник при приобретении оставшихся долей участия в Samrose и «Шубарколь», а также в отношении сделки с FQM.

² Гудвилл, возникающий при приобретении RPM, в рамках сделки с FQM, относится к совокупным выгодам, возникающим в отношении совместной организации Samrose в момент приобретения, и был отнесен к ЕГДС Samrose. Впоследствии признание данного гудвилла было отменено после приобретения Samrose в 2012 году.

16. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2012 года и 31 декабря 2011 года инвестиции в совместные и ассоциированные организации были представлены следующим образом:

В млн долларов США (если не указано иное)				На 31 декабря 2012 года		На 31 декабря 2011 года	
Объект инвестиций	Ассоциированная/совместная организация	Страна регистрации	Основная деятельность	Балансовая стоимость	Фактическая доля собственности	Балансовая стоимость	Фактическая доля собственности
Xinjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd ^{1,2}	Совместная организация	Китай	Производство кокса и побочных продуктов его производства	8	67,4%	-	-
Taurus Gold Limited	Совместная организация	Британские Виргинские Острова	Разработка месторождений золота	1	34,8%	8	34,8%
Samrose Resources Limited ³	Совместная организация	Британские Виргинские Острова	Разработка месторождений меди и кобальта	-	-	168	50,5%
АО «Шубарколь-Комир» ^{1,3}	Ассоциированная организация	Казахстан	Производство полукокса/ энергетического угля	-	-	213	24,1%
Earth Centre Investments (Pty) Limited ⁴	Ассоциированная организация	Намибия	Инвестиции в собственность	-	-	-	50,0%
Итого				9		389	

- ¹ Фактическая доля собственности представляет собой долю участия Группы в совместных и ассоциированных организациях с учетом неконтролирующих долей.
- ² Компания Xinjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd (СП «Асмаре») была приобретена 16 апреля 2012 года в рамках приобретения «Шубарколь».
- ³ Доля участия Группы в данных организациях выросла в течение отчетного периода, они теперь являются дочерними организациями.
- ⁴ Эта инвестиция была продана в 2012 году.

16. ИНВЕСТИЦИИ В СОВМЕСТНЫЕ И АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Изменения балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные организации представлены в таблице ниже:

В млн долларов США	Примечание	2012	2011
Балансовая стоимость на 1 января		213	210
Дивиденды		-	(9)
Доля в прибыли в ассоциированной организации		-	14
Сторнирование чистого долга		7	-
Приобретения через объединения бизнеса (а)	5	(220)	-
Курсовая разница		-	(2)
На 31 декабря		-	213

Изменения балансовой стоимости инвестиций в совместные организации представлены в таблице ниже:

В млн долларов США	Примечание	2012	2011
Балансовая стоимость на 1 января		176	183
Приобретения через объединения бизнеса (а)	5	22	-
Приобретение оставшейся доли участия в Camrose (b)	5	(137)	-
Доля в убытке совместных организаций		(39)	(12)
Обесценение доли в СП «Асмаре» (с)		(13)	-
Приобретение дополнительной доли в Taurus Gold		-	7
Корректировка расходов, связанных с приобретением		-	(2)
На 31 декабря		9	176

а) Приобретение оставшихся акций «Шубарколь»

16 февраля 2009 года Группа приобрела 25% обыкновенных акций «Шубарколь», казахстанского производителя полукокса и энергетического угля. 16 апреля 2012 года Группа завершила приобретение оставшихся невыкупленных 75% обыкновенных акций «Шубарколь», который владеет 100% обыкновенных акций ТОО «Сары-Арка Спецкокс» и косвенно владеет 70% обыкновенных акций Xinjiang Aismir Coking Coal Co. Ltd (СП «Асмаре»). «Шубарколь» теперь является полностью консолидированной дочерней организацией, а СП «Асмаре» учитывается как совместная организация.

СП «Асмаре» владеет и управляет заводом по производству кокса в регионе Синцзянь в Китае, и в основном занимается производством кокса с низким содержанием фосфора и побочных продуктов производства кокса из угля, поставляемого местными поставщиками. Данная инвестиция рассматривается как совместная организация, так как в соответствии с уставом совместной организации все стратегические решения, в том числе и решения о политике распределения и реинвестирования доходов, а также об утверждении годового бизнес-плана должны приниматься посредством единогласного одобрения собственниками совместной организации. Дополнительные сведения представлены в примечании 5.

б) Приобретение оставшихся долей в совместных организациях

В августе 2010 года Группа приобрела 50,5% выпущенного акционерного капитала Camrose и образовала совместное предприятие Camrose. С этой даты Группа осуществляла повседневный оперативный контроль, однако, по причине определенных моментов, предусмотренных в соглашении с акционерами, регулирующем данные отношения, эта инвестиция учитывалась как совместная организация. 20 августа 2012 года гарантия, предоставленная Группой в качестве обеспечения погашения долга компании Cerida на сумму

155 млн долларов США была исполнена. В декабре 2012 года Группа приобрела оставшиеся 49,5% Camrose. Дополнительные сведения представлены в примечании 5.

с) Обесценение доли участия в СП «Асмаре»

После приобретения Группа продолжает анализировать свои варианты стратегии в отношении СП «Асмаре». Вследствие неопределенности в отношении дальнейшего развития этой инвестиции было признано обесценение на сумму 13 млн долларов США. См. примечание 9.

17. ЗАЙМЫ

В млн долларов США	Примечание	По состоянию на 31 декабря	
		2012	2011
Долгосрочные			
Банковские займы		4 202	325
Срочные займы		7	2
Векселя		451	-
Облигации		-	14
Долгосрочные займы – третьи стороны		4 660	341
Банковские займы		394	393
Срочные займы		500	500
Долгосрочные займы – связанные стороны	4	894	893
Итого долгосрочные займы		5 554	1 234
Краткосрочные			
Банковские займы		232	263
Срочные займы		-	1
Векселя		15	-
Облигации		14	-
Краткосрочные займы – третьи стороны		261	264
Банковские займы		7	7
Срочные займы		11	14
Векселя		-	75
Краткосрочные займы – связанные стороны	4	18	96
Итого краткосрочные займы		279	360
Итого займы		5 833	1 594

Экспортное кредитное финансирование

21 декабря 2012 года Группа заключила соглашение о получении экспортного кредитного финансирования на сумму 74,8 млн евро. Согласно соглашению кредит предоставляется на 10,5 лет с использованием кредита в течение 3 лет под процентную ставку, равную ставке EURIBOR за шесть месяцев плюс 1,1% годовых. Страхование по кредиту предоставила компания Euler Hermes Kreditversicherungs AG. На 31 декабря 2012 года средства по кредиту не использовались.

«Сбербанк России»

1 февраля 2012 года Группа заключила кредитное соглашение со «Сбербанком России» на сумму 2 млрд долларов США. Процент по кредиту составляет размер ставки LIBOR плюс 6,3%; кредит предоставлен на 5 лет. На 31 декабря 2012 года кредит был использован в полном объеме.

17. ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Russian Commercial Bank (Cyprus) Limited (входит в состав группы «ВТБ»)

30 сентября 2011 года Группа заключила соглашение о предоставлении кредита на сумму 1 000 млн долларов США с банком Russian Commercial Bank (Cyprus) Limited (входит в состав группы «ВТБ»). Кредит предоставлен под 6,1% годовых и подлежит погашению через 3 года единой суммой с возможностью продления срока погашения на последующие 2 года. Обеспечение по соглашению не предоставлялось, средства по кредиту были использованы в полном объеме на 31 декабря 2012 года (2011 год: 40 млн долларов США).

25 апреля 2012 года Группа заключила второе соглашение о предоставлении срочного кредита на сумму 1 000 млн долларов США. Кредит предоставлен под процент по ставке LIBOR плюс 6,25% годовых и погашается через два года единой суммой. Полная сумма кредита была использована на 31 декабря 2012 года.

Возобновляемая кредитная линия

16 февраля 2012 года Группа подписала соглашение о рефинансировании возобновляемой кредитной линии на сумму 500 млн долларов США. Сумма по кредиту была уменьшена до 467 млн долларов США и была оформлена как кредит от группы банков, координатором которой выступает Credit Agricole. Кредит предоставлен на два года под процент по ставке LIBOR плюс 2,5%. На 31 декабря 2012 года кредитные средства не использовались.

Векселя

В рамках сделки по FQM, объявленной 2 марта 2012 года, общая стоимость приобретения включала в себя отсроченную сумму в размере 500 млн долларов США. Она была оформлена в виде 3-летнего векселя с процентным купоном на 3% годовых, которые выплачиваются ежегодно в конце периода. В соответствии с МСБУ 39 «Финансовые инструменты» его справедливая стоимость составляла 441 млн долларов США на момент совершения сделки и 466 млн долларов США на 31 декабря 2012 года.

В августе 2010 года в рамках приобретения первоначального пакета в размере 50,5% акций Samrose Группа выпустила векселя на общую номинальную сумму 125 млн долларов США со сроком погашения от 9 до 24 месяцев с даты выпуска. На 31 декабря 2012 года балансовая стоимость непогашенных векселей составила ноль долларов США (2011 год: 75 млн долларов США).

АО «Фонд национального благосостояния «Самрук Казына»»

30 ноября 2010 года Группа заключила соглашение с АО «Фонд национального благосостояния «Самрук Казына»» о предоставлении кредитной линии на сумму 500 млн долларов США. Процентная ставка по кредиту составляет 7,5% годовых, кредит подлежит погашению через 10 лет единой суммой. В рамках данного соглашения залог отсутствует, и по состоянию на 31 декабря 2012 года полная сумма кредитной линии была получена (2011 год: использован в полном объеме).

Структурированное торговое соглашение

5 октября 2010 года Группа заключила соглашение с группой международных кредиторов о предоставлении структурированного торгового финансирования на сумму 500 млн долларов США. Процентная ставка по кредиту представляет собой ставку LIBOR за один месяц плюс 3,37%, кредит подлежит погашению в течение 3 лет. На 31 декабря 2012 года непогашенными остаются 167 млн долларов США (2011 год: 367 млн долларов США).

Основным обеспечением по кредиту является дебиторская задолженность ОАО «Магнитогорский металлургический комбинат» (ММК), соответствующий остаток дебиторской

задолженности на 31 декабря 2012 года составлял 51 млн долларов США (2011 год: 35 млн долларов США).

17. ЗАЙМЫ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредит от Банка Развития Казахстана

15 апреля 2010 года Группа заключила кредитное соглашение на сумму 400 млн долларов США с Банком Развития Казахстана. Кредит был предоставлен Банком Развития Казахстана за счёт финансирования, полученного от государственного Экспортно-импортного банка Китая. Кредит предоставлен на срок до 15 лет под 4%, по состоянию на 31 декабря 2012 года средства по кредиту использованы в полном объеме (2011 год: использованы в полном объеме). Обеспечением по кредиту является корпоративная гарантия, предоставленная ENRC PLC, и залог в отношении 51% акций АО «Казахстанский электролизный завод» (КЭЗ).

Экспортное кредитное финансирование

7 февраля 2011 года Группа заключила соглашение о получении экспортного кредитного финансирования на сумму 185 млн евро. Соглашение предусматривает срок погашения 11 лет и процент, равный ставке EURIBOR за шесть месяцев плюс 1,2% годовых. Страхование кредита предоставила компания Euler Hermes Kreditversicherungs AG. Кредит предоставлен для финансирования капитальных затрат Группы в связи со строительством нового завода ферросплавов в Актобе. На 31 декабря 2012 года непогашенными оставались 180 млн долларов США (2011 год: 43 млн долларов США).

16 февраля 2010 года Группа заключила соглашение о получении экспортного кредитного финансирования на сумму 47,5 млн евро. Соглашение предусматривает предоставление кредита со сроком погашения 10 лет под процент, равный ставке EURIBOR за шесть месяцев плюс 1,5% годовых. Страхование кредита предоставила компания Euler Hermes Kreditversicherungs AG. Кредит предоставлен для финансирования плановых капитальных затрат Группы. На 31 декабря 2012 года в рамках кредита были использованы 56 млн долларов США (2011 год: 54 млн долларов США).

30 ноября 2007 года Группа заключила соглашение о получении необеспеченного экспортного кредитного финансирования на сумму 32,5 млн евро. Кредит предоставлен под процент, равный ставке EURIBOR за шесть месяцев плюс 0,5% годовых, срок погашения кредита наступает 20 февраля 2020 года. Страхование кредита предоставила компания Euler Hermes Kreditversicherungs AG. Цель кредита – финансирование экспортного договора с Takraf GmbH. На 31 декабря 2012 года в рамках кредита было использовано 28 млн долларов США (2011 год: 31 млн долларов США).

Среднесрочные евроноты

13 мая 2010 года Группа учредила программу выпуска среднесрочных евронот (EMTN) на сумму 3 000 млн долларов США. При условии соблюдения соответствующих законов и нормативных документов евроноты могут быть выпущены в различных формах и с разными периодами погашения. Доходы от любого выпуска в рамках программы могут быть использованы для финансирования программы капитальных затрат Группы, потенциальных будущих приобретений и на общие корпоративные цели. По состоянию на 31 декабря 2012 года или на 31 декабря 2011 года непогашенные выпуски в рамках данной программы отсутствовали.

18. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

В млн долларов США	Примечание	Годы, завершившиеся 31 декабря	
		2012	2011 ¹
Движение денежных средств от операционной деятельности			
(Убыток)/прибыль до уплаты подоходного налога за год		(550)	2 755
Поправки на:			
Износ и амортизацию		691	515
Убытки от выбытия основных средств		2	5
Чистая прибыль, возникающая при объединении бизнеса	5	(89)	-
Резервы по обременительным договорам	9	328	-
Поправки на условное вознаграждение за Rubio Holdings		(8)	-
Прибыль от продажи активов и обязательств, классифицированных как удерживаемые для продажи		(1)	-
Доля в убытке/(прибыли) совместных и ассоциированных организаций	16	39	(2)
Выплаты, основанные на акциях		10	8
Обесценение основных средств, гудвилла и долгосрочных активов	9	1 216	24
Убыток от обесценения дебиторской задолженности		3	26
Обесценение товарно-материальных запасов		20	-
Чистые финансовые расходы		226	123
Чистая прибыль по курсовым разницам		(14)	(32)
		1 873	3 422
Изменения в товарно-материальных запасах		(232)	(173)
Изменения в дебиторской задолженности покупателей и прочей дебиторской задолженности		146	(169)
Изменения в кредиторской задолженности поставщикам и подрядчикам и прочей кредиторской задолженности		68	(10)
Изменения в обязательствах по выбытию активов		12	(7)
Изменения в обязательствах по вознаграждению работников		22	6
Изменения в обязательствах по прочим налоговым платежам		20	(25)
Денежные средства от операционной деятельности		1 909	3 044

¹ Переклассификация за год, завершившийся 31 декабря 2011 года, была проведена из-за повторного анализа чистой прибыли по курсовым разницам и обесценения основных средств.

19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

В конце 2009 года налоговыми органами Казахстана по результатам проверки трансфертного ценообразования было предъявлено требование о доначислении на сумму 126 млн долларов США в отношении ССГПО за период завершившейся 31 декабря 2004 года. Руководство Группы подало апелляцию в отношении доначисления и считает нецелесообразным начисление резерва. В настоящее время налоговые органы Казахстана рассматривают апелляцию, поданную Группой в отношении доначисления. На 31 декабря 2012 года положение не изменилось.

20. СОГЛАСОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, ОТЛИЧНЫХ ОТ ОБЩЕПРИНЯТЫХ ПРИНЦИПОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

1. Базовая EBIT, EBITDA и маржа базовой EBITDA

В млн долларов США (если не указано иное)	Примечание	Годы, завершившиеся 31 декабря	
		2012	2011
(Убыток)/прибыль за год		(852)	1 986
Поправки на:			
Обесценение	9	1 216	24
Финансовые расходы		286	184
Расходы по подоходному налогу		302	769
Резервы по обременительным договорам	9	328	-
Транзакционные расходы/(доходы) признанные в отчете о прибылях и убытках по МСФО 3 (пересмотренный)	5	26	(2)
Доля в (убытке)/прибыли совместных и ассоциированных организаций ¹		39	(2)
Финансовые доходы		(60)	(61)
Чистая прибыль, связанная с объединением бизнеса	5	(89)	-
Базовая EBIT		1 196	2 898
Добавить обратно:			
Износ и амортизацию		691	515
Базовая EBITDA²		1 887	3 413
Разделить на:			
Доходы		6 320	7 705
Маржа базовой EBITDA³		29,9%	44,3%

¹ К совместным и ассоциированным организациям в 2011 и 2012 гг. относились «Шубарколь» (ассоциированная организация) с февраля 2009 года по апрель 2012 года, Samgose (совместная организация) с августа 2010 года по декабрь 2012 года, Taigus (совместная организация) с декабря 2010 года и СП «Асмаре» (совместная организация) с апреля 2012 года.

² Базовая EBITDA: (убыток)/прибыль до финансовых доходов, финансовых расходов, расходов по подоходному налогу, резерву по обременительным договорам, износа, амортизации и обесценения основных средств и нематериальных активов и прочих долгосрочных активов, доли в прибыли или убытках совместных и ассоциированных организаций, чистой прибыли, связанной с объединением бизнеса, и расходов/доходов, связанных с приобретением бизнеса, которые учитываются в отчете о прибылях и убытках согласно МСФО 3 (пересмотренный).

³ Маржа базовой EBITDA: базовая EBITDA как процент от доходов.

20. СОГЛАСОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, ОТЛИЧНЫХ ОТ ОБЩЕПРИНЯТЫХ ПРИНЦИПОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. Прибыль на инвестированный капитал

В млн долларов США (если не указано иное)	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Базовая EBIT	1 196	2 898
Разделить на:		
Средневзвешенная сумма инвестированного капитала¹		
Займы	4 122	1 597
Капитал, включая неконтролирующие доли	11 035	10 798
Итого средневзвешенная сумма инвестированного капитала	15 157	12 395
Прибыль на инвестированный капитал	7,9%	23,4%

¹ Показатель инвестированного капитала, использованный в данном расчете, - это среднее значение трех величин, взятых из консолидированного бухгалтерского баланса на начало и на конец каждого года, и промежуточного бухгалтерского баланса за полугодие.

3. Соотношение заемного и собственного капитала

В млн долларов США (если не указано иное)	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Чистый долг	5 135	972
Разделить на:		
Чистый долг	5 135	972
Капитал, причитающийся акционерам Компании	9 746	10 900
	14 881	11 872
Соотношение заемного и собственного капитала	34,5%	8,2%

**20. СОГЛАСОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, ОТЛИЧНЫХ ОТ ОБЩЕПРИНЯТЫХ ПРИНЦИПОВ
БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**4. Валовые свободные денежные средства, чистые свободные денежные средства и
чистый долг**

В млн долларов США	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
Валовые свободные денежные средства		
Денежные средства и денежные эквиваленты	698	622
Срочные депозиты (включены в дебиторскую задолженность покупателей и прочую дебиторскую задолженность)	26	25
Прочие финансовые активы	321	218
Минус:		
Инвестиции в котируемые акции (долгосрочные)	(232)	(191)
Прочие ограниченные в использовании финансовые активы	(70)	(16)
Итого валовые свободные денежные средства	743	658
Чистый долг		
Денежные средства и денежные эквиваленты	698	622
Займы – краткосрочные	(279)	(360)
Займы – долгосрочные	(5 554)	(1 234)
Итого чистый долг	(5 135)	(972)

20. СОГЛАСОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, ОТЛИЧНЫХ ОТ ОБЩЕПРИНЯТЫХ ПРИНЦИПОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

5. Анализ изменений чистого долга

В млн долларов США	2012	2011
Чистый долг на начало периода, на 1 января	(972)	(35)
Увеличение/(уменьшение) денежных средств за год	80	(961)
Приток денежных средств в результате займов	(4 090)	(154)
Отток денежных средств в результате погашения долга	338	154
Векселя, погашенные в отношении приобретения совместной организации Samgose (в рамках инвестиционной деятельности)	-	50
Векселя, погашенные в отношении приобретения совместной организации Samgose (в рамках финансовой деятельности)	75	-
Изменения чистого долга в результате движения денежных средств	(3 597)	(911)
(Убыток)/прибыль по курсовой разнице в отношении займов	(6)	3
Убыток по курсовой разнице в отношении денежных средств и денежных эквивалентов	(4)	(12)
Изменения связанные с курсовой разницей	(10)	(9)
Векселя, выпущенные в рамках сделки с FQM	(441)	-
Займы, принятые на себя при приобретении дочерних организаций	(56)	-
Чистый начисленный процент	(73)	(17)
Прочие изменения	14	-
Прочие неденежные изменения	(556)	(17)
Чистый долг на 31 декабря	(5 135)	(972)

20. СОГЛАСОВАНИЕ ПОКАЗАТЕЛЕЙ, ОТЛИЧНЫХ ОТ ОБЩЕПРИНЯТЫХ ПРИНЦИПОВ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. Согласование скорректированной прибыли за период, причитающейся акционерам Компании

В млн долларов США (если не указано иное)	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
(Убыток)/прибыль за год, причитающиеся акционерам Компании	(804)	1 974
Поправки на:		
Обесценения	1 216	24
Резервы по обременительным договорам	328	-
Чистую прибыль, возникающую при объединении бизнеса	(89)	-
Влияние вышеуказанных факторов на налоги	(99)	-
Неконтролирующую долю – долю в обесценении без налога	(19)	-
Скорректированная прибыль, причитающаяся акционерам Компании	533	1 998

7. Согласование скорректированной эффективной налоговой ставки

В млн долларов США (если не указано иное)	Годы, завершившиеся 31 декабря	
	2012	2011
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(550)	2 755
Поправки на:		
Обесценения	1 216	24
Резервы по обременительным договорам	328	-
Чистую прибыль, возникающую при объединении бизнеса	(89)	-
Скорректированная прибыль до налогообложения	905	2 779
Расходы по подоходному налогу	(302)	(769)
Поправки на:		
Налог на обесценение	(99)	-
Скорректированные расходы по подоходному налогу	(401)	(769)
Скорректированная эффективная налоговая ставка	44,3%	27,7%

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ДАТЫ БУХГАЛТЕРСКОГО БАЛАНСА

Окончательный дивиденд за 2012 год

Совет директоров не рекомендует окончательный дивиденд за год, завершившийся 31 декабря 2012 года.

Соглашение о финансировании

12 февраля 2013 года Группа рефинансировала имеющуюся возобновляемую кредитную линию, повысив сумму с 467 млн долларов США до 500 млн долларов США и продлив срок погашения до 2015 года. Данная кредитная линия была предоставлена группой банков, в которой Bank of Tokyo выступает в качестве координатора, под процент по ставке LIBOR плюс 2,25%.

Отсроченное вознаграждение в Бразилии

8 марта 2013 года Группа заключила соглашение об изменении условий оплаты отсроченного вознаграждения в размере 285 млн долларов США, причитающегося к оплате за приобретение Bahia Minerals BV. В соответствии с новыми условиями оплаты:

- Группа предоставила продавцу заём в размере 65 млн долларов США, который подлежит погашению либо в момент получения лицензии на строительство порта, либо 1 июня 2014 года, в зависимости от того, какая дата наступит раньше; и
- Отсроченное вознаграждение в сумме 285 млн долларов США подлежит уплате либо в момент получения лицензии на строительство порта, либо 31 мая 2014 года, в зависимости от того, какая дата наступит позже.

Налогообложение

В январе 2013 года ССГПО получило уведомление от налоговых органов Казахстана с требованием изменить порядок начисления налога на сверхприбыль и налога на добычу полезных ископаемых в отношении железорудных окатышей. Руководство Группы считает, что порядок начисления налогов ССГПО полностью соответствует действующему налоговому законодательству и законодательству о недропользовании, и полагает, что успешное оспаривание налоговыми органами не представляется вероятным, и соответственно, нет необходимости в начислении резерва в финансовой отчетности за 2012 год в отношении данного события после даты бухгалтерского баланса. В настоящее время руководство ССГПО и Группы находятся в процессе обсуждения данного вопроса с Правительством Республики Казахстан с целью прояснения позиции, до выяснения которой оценивать потенциальные последствия не является целесообразным.

ИНФОРМАЦИЯ ДЛЯ АКЦИОНЕРОВ

Юридический адрес

Eurasian Natural Resources Corporation PLC
16 St James's Street
London SW1A 1ER
United Kingdom

Телефон: +44 (0) 20 7389 1440

Факс: +44 (0) 20 7389 1441

Веб-сайт: www.enrc.com

Зарегистрирована в Англии и Уэльсе

Регистрационный номер Компании: 06023510

Листинг

Основным рынком для обыкновенных акций Eurasian Natural Resources Corporation PLC является Лондонская фондовая биржа (ЛФБ). Акции также зарегистрированы на Казахстанской фондовой бирже (КФБ).

Крупные пакеты акций

На 19 марта 2013 года Компания в соответствии с Правилами раскрытия и прозрачности информации Управления по финансовому регулированию и надзору Великобритании (FSA) получила уведомление о следующих крупных пакетах акций с правом голоса (находящихся в собственности их владельцев прямо или опосредованно):

	Количество прав голоса	%	Тип права соб- ственности
Kazakhmys Eurasia BV	334 824 860	26,00	Непрямое
Г-н Патох Шодиев ¹	154 052 625	11,97	Непрямое
Г-н Алиджан Ибрагимов ²	113 836 250	8,83	Непрямое
Г-н Александр Машкевич	187 836 250	14,59	Непрямое
Комитет государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан	150 047 116	11,65	Прямое

1 Общее количество акций, принадлежащих г-ну Шодиеву, составляет 187 836 250 акций (14,59%), и он перевел в целом 33 783 625 акций в организации, в отношении которых он является конечным бенефициарным собственником. Эти организации находятся в управлении, в частности, некоторых членов семьи г-на Шодиева. В отношении акций, указанных выше, была получена форма TR1.

2 Общее количество акций, принадлежащих г-ну Ибрагимову, составляет 187 836 250 акций (14,59%), однако владение некоторыми из них основано на дискреционном трасте через управленческий фонд, принадлежащий и управляемый, в частности, членами семьи г-на Ибрагимова. В отношении акций, указанных выше, была получена форма TR1.

Курсы валют

Приведенная ниже таблица содержит валютные курсы казахстанского тенге (KZT) к доллару США (US\$) за соответствующие периоды, а также курсы на конец года и среднюю величину валютных курсов, применяемых при подготовке консолидированной финансовой информации Группы в отношении соответствующих периодов и выраженных в казахстанских тенге к доллару США.

	Курс	
	Конец года	Средний
Год, завершившийся 31 декабря 2012 года	150,74	149,11
Год, завершившийся 31 декабря 2011 года	148,40	146,62
Год, завершившийся 31 декабря 2010 года	147,50	147,36

График объявления итогов

Четверг, 9 мая 2013 года	Отчет руководства о предварительных итогах и производственный отчет за первый квартал 2013 года
Среда, 5 июня 2013 года	Ежегодное общее собрание акционеров
Среда, 7 августа 2013 года	Производственный отчет за второй квартал 2013 года
Среда, 21 августа 2013 года	Объявление итогов за первое полугодие 2013 года
Четверг, 7 ноября 2013 года	Отчет руководства о предварительных итогах и производственный отчет за третий квартал 2013 года
Среда, 5 февраля 2014 года	Производственный отчет за четвертый квартал 2013 года
Среда, 26 марта 2014 года	Объявление предварительных итогов за 2013 год

Все даты будущих периодов являются предварительными и могут быть изменены.

Дивиденды на обыкновенные акции

4 октября 2012 года Компания выплатила промежуточный дивиденд за полугодие, завершившееся 30 июня 2012 года, в размере 6,5 центов США на обыкновенную акцию.

Совет директоров не рекомендовал окончательный дивиденд за год, завершившийся 31 декабря 2012 года.

Поскольку финансовые результаты деятельности Группы в отчетах приводятся в долларах США, дивиденды объявляются и выплачиваются в долларах США. Зарегистрированные акционеры могут решить получать свои дивиденды в английских фунтах стерлингов. Выплата таких дивидендов производится по обменному курсу, публикуемому в лондонской газете *Financial Times* в рабочий день накануне объявления Группой об итогах своей деятельности.

Акционеры вправе изменить свои формы выбора валюты в любое время, направив форму выбора валюты Регистратору акций Компании, Computershare Investor Services Plc. Однако данная форма должна быть представлена Регистратору до конца рабочего дня, непосредственно предшествующего дате объявления дивидендов. Акционеры, желающие изменить свое решение по поводу выбранной ими валюты на будущее, должны обратиться к Регистратору заранее - до даты объявления дивидендов.