



Директор  
ТОО «НАК «Центраудит-Казakhstan»  
(Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью  
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)  
В.В. Радостовец  
16 июня 2014 г.

**АКЦИОНЕРУ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ АО «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»**

## **ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» и его дочерних компаний (далее - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

### *Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность*

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением Группой консолидированной финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством Группы, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для предоставления основы для выражения нашего мнения с оговоркой.

### *Основание для выражения мнения с оговоркой*

Мы были привлечены в качестве аудиторов Группы в августе 2013 г., и, соответственно, мы не наблюдали за проведением инвентаризации товарно-материальных запасов на 31 декабря 2011 г. Мы не имели возможности убедиться в количестве товарно-материальных запасов на 31 декабря 2011 г. посредством выполнения других аудиторских процедур. Так как товарно-материальные запасы на 31 декабря 2011 г. влияют на финансовые результаты года, завершившегося 31 декабря 2012 г., нам не удалось определить, необходимы ли корректировки в отношении убытков за 2012 г., представленных в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Группы.

### *Мнение с оговоркой*

По нашему мнению, за исключением возможного влияния аспекта, изложенного в параграфе, представляющем основание для выражения мнения с оговоркой, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2013 г., финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

*Параграф, привлекающий внимание*

1. Не делая оговорок в нашем мнении, обращаем внимание на примечание 4, раздел «Принцип непрерывности деятельности» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что Группа понесла совокупный убыток в сумме 1,249,956 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2013 г. (за 2012 год – 1,241,792 тыс. тенге), и по состоянию на 31 декабря 2013 г. краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 1,337,292 тыс. тенге (на 31 декабря 2012 г. – 3,280,604 тыс. тенге). Данное обстоятельство наряду с прочими аспектами, изложенными в примечании 4, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Группы придерживаться принципа непрерывной деятельности. Данная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, которые могли бы возникнуть в результате такой неопределенности.

2. Не делая оговорок в нашем мнении, обращаем внимание на примечание 5 «Операции со связанными сторонами», в котором раскрыта информация о существенных сделках с материнской компанией.

*Прочие аспекты*

Аудит финансовой отчетности АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2012 г. проводился другим аудитором, который выразил мнение с оговоркой. Отчет аудитора по указанной финансовой отчетности датирован 26 июля 2013 г.

Аудитор

(квалификационное свидетельство №МФ-0000013 выдано 11 февраля 2010 г.)

Республика Казахстан  
050059, г. Алматы,  
пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тау»,  
корпус 1 Б, офис 301-302



В.В. Мишин



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
 по состоянию на 31 декабря 2013 г.

	примечания*	На 31.12.2013 г.	На 31.12.2012 г.
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	2,453,481	2,510,610
Инвестиционная собственность	7	75,980	80,568
Нематериальные активы		2,336	2,343
Прочие долгосрочные активы	9	39,929	25,175
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>2,571,726</b>	<b>2,618,696</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	10	1,193,369	1,424,017
Дебиторская задолженность	11	3,672,850	529,001
Корпоративный подоходный налог		2,141	
Прочие краткосрочные активы	12	623,138	569,633
Денежные средства и их эквиваленты	13	42,734	32,210
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>5,534,232</b>	<b>2,554,861</b>
<b>Итого активы</b>		<b>8,105,958</b>	<b>5,173,557</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	14	2,734,100	484,000
Прочие резервы		(177,784)	
Непокрытый убыток		(3,104,745)	(1,829,341)
<b>Итого капитал</b>		<b>(548,429)</b>	<b>(1,345,341)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Резерв на восстановление месторождений	15	679,334	610,081
Долгосрочные займы	16	1,011,977	
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	91,552	73,352
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1,782,863</b>	<b>683,433</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	16	3,233,029	3,284,186
Обязательства по вознаграждениям работникам	17	9,010	13,306
Корпоративный подоходный налог			
Кредиторская задолженность	18	3,629,485	2,537,973
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>6,871,524</b>	<b>5,835,465</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>8,654,387</b>	<b>6,518,898</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>8,105,958</b>	<b>5,173,557</b>

\* Примечания на стр. 5 – 38 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор

Граделев С.А.

(подпись)

Главный бухгалтер

Нечепуренко О.Е.

(подпись)



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
 за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.**

	№ примечания	За 2013 год	За 2012 год
<b>Отчет о прибылях/(убытках):</b>			
Выручка	19	8,783,080	8,437,023
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	20	(7,514,558)	(7,643,483)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1,268,522</b>	<b>793,540</b>
Прочие операционные доходы	21	101,394	76,721
Расходы по реализации	22	(432,151)	(272,693)
Общие и административные расходы	23	(1,789,737)	(1,376,404)
Прочие операционные расходы	24	(60,917)	(76,473)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(912,889)</b>	<b>(855,309)</b>
Финансовые доходы	11,16	195,969	
Финансовые расходы	25	(527,797)	(374,512)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(1,244,717)</b>	<b>(1,229,821)</b>
Расходы по подоходному налогу	26	(5,238)	(5,416)
<b>Итоговый убыток за год</b>		<b>(1,249,955)</b>	<b>(1,235,237)</b>
Прочий совокупный убыток		(25,449)	(6,555)
<b>Итого Совокупный убыток за год</b>		<b>(1,275,404)</b>	<b>(1,241,792)</b>
<b>Убыток на акцию, тенге</b>	14	<b>(108.29)</b>	<b>(11,229,427)</b>

\* Примечания на стр. 5 – 38 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор

Граделев С.А.

(подпись)

Главный бухгалтер

Нечепуренко О.Е.

(подпись)





**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

	2013 год	2012 год
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
1. Поступление денежных средств, всего	9,232,998	8,895,608
в том числе:		
реализация продукции, товаров и услуг	8,517,390	7,945,322
авансы полученные	709,378	403,618
возврат НДС из бюджета		540,755
прочие поступления	6,230	5,913
2. Выбытие денежных средств, всего	(9,926,568)	(10,565,276)
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	(6,497,942)	(7,903,936)
авансы выданные	(550,725)	(129,636)
выплаты по заработной плате	(1,702,090)	(1,497,680)
корпоративный подоходный налог	(13,789)	(4,862)
другие платежи в бюджет	(519,944)	(371,563)
вознаграждения	(259,742)	(317,626)
прочие выплаты	(382,336)	(339,973)
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(693,570)	(1,669,668)
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
1. Поступление денежных средств, всего	228,253	1,654,704
в том числе:		
реализация основных средств	16,253	9,713
поступление от реализации инвестиций		1,172,541
возврат денежных средств с депозитов	212,000	
погашение ранее предоставленных займов		472,450
2. Выбытие денежных средств, всего	(456,183)	(1,664,646)
в том числе:		
приобретение основных средств и нематериальных активов	(239,183)	(924,992)
краткосрочные займы связанным сторонам		(734,350)
прочие займы		(5,270)
размещение банковских депозитов	(217,000)	(34)
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(227,930)	(9,942)
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
1. Поступление денежных средств, всего	6,660,324	7,484,000
в том числе:		
эмиссия акций	2,250,100	
получение займов	4,410,224	6,365,000
финансовая помощь от связанных сторон		1,119,000
2. Выбытие денежных средств, всего	(5,728,300)	(5,784,250)
в том числе:		
погашение банковских займов	(3,478,300)	(4,465,250)
возврат и предоставление финансовой помощи связанным сторонам	(2,250,000)	(1,319,000)
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	932,024	1,699,750
<b>ИТОГО: УВЕЛИЧЕНИЕ +/- УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ</b>	10,524	20,140
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	32,210	12,070
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	42,734	32,210

Существенные неденежные операции раскрыты в примечании 31.

Генеральный директор

Граделев С.А.

(подпись)

Главный бухгалтер

Нечепуренко О.Е.

(подпись)



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2013 г.

	Акционерный капитал	Прочие резервы	Непокрытый убыток	Итого
Остаток на 01.01.2012 г.	484,000		(587,549)	(103,549)
Убыток за год			(1,235,237)	(1,235,237)
Прочий совокупный убыток (реклассифицировано) (Примечание 3)			(6,555)	(6,555)
<b>Итого совокупный убыток за год</b>			<b>(1,241,792)</b>	<b>(1,241,792)</b>
Остаток на 31.12.2012 г.	484,000		(1,829,341)	(1,345,341)
Эмиссия акций	2,250,100			2,250,100
Прочие изъятия в пользу акционера (Примечание 11)		(177,784)		(177,784)
Убыток за год			(1,249,955)	(1,249,955)
Прочий совокупный доход			(25,449)	(25,449)
<b>Итого совокупный убыток за год</b>			<b>(1,275,404)</b>	<b>(1,275,404)</b>
Остаток на 31.12.2013 г.	2,734,100	(177,784)	(3,104,745)	(548,429)

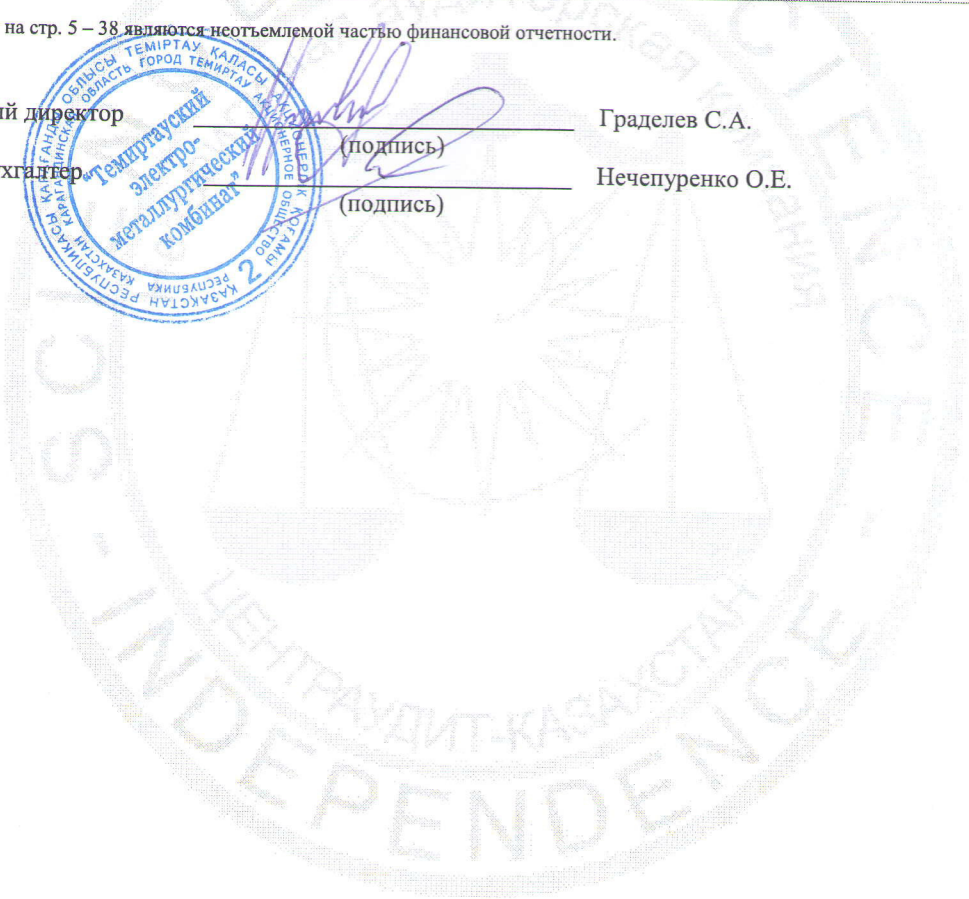
\* Примечания на стр. 5 – 38 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор

Граделев С.А.

Главный бухгалтер

Нечепуренко О.Е.





## **1. Описание деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, для АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

Компания была учреждена в форме закрытого акционерного общества «Алаш» в 1994 году. 13 мая 2005 года Компания была реорганизована в товарищество с ограниченной ответственностью «Алаш-НТ» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 октября 2005 года Компания была переименована в ТОО «Темиртауский электрометаллургический комбинат». 29 марта 2010 года Приказом Управления юстиции города Темиртау Компания была реорганизована в акционерное общество «Темиртауский электрометаллургический комбинат».

До 30 марта 2012 года контролирующим акционером Группы (материнской компанией), владеющим 89.99% акций Группы, являлось АО «Национальная компания «Социально-предпринимательская корпорация «Сарыарка» («СПК Сарыарка»). СПК Сарыарка полностью принадлежит государству.

По состоянию на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года SAT&Co Netherlands N.V. является контролирующим акционером Группы (материнской компанией). SAT&Co Netherlands N.V. принадлежит АО «SAT & Company» (далее «SAT»). Контролирующим акционером SAT является г-н Кенес Ракишев.

Решением Листинговой комиссии Казахстанской фондовой биржи (KASE) от 31 октября 2013 года простые акции KZ1C41360013 (ISIN – KZ1C00000942) АО "Темиртауский электрометаллургический комбинат" (Карагандинская обл.) включены в официальный список KASE по третьей категории.

### **Юридический адрес:**

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г.Темиртау, ул. Привокзальная 2.

Среднегодовая численность работников Группы в 2013 году – 2,225 человек (2012 год: 2,128 человек).

### **Основная деятельность:**

Основными подразделениями и видами деятельности Группы являются:

- Химико-металлургический завод (далее «ХМЗ») в г.Темиртау Карагандинской области – производство карбида кальция, ферросиликомарганца и прочей продукции.
- Рудоуправление «Марганец» (далее «РУ Марганец») - добыча марганцевых руд на месторождениях Богач и Есымжал для производства ферросиликомарганца на ХМЗ.
- Южно-Топарское рудоуправление (далее «ЮТРУ») - добыча известняка на Южно-Топарском месторождении для последующей реализации сторонним предприятиям и производства карбида кальция на ХМЗ.
- Акмолинский филиал - производственно-складской комплекс в г. Астана, сдаваемый в аренду.

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии со следующими контрактами на недропользование:

<b>Контрактная территория</b>	<b>Минеральное сырье</b>	<b>Дата заключения</b>	<b>Дата окончания</b>
Богач	Марганец	4 сентября 1999	4 сентября 2024
Есымжал	Марганец	10 ноября 2000	10 ноября 2025
Южно-Топарское	Флюсовый известняк	2 июля 1996	2 июля 2016

### **Дочерние компании:**

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и размер доли участия Компании в их капитале:

1. ТОО «Алаш-Табыс» (далее «Алаш-Табыс») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. В течение 2013 и 2012 года Алаш-Табыс не осуществляло значительных операций.
2. ТОО «Алаш-Сервис» (далее «Алаш-Сервис») (100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан.

Основной деятельностью Алаш-Сервис являлась охрана объектов ХМЗ, и месторождений Есымжал и Богач. В 2012 году Алаш-Сервис прекратил свою деятельность и на дату утверждения настоящей финансовой отчетности находится в процессе ликвидации.

## **2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики**

### **2.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности**

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) в редакции, утвержденной Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической (первоначальной) стоимости, за исключением указанного в учетной политике.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года утверждена Руководством Группы 16 июня 2014 г.

### **2.2. Принцип непрерывности деятельности**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Группа действует и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что:

- Группа не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; и
- реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Информация о неопределенностях, относящихся к событиям и условиям, которые могут вызывать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность, раскрыта в примечании 4.

### **2.3. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности**

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Группы, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Группе. Тенге также является валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все значения в настоящей финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на первоначальную дату их возникновения. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

На 31 декабря 2013 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 153.61 тенге за 1 доллар США (2012 г.: 150.74 тенге за 1 доллар США), 4,69 за Российский рубль (2012 г.: 4,96 тенге за 1 Российский рубль).

### **2.4. Основы консолидации**

#### *(i) Дочерние компании*

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность является финансовой отчетностью АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» и его дочерних компаний. Дочерними являются компании, контролируемые Группой.

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

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



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

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

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

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

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Отчетный период, учетная политика и валюта отчетности компаний, финансовая отчетность которых включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы, совпадают. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды были полностью исключены.

Показатели финансовой отчетности дочерних компаний отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

## 2.5. Основные средства

### *(i) Признание и последующая оценка*

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива

только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

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

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

#### *(ii) Амортизация*

На землю амортизация не начисляется. Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств. Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеприведенной таблице:

Наименование	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	10-80
Машины и оборудование	2-40
Транспортные средства	5-20
Прочие	3-15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

#### *(iii) Обесценение*

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств.

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

#### *(iv) Затраты на вскрышу*

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

Компания признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдаются все следующие критерии:

- представляется вероятным, что будущая экономическая выгода, связанная с проведением вскрышных работ (улучшенный доступ к рудному телу), поступит в Компанию;
- Компания может идентифицировать тот компонент рудного тела, к которому был улучшен доступ;
- затраты, связанные с проведением вскрышных работ, которые относятся к данному компоненту, могут быть надежно оценены.



## 2.6. Инвестиционная собственность

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

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

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

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

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе выручки.

## 2.7. Финансовые инструменты

### *(i) Первоначальное признание финансовых инструментов*

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

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

### *(ii) Прекращение признания финансового актива*

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

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

### *(iii) Основные условия оценки*

После первоначального признания финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

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

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной отдельной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

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

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

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – величина, в которой финансовые активы или обязательства оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы уменьшения (прямого или путем использования счета оценочного резерва) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента – метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

*(iv) Обесценение финансовых активов*

По состоянию на конец каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых



активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка: эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказываются или отклоняются от уплаты процентов или суммы основного долга, вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика, предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на которые кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах. К таким свидетельствам относятся также наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Объективные признаки обесценения инвестиций в долевой инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиций в долевой инструмент, возможно, не будет возмещена.

*(v) Классификация финансовых активов*

Финансовые активы, которыми владеет Группа, классифицируются по следующим категориям:

а) займы и дебиторская задолженность,

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

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

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

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

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

*(vi) Классификация финансовых обязательств*

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости.

К финансовым обязательствам Группы относятся займы и кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств.

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

(vii) *Взаимозачет*

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

## **2.8. Товарно-материальные запасы**

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

## **2.9. Налог на добавленную стоимость**

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

## **2.10. Денежные средства и их эквиваленты**

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

## **2.11. Акционерный капитал**

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов.

## **2.12. Дивиденды**

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на конец отчетного периода только в том случае, если они были объявлены и утверждены до конца отчетного периода включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до конца отчетного периода, а также рекомендованы или объявлены после конца отчетного периода, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

## **2.13. Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.



## 2.14. Резерв на восстановление месторождений

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

Затраты на ликвидацию и рекультивацию являются нормальным следствием проведения горных работ, причем основная часть затрат на ликвидацию и рекультивацию возникает в ходе эксплуатации карьеров. Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации. Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

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

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

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

## 2.15. Операционная аренда

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива, и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

## 2.16. Вознаграждения работникам

### *(i) Долгосрочные вознаграждения работникам*

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

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем.

Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки относятся на счет прочего совокупного дохода. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений

в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия актуарных предположений от фактических данных.

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств признаются в составе прибылей и убытков, включая стоимость текущих затрат по услугам.

Вознаграждения работникам рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

*(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления*

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. От имени своих работников, Группа уплачивает пенсионные и выходные пособия, предусмотренные юридическими требованиями Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным пенсионным фондом.

## **2.17. Признание выручки**

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

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

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

## **2.18. Субсидии**

Компания признает субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания предприятию немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, как доход того периода, в котором они подлежат получению. Субсидии, относящиеся к доходам, представляются как часть прибыли или убытка.

## **2.19. Подоходный налог**

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

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями предприятий, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.



Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

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

## 2.20. Неопределенные налоговые позиции

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

## 3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

**Группа впервые применила новые и пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению с 1 января 2013 г.:**

### - Поправки к МСФО (IAS) 1 «Финансовая отчетность: представление информации» – «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправки вступили в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 г. или после этой даты. Применяются ретроспективно.

Данные поправки вводят новую терминологию (применение которой необязательно) в отчете о совокупном доходе и отчете о прибылях и убытках. В соответствии с ними «отчет о совокупном доходе» стал называться «отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе». Поправки к МСФО (IAS) 1 сохраняют возможность представления прибылей и убытков и прочего совокупного дохода либо в едином отчете, либо в виде двух отдельных отчетов, следующих один за другим. Поправки также вводят требование о следующей группировке статей прочего совокупного дохода: а) статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки; и б) статьи, подлежащие последующей реклассификации в прибыли и убытки при выполнении определенных условий. Налог по статьям прочего совокупного дохода также необходимо распределять по этим двум группам. При этом поправки не отменяют возможность выбора варианта представления статей прочего совокупного дохода до или после вычета налога на прибыль.

Группа приняла решение продолжать представлять прибыли и убытки и прочий совокупный доход в едином отчете и использовать новое название отчета. Другого влияния поправок на прибыли и убытки, прочий совокупный доход и общий совокупный доход не было.

### - Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)

- Новая редакция стандарта вступила в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. Применяются ретроспективно, кроме изменений текущей стоимости активов, которые включают капитализированные вознаграждения работникам. МСФО (IAS) 19 (пересмотренный в 2011 году) меняет порядок учета пенсионных программ с установленными выплатами и выходных пособий. Наиболее существенные изменения касаются учета обязательств по пенсионным программам с установленными выплатами и активов программ. Поправки требуют учета изменений обязательств программ с установленными выплатами, а также изменений справедливой стоимости активов программ, в момент их возникновения. Таким образом, введение этого требования отменяет «метод коридора»,

разрешенный предыдущей редакцией МСФО (IAS) 19, и ускоряет признание стоимости услуг прошлых периодов. Все актуарные прибыли или убытки должны отражаться в прочем совокупном доходе, чтобы чистый пенсионный актив или обязательство в отчете о финансовом положении в полном объеме отражали дефицит или профицит программ.

- Другие значительные изменения МСФО (IAS) 19 касаются раскрытия изменений обязательств и активов по пенсионным программам с установленными выплатами:
- • Стоимость услуг — отражается в отчете о прибылях и убытках и включает услуги текущего и прошлых периодов, а также прибыли или убытки от погашения обязательств.
- • Чистый процентный доход — отражается в отчете о прибылях и убытках и рассчитывается путем применения ставки дисконтирования на начало отчетного периода к чистым обязательствам или активам пенсионной программы на эту дату, скорректированным на взносы и выплаты по программе в течение периода.
- • Переоценка — отражается в прочем совокупном доходе и включает актуарные прибыли или убытки по обязательствам программы, разницы между фактическим и вмененным доходом по активам программы, а также изменения в связи с ограничением максимальной величины активов.
- В результате вместо ожидаемого дохода от активов пенсионных программ теперь рассчитывается вмененный доход по ним, показываемый в чистом процентном расходе в отчете о прибылях и убытках. Разницы между фактическим и вмененным доходом от активов пенсионной программы отражаются в прочем совокупном доходе.

В связи с изменением в стандарте Группа отразила результат переоценки обязательств за отчетный период в составе прочего совокупного дохода, а также произвела соответствующие реклассификации сравнительной информации: эффект переоценки в размере 6,555 тыс. тенге, учитываемый ранее в составе прибылей и убытков был реклассифицирован в состав прочего совокупного дохода. Изменение в учетной политике не повлияло на совокупный убыток за 2012 год.

- **МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 г.)**  
Стандарт в новой редакции вступил в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г.  
Стандарт не оказал влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, так она не имеет инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Займы, предоставляемые государством»**  
Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.  
Поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**  
Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно.  
Поправки не оказали влияние на финансовое положение или результаты деятельности Группы.
- **МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»**  
Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно, с изменением сопоставимых данных за прошлые периоды, с учетом некоторых особенностей, предусмотренных в стандарте.  
МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности»**  
Стандарт вступил в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Стандарт применяется ретроспективно в отношении соглашений о совместной деятельности, имевших место на дату его первого применения.  
МСФО (IFRS) 11 не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, т.к. она не участвует в совместной деятельности.
- **МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»**  
Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Применяется ретроспективно.

МСФО (IFRS) 12 не оказал влияние на финансовую отчетность Группы.

- **МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»**  
Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Применяется перспективно.  
МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в то, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается. Стандарт требует представления информации о примененных измерениях и классифицировать эти измерения по уровням справедливой стоимости, основанным на природе исходных данных.  
МСФО (IFRS) 13 не оказал влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **Интерпретация IFRIC 20 «Учет затрат на вскрышные работы на этапе добычи на открытом руднике»**  
Интерпретация применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.  
Данная интерпретация не оказала влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 г.):**
  - МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»;
  - МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»;
  - МСФО (IAS) 16 «Основные средства»;
  - МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации»;
  - МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».Усовершенствования вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты.  
Перечисленные усовершенствования не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- **Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2013 г.**  
Группа не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:
- **Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»**  
Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Применяются ретроспективно.  
Поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (в редакции по результатам первого этапа проекта)**  
МСФО (IFRS) 9 – новый стандарт по учету финансовых инструментов, который в итоге должен полностью заменить МСФО (IAS) 39. Проект замены включает три этапа: классификация и оценка финансовых активов и обязательств, учет обесценения и учет хеджирования. Работа над проектом не завершена. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, но впоследствии, дата обязательного применения была перенесена.  
Для представления завершенной картины Группа оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные предприятия»**  
Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Применяются ретроспективно, но с учетом специальных переходных требований.  
Поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.



- **Поправки к МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов»**  
Поправки относятся к представлению раскрытий и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.  
По предварительным расчетам поправки не окажут влияние на финансовую отчетность Группы и раскрытия к ней.
- **Поправки к МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»**  
Поправки уточняют учет хеджирования и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.  
Поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.
- **Интерпретация IFRIC 21 «Сборы»**  
Интерпретация вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты.  
Интерпретация не окажет влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

#### 4. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

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

##### **Принцип непрерывности деятельности**

Совокупный убыток Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 1,275,404 тысяч тенге (за 2012 год – 1,241,792 тыс. тенге). Непокрытый убыток на 31 декабря 2013 г. составил 3,104,745 тыс. тенге (на 31 декабря 2012 г. – 1,829,341 тыс. тенге) Чистый отрицательный денежный поток от операционной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составил 693,570 тысяч тенге (за 2012 год – 1,669,668 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2013 года краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 1,337,292 тысячи тенге (на 31 декабря 2012 г – 3,280,604 тыс. тенге). Данные условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может подвергнуть сомнению способность Группы продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, и, вследствие этого, ее способность реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

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

- Как раскрыто в примечании 1, в 2012 году контролирующей стороной Группы стал SAT. SAT является диверсифицированной горно-металлургической группой, задействованной в разведке и добыче марганца и прочих полезных ископаемых, и производстве ферросплавной продукции. В соответствии с условиями договора купли-продажи акций Группы SAT принял на себя обязательство выполнить в течение трех лет с даты приобретения инвестиционную программу, включающую погашение кредиторской задолженности Группы, строительство нового печного комплекса, ремонт производственной инфраструктуры и обновление техники, на общую сумму 12 миллиардов тенге. Для выполнения инвестиционной программы Группы привлечены заемные средства (примечание 16).
- В течение 2012 года после реконструкции была запущена ферросплавная печь. Текущая предельная мощность ХМЗ составляет порядка 30 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. Планируется строительство новой рудотермической печи, что позволит увеличить совокупную производственную мощность завода до 45 тысяч тонн ферросиликомарганца в год. В октябре 2013 года заключен договор на техническое проектирование рудотермической печи РКО с компанией

ЗАО "Электротерм". Плановая дата завершения проекта – май 2014 г. Планируемый срок завершения строительства печи 1 квартал 2016 г.

- Текущие совокупные оценочные запасы окисленных и первичных марганцевых руд месторождений Богач и Есымжал по категориям С1 и С2 составляют порядка 3,3 миллиона тонн. Данные запасы являются достаточными для обеспечения потребности ХМЗ в марганцевом сырье и реализации марганцевого концентрата сторонним покупателям до 2020 года.
- Текущая производственная мощность ХМЗ по производству карбида кальция составляет порядка 86 тысяч тонн в год. В 2013 году Группа произвела приблизительно 18 тысяч тонн карбида кальция. Руководство ожидает рост спроса на карбид кальция в будущем, и соответственно предполагает рост производства и реализации карбида кальция до 33 тысяч тонн в год.
- Текущие оценочные запасы известняка месторождения Южно-Топарское составляют 169,9 миллионов тонн. В 2013 году Группа произвела порядка 1,2 миллиона тонн известняка. Большая часть добываемого известняка реализуется сторонним покупателям.
- Оценочная сумма инвестиций на 2013-2014 годы по увеличению мощности предприятия составляет приблизительно 18 миллионов долларов США. В настоящее время Группа рассматривает источники финансирования для осуществления указанной инвестиционной программы.
- В 2013 году Группа осуществила дополнительную эмиссию акций, которые были полностью выкуплены и оплачены SAT&Co Netherlands N.V. Сумма денежных средств, полученных Группой от дополнительной эмиссии акций, составила 2,250,100 тысяч тенге (примечание 14).
- В 2013 году Группа заключила договор с АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» (далее «ДАМУ»), согласно которому ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% по займу от АО «Альянс Банк».
- Материнская компания согласна обеспечивать поддержку в форме финансирования для того чтобы Группа могла покрыть свои долги и обязательства, в пределах сумм, которые Группа не сможет оплатить сама. Материнская компания готова обеспечить достаточную поддержку, для того чтобы Группа продолжила свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Руководство уверено, что Группа получит достаточное финансирование для завершения работ по модернизации и прочих капитальных проектов, и увеличит объемы производства в планируемые сроки, и, таким образом, сможет продолжать свою деятельность в течение следующих, как минимум, двенадцати месяцев на основе принципа непрерывности.

#### ***Обесценение нефинансовых активов***

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

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых они генерирует притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов («генерирующие единицы»). В целях проведения оценки наличия признаков обесценения и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство определило ХМЗ, месторождения Богач и Есымжал, ЮТРУ и Акмолинский филиал как отдельные генерирующие единицы.

В 2012 году руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств и пришло к выводу, что существуют признаки обесценения, и соответственно, необходимо проведение теста на обесценение.

В качестве возмещаемой стоимости основных средств была использована справедливая стоимость основных средств, определенная независимым профессиональным оценщиком на 30 марта 2012 года. Справедливая стоимость основных средств была оценена с учетом возмещаемости указанных активов с использованием метода дисконтированных будущих денежных потоков. Группа заключила, что затраты на продажу данных активов не являются существенными и, соответственно, их справедливая стоимость приблизительно равна возмещаемой стоимости данных активов.

В результате теста Группа не выявила обесценения активов генерирующих единиц ХМЗ, Богач и Акмолинский филиал, однако определила наличие обесценения основных средств, относящихся к генерирующим единицам ЮТРУ и Есымжал. Группа признала убыток от обесценения в размере 59,305 тысяч тенге в составе себестоимости продаж за 2012 год (примечание 20).

На 31 декабря 2013 года руководство оценило ключевые допущения, использованные при прогнозировании будущих денежных потоков для целей оценки, и заключило, что отсутствуют признаки, которые указывают



на ухудшение этих допущений и могут привести к дополнительному обесценению возмещаемой стоимости основных средств, инвестиционной собственности и нематериальных активов. В результате руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2013 года признаки дополнительного обесценения активов отсутствуют.

Кроме того, в 2012 году руководство определило наличие обесценения индивидуальных непрофильных активов Группы: санатория в городе Щучинск и относящихся к нему объектов. Группа заключила, что возмещаемая стоимость данных основных средств равна нулю, и соответственно признала убыток от обесценения в размере 116,992 тысячи тенге в составе общих и административных расходов за 2012 год (примечание 23).

#### ***Резерв под обязательство на восстановление месторождений о последствий деятельности***

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

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

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую руководство предполагает затратить на восстановление участка в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в Казахстане (2013 г.: 6.3%; 2012 г.: 5.8%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта.

Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат (2013 г.: 4.57%; 2012 г.: 4.2 %).

На 31 декабря 2013 года балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений и последствий деятельности составила 679,334 тысяч тенге (2012 г.: 610,081 тысяч тенге) (примечание 15).

#### ***Сроки полезного использования основных средств***

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

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы:

(а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

#### ***Резерв под обесценение товарно-материальных запасов***

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Группа создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и

прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях и убытках за год.

Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2013 и 2012 годов, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 10).

#### **Обесценение дебиторской задолженности**

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31 декабря 2013 и 2012 года, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечание 11).

#### **Признание актива по отсроченному подоходному налогу**

Актив по отсроченному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

На 31 декабря 2013 года Группа не признала актив по отсроченному подоходному налогу в сумме 443,037 тысяч тенге (примечание 26), поскольку руководство не считает, что существует высокая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли в том же периоде, в котором будут использованы вычитаемые временные разницы, возникшие, в основном, за счет переносимых налоговых убытков и резерва под обязательство на восстановление месторождений.

### **5. Операции со связанными сторонами**

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности связанные стороны включают материнскую компанию, дочерние компании, компании, находящиеся под общим контролем и ключевой управленческий персонал.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по операциям представлен ниже.

#### **на 31 декабря 2013 г.:**

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Дебиторская задолженность	11	2,515,000	90,749	-
Кредиторская задолженность	18	-	5,294	-

#### **на 31 декабря 2012 г.:**

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем	Прочие связанные стороны
Дебиторская задолженность	11	265,000	8,233	-
Кредиторская задолженность	18	-	20,807	1,175

#### **Операции со связанными сторонам за 2013 г.**

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем
Реализация продукции и услуг	19	-	1,188,318
Приобретение продукции и услуг	20	-	91,295
Прочие операционные доходы	21	-	14,485

#### **Операции со связанными сторонам за 2012 г.**

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем
Реализация продукции и услуг	19	1,655,975	-
Приобретение продукции и услуг	20	1,118,403	4,800
Прочие операционные доходы	21	2,540	2,419
Финансовые расходы	25	-	39,758

В течение 2013 года Группа предоставила временную финансовую помощь SAT & Co Netherlands N.V. в размере 2,250,000 тысяч тенге. Финансовая помощь представлена без залогового обеспечения на срок до 31 декабря 2014 г.



Выручка за 2013 г., в основном, включает реализацию ферросиликомарганца и карбида кальция ООО «Торговый Дом САТ», являющемуся дочерней компанией SAT. Себестоимость продаж включает приобретение марганцевого концентрата, электродной массы и угля у дочерних компаний SAT.

В течение 2012 года Группа предоставила временную финансовую помощь SAT в размере 303,000 тысяч тенге.

В 2012 году SAT осуществило частичное погашение задолженности в размере 38,000 тысяч тенге. Данная временная финансовая помощь является беспроцентной и подлежит погашению по требованию.

В течение 2012 года Группа также предоставила временную финансовую помощь АО «Горнорудная компания «SatKomi» и ТОО «Арман 100», являющимся дочерними компаниями SAT, в размере 231,500 тысяч тенге и 199,850 тысяч тенге, соответственно. Данная задолженность была полностью погашена в течение 2012 года.

В течение 2012 года дочерняя компания SAT, ТОО «Таразский металлургический завод», предоставила Группе денежные средства в размере 592,000 тысяч тенге в виде авансов за реализацию продукции. В течение 2012 года Группа осуществила возврат данной суммы денежными средствами.

Выручка, в основном, включает реализацию ферросиликомарганца и карбида кальция ООО «Торговый Дом САТ», являющемуся дочерней компанией SAT. Себестоимость продаж включает стоимость ферросиликомарганца, приобретенного Группой у ТОО «Таразский металлургический завод» на сумму 914,490 тысяч тенге, для дальнейшей перепродажи АО «АрселорМиттал Темиртау». Себестоимость продаж также включает приобретение электродной массы, угля и прочих материалов у дочерних компаний SAT.

## 6. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Всего
<i>Себестоимость на 01 января 2012 г. (пересчитано)</i>	2,526	464,627	1,511,328	387,077	69,945	564,553	3,000,056
<i>Накопленная амортизация и обесценение на 01 января 2012 г. (пересчитано)</i>		(199,437)	(671,522)	(125,437)	(27,022)	(328,304)	(1,351,722)
<b>Балансовая стоимость на 1 января 2012 г. (пересчитано)</b>	<b>2,526</b>	<b>265,190</b>	<b>839,806</b>	<b>261,640</b>	<b>42,923</b>	<b>236,249</b>	<b>1,648,334</b>
Поступление	6,802	92,344	327,529	340,778	8,472	532,326	1,308,251
Перемещение		63,364	322,490	42,382		(428,236)	-
Амортизация		(16,148)	(149,484)	(49,109)	(8,507)		(223,248)
Обесценение	(6,802)	(115,798)	(33,211)	(16,605)	(3,881)		(176,297)
Выбытие		(2,359)	(13,458)	(29,663)	(950)		(46,430)
<i>Себестоимость на 31 декабря 2012 г.</i>	9,328	612,467	2,102,960	711,929	72,980	668,643	4,178,307
<i>Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2012 г.</i>	(6,802)	(325,874)	(809,288)	(162,506)	(34,923)	(328,304)	(1,667,697)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>2,526</b>	<b>286,593</b>	<b>1,293,672</b>	<b>549,423</b>	<b>38,057</b>	<b>340,339</b>	<b>2,510,610</b>
Поступление		48,871	116,014	30,434	4,994	76,393	276,706
Перемещение		15,585	(3,238)	3,093	145	(15,585)	-
Амортизация		(39,779)	(183,193)	(65,247)	(9,169)		(297,388)
Выбытие дочерней организации		(3,491)		(7,346)	(51)		(10,888)
Выбытие		(11,874)	(3,381)	(7,505)	(1,659)	(1,140)	(25,559)
<i>Себестоимость на 31 декабря 2013 г.</i>	9,328	661,102	2,193,872	710,579	68,493	728,311	4,371,685
<i>Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2013 г.</i>	(6,802)	(365,197)	(973,998)	(207,727)	(36,176)	(328,304)	(1,918,204)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.</b>	<b>2,526</b>	<b>295,905</b>	<b>1,219,874</b>	<b>502,852</b>	<b>32,317</b>	<b>400,007</b>	<b>2,453,481</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года основные средства с балансовой стоимостью 493,590 тысяч тенге (2012 г.: 550,072 тысячи тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (примечание 16).

Обесценение основных средств включает обесценение активов генерирующих единиц ЮТРУ и Есымжал в сумме 59,305 тысяч тенге, а также обесценение индивидуальных непрофильных активов в размере 116,992 тысячи тенге (примечание 4).

#### 7. Инвестиционная собственность

	2013 г.	2012 г.
<b>Балансовая стоимость на начало периода</b>	<b>80,568</b>	<b>67,572</b>
Поступление		19,687
Выбытие	(1,316)	
Амортизация	(3,272)	(6,691)
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>75,980</b>	<b>80,568</b>

Инвестиционное имущество включает производственно-складские комплексы в городах Астана, Караганда и Темиртау.

В течение 2013 года Группа получила доход от операционной аренды производственно-складских комплексов на общую сумму 57,737 тысяч тенге (2012 г.: 67,966 тысяч тенге) (примечание 19).

По состоянию на 31 декабря 2013 года определенные объекты инвестиционного имущества с балансовой стоимостью 45,928 тысячи тенге (2012г.: 48,830) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (примечание 16).

#### 8. Выбытие дочерних организаций

Как указано в примечании 1 в 2012 году дочерняя организация Группы - ТОО «Алаш-Сервис» прекратила свою деятельность и в настоящее время находится в процессе ликвидации. На 31 декабря 2013 г. Группа полностью утратила связь с исполнительным органом ТОО «Алаш Сервис» и проанализировав информацию в отношении данной организации пришла к выводу, что в результате ликвидации ТОО «Алаш Сервис» у Группы не предвидится возникновение дополнительных обязательств, а также полностью утрачен контроль над активами. В результате данных выводов при подготовке финансовой отчетности на 31 декабря 2013 г. Группа прекратила признание активов и обязательств дочерней организации ТОО «Алаш Сервис» в связи с потерей контроля.

#### Результаты деятельности ТОО «Алаш Сервис»

	2013 г.	2012 г.
Выручка		
Себестоимость		
<b>Валовая прибыль</b>		
Прочие операционные доходы		56
Общие и административные расходы		(1,578)
Прочие операционные расходы		(56)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(1,578)</b>
Расходы по подоходному налогу		-
<b>Итоговый убыток за период</b>		<b>(1,578)</b>

#### Прибыль от выбытия дочерней организации

	2013 г.
Возмещение при потере контроля	-
Чистые выбывшие активы*	(46,200)
<b>Итого</b>	<b>46,200</b>

#### \*Чистые выбывшие активы

	На дату потери контроля
Долгосрочные активы	10,889
Текущие активы	14,038
<b>Итого активы</b>	<b>24,927</b>
Долгосрочные обязательства	-
Текущие обязательства	71,127
<b>Итого обязательства</b>	<b>71,127</b>
<b>Чистые выбывшие активы</b>	<b>(46,200)</b>

## 9. Прочие долгосрочные активы

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Предоплаты за основные средства и работы капитального характера		23,232
Денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах по ликвидационному фонду, как этого требуют контракты на недропользование (неклассифицировано)*	2,017	1,943
Денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах по привлечению иностранной рабочей силы	200	
Долгосрочная дебиторская задолженность**	37,712	
<b>Итого:</b>	<b>39,929</b>	<b>25,175</b>

\*Группа приняла решение представлять денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах в составе прочих долгосрочных активов. В предыдущем периоде указанные депозиты были представлены в составе денежных средств.

\*\*Долгосрочная дебиторская задолженность представлена счетами к получению, возникшими в результате реализации активов с отсрочкой платежа:

	Номинальная сумма задолженности	Дата погашения	Ставка дисконтирования	Приведенная Стоимость на 31.12.2013 г.	Сумма дисконта
ТОО BetonLuxAst	41,722	2023 г.	5,5%	24,425	17,297
ТОО ТакаСнаб	17,365	2018 г.	5,5%	13,287	4,078
<b>Итого:</b>	<b>59,087</b>			<b>37,712</b>	<b>21,375</b>

## 10. Товарно – материальные запасы

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Готовая продукция	599,854	645,106
Сырье и материалы	553,685	543,660
Незавершенное производство	85,676	169,608
Материалы собственного производства	27,571	72,168
Прочие	13,063	79,955
Резерв под обесценение	(86,480)	(86,480)
<b>Итого:</b>	<b>1,193,369</b>	<b>1,424,017</b>

По состоянию на 31 декабря 2013 года готовая продукция с балансовой стоимостью 398,575 тысяч тенге (2012 г.: 138,999 тысяч тенге) была предоставлена в залог в качестве обеспечения по займам (примечание 16).

Ниже представлены изменения в резерве на обесценение товарно-материальных запасов

	2013	2012
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>86,480</b>	76,077
Начислено за год (примечание 20)		18,118
Списание запасов		(7,715)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>86,480</b>	<b>86,480</b>

Группа проанализировала данные о запасах и считает, что ранее созданных резервов на обесценение достаточно.

## 11. Дебиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам*	2,337,216	265,000
Задолженность покупателей и заказчиков	734,234	113,295
Прочая финансовая дебиторская задолженность	54,138	24,576
Резерв под обесценение	(3,463)	(7,809)



<b>Итого финансовая дебиторская задолженность:</b>	<b>3,122,125</b>	<b>395,062</b>
Авансы поставщикам	550,725	132,136
Прочая дебиторская задолженность		2,543
Резерв под обесценение		(740)
<b>Итого дебиторская задолженность:</b>	<b>3,672,850</b>	<b>529,001</b>

\*В составе временной финансовой помощи, выданной связанным сторонам учитываются 265,000 тыс. тенге, выданной компании «SAT&Company» со сроком погашения «до востребования» и 2,129,858 тыс. тенге, выданной компании «SAT & Co Netherlands N.V.» со сроком погашения 31.12.2014 г., номинальная стоимость задолженности компании «SAT & Co Netherlands N.V.» составляет 2,250,000 тыс. тенге. Для отражения суммы финансовой помощи по амортизированной стоимости Группой применена ставка дисконтирования в размере 5,5%, эффект дисконтирования в сумме 177,784 тыс. тенге отражен на счетах собственного капитала.

Валовая финансовая дебиторская задолженность Группы выражена в следующей валюте:

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Тенге	2,934,379	391,789
Доллар США	10,859	3,273
Российский рубль	176,887	
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность:</b>	<b>3,122,125</b>	<b>395,062</b>

Ниже представлены изменения в резерве на обесценение финансовой дебиторской задолженности:

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>(7,809)</b>	<b>(156,705)</b>
Начисление за год		(2,377)
Безнадёжная дебиторская задолженность, списанная в течение года	4,346	151,273
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(3,463)</b>	<b>(7,809)</b>

Ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству:

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Не просроченные и не обесцененные	<b>2,879,660</b>	<b>372,232</b>
Просроченные, но не обесцененные		
- от 30 до 90 дней	48,390	3,396
- от 90 до 180 дней	83,817	-
- от 180 до 360 дней	107,802	16,173
- свыше 360 дней	2,456	3,261
<b>Итого просроченные, но не обесцененные</b>	<b>242,465</b>	<b>22,830</b>
Индивидуально обесцененные (валовая сумма)	<b>3,463</b>	<b>7,809</b>
Минус: резерв под обесценение	(3,463)	(7,809)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>3,122,125</b>	<b>395,062</b>

Текущая и не обесцененная дебиторская задолженность представлена существующими покупателями и связанными сторонами с хорошей кредитной историей. Вся просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность относится к потребителям, в отношении которых ожидается, что задолженность будет погашена в течение 2014 года.

## 12. Прочие краткосрочные активы

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Денежные средства на краткосрочных депозитах*	5,000	
<b>Итого прочие финансовые активы:</b>	<b>5,000</b>	
НДС к возмещению и предоплаты по налогам*	614,699	550,496
Прочие	3,439	19,137
<b>Итого прочие краткосрочные активы:</b>	<b>623,138</b>	<b>569,633</b>

\*08 мая 2013 г. Группой заключен договор банковского вклада на сумму 150,000 тысяч тенге сроком на 12 месяцев со ставкой вознаграждения 5% годовых. Сумма неснижаемого остатка по данному договору

составляет 5,000 тысяч тенге. Сумма вознаграждения признанного в течение 2013 года в составе финансовых доходов составила 465 тысяч тенге.

\*\*НДС к возмещению представляет собой актив по НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан. Руководство считает, что данная сумма будет полностью возмещена в течение 12 месяцев с даты окончания отчетного периода.

### 13. Денежные средства и их эквиваленты

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Текущие счета в банках, тенге	41,723	3,591
Наличность в кассе	1,011	28,619
<b>Итого:</b>	<b>42,734</b>	<b>32,210</b>

	Рейтинг	Сальдо на 31.12.2013 г.
АО «Альянс Банк»	S&P: D/—/D, D	15,687
АО «Bank RBK»	S&P: B-/стабильный/C, kzBB-	1,234
АО «Цесна Банк»	S&P: B/позитивный/B, kzBBB-	39
АО «Астана-Финанс»	отсутствует	43
АО «Сбербанк»	Moody's: Ba2/стабильный/NP	13,125
АО «Народный Банк Казахстана»	Moody's: Ba2/стабильный/NP; S&P: BB/стабильный/B	11,595
<b>Итого:</b>		<b>41,723</b>

	Рейтинг (Moody,s)	Сальдо на 31.12.2012 г.
АО «Альянс Банк»	B 3	1,599
АО «Bank RBK»	отсутствует	1,196
АО «Цесна Банк»	отсутствует	738
АО «Астана-Финанс»	отсутствует	57
АО «АТФ Банк»	B 3	1
<b>Итого:</b>		<b>3,591</b>

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными.

### 14. Акционерный капитал

	Сальдо на 31.12.2013 г.		Сальдо на 31.12.2012 г.	
	Доля участия	Стоимость (тыс.тенге)	Доля участия	Стоимость (тыс.тенге)
SAT&Co Netherlands N.V.	100%	2,734,100	75.45%	365,178
СПК Сарыарка			24.55%	118,822
<b>Итого уставный капитал:</b>	<b>100%</b>	<b>2,734,100</b>	<b>100%</b>	<b>484,000</b>

В мае 2013 года единственный акционер Группы принял решение об увеличении количества простых акций путем их дробления в пропорции одна простая акция к одной тысяче простых акций.

В июне 2013 года Группа выпустила дополнительно 10,000 простых акций, которые были полностью выкуплены и оплачены SAT&Co Netherlands N.V. Сумма денежных средств, полученных Группой от дополнительной эмиссии акций, составила 2,250,000 тысяч тенге.

Общее количество выпущенных простых акций Группы составляет 12,100,000 акций. Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. В течение 2013 и 2012 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

Балансовая стоимость одной простой акции на 31.12.2013 г. составляет (45.518) тенге за акцию (на 31.12.2012 г.: (11,624.09) тенге за акцию) и рассчитана в соответствии с Приложением 6 к Листинговым правилам Казахстанской фондовой биржи:



Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BV_{CS} = NAV / NO_{CS}, \text{ где}$$

$BV_{CS}$  – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

$NAV$  – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;

$NO_{CS}$  – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

$$BV_{CS} = (550,765)/12,100 = (45.518) \text{ тенге за 1 акцию.}$$

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

$TA$  – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$IA$  – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$TL$  – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

$PS$  – (preferred stock) сальдо счета «уставный капитал, привилегированные акции» в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

$$NAV = (8,105,958 - 2,336) - 8,654,387 = (550,765)$$

#### Убыток на акцию

За год, закончившийся 31 декабря 2013 г. убыток на одну простую акцию, находящуюся в обращении составил 108.29 тенге (2012 г.: 11,229,427 тенге). Убыток рассчитан как отношение финансового результата, полученного Группой за год к средневзвешенному числу акций, находящихся в обращении – в 2013 году 11,543,014 шт, в 2012 году 110 шт.

#### 15. Резерв под обязательство на ликвидацию последствий деятельности

Группа имеет обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Ниже представлены изменения резерва под обязательство на восстановление месторождений и последствий деятельности:

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	610,081	549,956
Признано в текущем периоде*	49,085	
Изменение оценок, отнесенное на прибыль и убыток	(13,066)	32,949
Отмена дисконта приведенной стоимости	33,234	27,176
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	679,334	610,081

\*Группа в 2013 году признала обязательство по рекультивации шламонакопителя и площадки вторичного сырья ферросплавного производства Химико-металлургического завода.

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

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

	2013 г.	2012 г.
Ставка дисконтирования	4,57%	4,2%
Коэффициент инфляции	6,3%	5,8%



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

	Ожидаемый год ликвидации	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Южно-топарское	2016	493,046	472,453
Богач	2024	108,796	109,132
Есымжал	2025	28,407	28,496
<b>Итого на восстановление месторождений:</b>		<b>630,249</b>	<b>610,081</b>
Рекультивация шламонакопителя	2030	49,085	-
<b>Всего:</b>		<b>679,334</b>	<b>610,081</b>

## 16. Займы

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
<i>долгосрочные</i>	<b>1,011,977</b>	
MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV	1,011,977	
<i>текущие</i>	<b>3,233,029</b>	<b>3,284,186</b>
Альянс Банк	2,700,666	3,032,135
Bank RBK	532,363	252,051
<b>Итого:</b>	<b>4,245,006</b>	<b>3,284,186</b>

### MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV

01 ноября 2013 г. Группа подписала соглашение о займе с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV на сумму 6,500,000 долларов США со сроком погашения через 36 месяцев с даты зачисления суммы займа. Вознаграждение будет начисляться на основе фиксированной ставки - 12% годовых, на основе реального количества прошедших дней и года в 365/366 дней. В случае если Группа не исполняет обязательства по оплате или погашению в назначенный срок какой-либо суммы, подлежащей оплате в соответствии с Договором, то на сумму, по которой не были исполнены обязательства по оплате, будет начисляться вознаграждение, начиная с даты неисполнения обязательств до даты, когда оплата соответствующей суммы фактически получена Займодателем (исключая дату платежа) по ставке 20% годовых. Залоговое обеспечение по займу не предусмотрено.

### Альянс Банк

28 мая 2012 года Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии в АО «Альянс Банк» (далее «Альянс Банк») на общую сумму 3,000,000 тысяч тенге со сроком погашения 28 мая 2019 года с целью рефинансирования задолженности перед АО «Банк «Астана-Финанс» и АО «Bank RBK», пополнения оборотных средств и модернизации действующего производства. Ставка вознаграждения составила от 9.3% до 11.8% годовых в зависимости от срока погашения каждого отдельного транша. Кредитная линия обеспечена недвижимостью Акмолинского филиала с общей балансовой стоимостью 53,304 тысяч тенге. В течение 2013 и 2012 годов Группа не соблюдала определенные условия (ковенанты) соглашения по данной кредитной линии, в связи с чем на 31 декабря 2013 года Альянс Банк имеет право потребовать досрочного погашения полной суммы. Соответственно, задолженность Группы перед Альянс Банком по данной кредитной линии на 31 декабря 2013 года и 31 декабря 2012 года была классифицирована в составе краткосрочных обязательств, поскольку до отчетной даты Группа не получила отказ Альянс Банка от своего права досрочного требования.

### Bank RBK

21 июля 2011 года Группа подписала соглашение об открытии возобновляемой кредитной линии в Bank RBK на общую сумму 250,000 тысяч тенге. 27 июня 2013 г. Группа подписала с Bank RBK дополнительное соглашение об увеличении кредитного лимита до 650,000 тысяч тенге, в том числе возобновляемая часть – 320,000 тысяч тенге (ставка вознаграждения 13,5% годовых) и невозобновляемая часть 330,000 тысяч тенге (ставка вознаграждения 14% годовых), со сроком погашения возобновляемой части до 02.02.2015 г., невозобновляемой части до 27.12.2013 г. Сумма основного долга и вознаграждения по займам, полученным в рамках кредитной линии, подлежит погашению ежемесячно. Кредитная линия обеспечена основными средствами, инвестиционной собственностью и товарно-материальными запасами с общей балансовой стоимостью 884,789 тысяч тенге.

27 августа 2011 года Группа также подписала соглашение об открытии кредитной линии в Bank RBK на общую сумму 100,000 тысяч тенге со сроком погашения 16 ноября 2013 года для целей пополнения оборотных средств.

Ставка вознаграждения составила 16% годовых. Данная кредитная линия не была обеспечена каким-либо залогом. По состоянию на 31 декабря 2013 года задолженность по данной кредитной линии составляет 79,774 тыс. тенге (на 31 декабря 2012 г.: 0 тенге).

Все займы Группы выражены в тенге. Справедливая стоимость займов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

### Субсидирование

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

Сумма субсидирования в 2013 году, признанная Группой в качестве доходов по финансированию составила 195,504 тысячи тенге.

### 17. Обязательства по вознаграждениям работников

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
<b>Балансовая стоимость на начало периода</b>	<b>86,658</b>	<b>90,918</b>
Отмена дисконта приведенной стоимости	5,040	5,033
Стоимость текущих услуг	1,774	839
Актuarные убытки	25,449	6,555
Выплаты	(18,359)	(16,687)
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>100,562</b>	<b>86,658</b>
Долгосрочная часть	91,552	73,352
Краткосрочная часть	9,010	13,306

Ниже представлены суммы, отраженные в отчете о финансовом положении и отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Приведенная стоимость обязательств на конец года	100,562	86,658
<b>Чистая сумма обязательств</b>	<b>100,562</b>	<b>86,658</b>
Отмена дисконта приведенной стоимости	5,040	5,033
Стоимость текущих услуг	1,774	839
Актuarные убытки	25,449	6,555
<b>Расходы, отнесенные на прибыли и убытки</b>	<b>6,814</b>	<b>5,872</b>
<b>Расходы, отнесенные на прочий совокупный доход</b>	<b>25,449</b>	<b>6,555</b>

Процентные расходы включены в состав финансовых расходов (примечание 25).

	2013 г.	2012 г.
Кумулятивная сумма актуарных прибылей и убытков, признанных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	122,922	97,473

	2013 г.	2012 г.
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по вознаграждениям работникам	(10,093)	(4,880)

Группа предоставляет долгосрочные вознаграждения работникам до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с коллективным трудовым договором, вступившим в силу в 2011 году. Согласно условиям договора Группа предоставляет своим работникам единовременную выплату при выходе на пенсию, финансовую помощь в случае нетрудоспособности, знаменательных юбилейных дат и похорон. Право на получение отдельных вознаграждений обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсионного возраста и наличия у работника минимального стажа работы.

Ожидаемые затраты, связанные с вознаграждением по окончании трудовой деятельности работников, начисляются в течение срока работы и основываются на расчетах независимого актуария. Актуарные прибыли и убытки учитывают влияние изменений в актуарных допущениях и корректировок, возникающих из-за разниц между предыдущими актуарными допущениями и фактическими данными.

Основные актуарные предположения, использованные на отчетную дату, представлены ниже:

	2013 г.	2012 г.
Ставка дисконта на 31 декабря	5.5	5.82
Будущие увеличения заработной платы	7.0	8.00
Коэффициент текучести кадров (административный персонал)	13.76	13.80
Коэффициент текучести кадров (производственный персонал)	30.78	30.78

## 18. Кредиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1,998,499	1,131,519
Прочая финансовая кредиторская задолженность	65,407	65,891
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность:</b>	<b>2,063,906</b>	<b>1,197,410</b>
Авансы полученные	709,378	403,618
Резервы по неопределенным налоговым позициям	303,474	303,474
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям	233,482	221,796
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	153,020	210,018
Налоги к уплате	74,159	125,952
Прочая кредиторская задолженность	92,066	75,705
<b>Итого кредиторская задолженность:</b>	<b>3,629,485</b>	<b>2,537,973</b>

Финансовая кредиторская задолженность Группы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов выражена в следующих валютах:

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
Тенге	1,884,060	1,137,166
Доллар США	16,050	52,171
Российский рубль	163,796	8,073
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность:</b>	<b>2,063,906</b>	<b>1,197,410</b>

## 19. Выручка

	2013 г.	2012 г.
Ферросплавы	4,941,951	3,948,996
Карбид кальция	2,204,951	3,166,500
Известняк	978,990	990,725
Аренда	70,472	67,966
Прочие	586,716	262,836
<b>Итого:</b>	<b>8,783,080</b>	<b>8,437,023</b>

## 20. Себестоимость реализованных товаров и услуг

	2013 г.	2012 г.
Сырье и материалы	2,976,193	3,225,118
Электроэнергия	2,706,687	2,615,718
Заработная плата и связанные расходы	1,427,267	1,350,971
Амортизация основных средств	253,196	206,645
Обесценение основных средств		59,305
Резерв по обесценению товарно-материальных запасов		18,118
Прочие расходы	301,535	418,575
Изменение в запасах готовой продукции, незавершенного производства и материалов собственного производства	(150,320)	(250,967)
<b>Итого:</b>	<b>7,514,558</b>	<b>7,643,483</b>

## 21. Прочие операционные доходы

	2013 г.	2012 г.
Прибыль от прекращения признания дочерней организации (Примечание 8)	46,200	
Прибыль за вычетом убытков от продажи инвестиций*		42,030
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств	13,307	
Прочие	41,887	34,691
<b>Итого:</b>	<b>101,394</b>	<b>76,721</b>



\*В 2012 году Группа реализовала 9.64% акций Bank RBK (учитываемых на 31.12.2011 г. как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи) физическому лицу за 524,030 тысяч тенге. Данная сумма была полностью оплачена в 2012 году. В 2012 году Группа признала доход от продажи акций в размере 42,030 тысяч тенге в составе прочих операционных доходов.

## 22. Расходы по реализации

	2013 г.	2012 г.
Услуги по транспортировке и логистике	218,075	125,935
Материалы	131,665	63,162
Заработная плата и связанные расходы	73,683	58,497
Прочие	8,728	25,099
<b>Итого:</b>	<b>432,151</b>	<b>272,693</b>

## 23. Общие и административные расходы

	2013 г.	2012 г.
Расходы на оплату труда	719,373	650,186
Обесценение основных средств		116,992
Обесценение запасов	324,101	
Списание дебиторской задолженности/резерв на обесценение	22,792	4,978
Услуги охраны	79,068	101,211
Налоги и сборы	103,666	78,772
Материалы	50,643	64,623
Списание невозмещенного НДС	42,380	49,562
Коммунальные услуги	55,796	47,649
Консультационные услуги	23,209	32,634
Спонсорская и прочая финансовая помощь	2,977	27,761
Банковские услуги	17,970	22,395
Амортизация основных средств и амортизация нематериальных активов	48,422	21,342
Аренда	15,126	11,275
Командировочные и представительные услуги	14,513	22,479
Штрафы, пени	113,905	18,347
Услуги связи	15,873	14,372
Прочие расходы	139,923	91,826
<b>Итого:</b>	<b>1,789,737</b>	<b>1,376,404</b>

## 24. Прочие операционные расходы

	2013 г.	2012 г.
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств		36,717
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы	21,096	5,852
Прочие	39,821	33,904
<b>Итого:</b>	<b>60,917</b>	<b>76,473</b>

## 25. Расходы по финансированию

	2013 г.	2012 г.
Процентные расходы по займам	468,148	342,303
Амортизация дисконта приведенной стоимости:		
- резерв на восстановление месторождений	33,234	27,176
- обязательство по вознаграждениям работникам	5,040	5,033
Признание дисконта по амортизированной стоимости долгосрочной дебиторской задолженности:	21,375	
<b>Итого:</b>	<b>527,797</b>	<b>374,512</b>

## 26. Подоходный налог

Основные компоненты расходов Группы по подоходному налогу представлены следующим образом:

	2013 г.	2012 г.
Текущий подоходный налог	5,238	5,416
Отсроченный подоходный налог	-	-
<b>Итого:</b>	<b>5,238</b>	<b>5,416</b>

Ниже представлена сверка между условным и фактическим расходом по налогу:

	2013 г.	2012 г.
Убыток до налогообложения	(1,244,717)	(1,229,821)
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный подоходный налог, рассчитанный по нормативной ставке	(248,944)	(245,964)
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	143,748	37,178
Эффект невычитаемых расходов	110,434	214,202
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>5,238</b>	<b>5,416</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и отражено согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

Отсроченные налоговые (активы)/обязательства представлены следующим образом:

	01.01.2012 г.	Изменение за год	31.12.2012 г.	Изменение в оценках	Изменение за год	31.12.2013 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>						
Резерв под обязательства на ликвидацию последствий деятельности	109,991	12,025	122,016		13,851	135,867
Налоговые убытки прошлых лет	9,342	151,191	160,533		164,757	325,290
Резерв по неиспользованным отпускам	24,386	17,618	42,004		(11,400)	30,604
Дебиторская задолженность	31,341	(29,779)	1,562		(869)	693
Товарно-материальные запасы	15,215	2,081	17,296		-	17,296
<b>Валовый актив по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>190,275</b>	<b>153,136</b>	<b>343,411</b>	<b>-</b>	<b>166,339</b>	<b>509,750</b>
Непризнанный актив по отсроченному подоходному налогу	(146,765)	(37,178)	(183,943)	(115,346)	(143,748)	(443,037)
Минус зачет с обязательством по отсроченному подоходному налогу	(43,510)	(115,958)	(159,468)	115,346	(22,591)	(66,713)
<b>Признанный актив по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>						
Основные средства	43,510	115,958	159,468	(115,346)	22,591	66,713
<b>Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>43,510</b>	<b>115,958</b>	<b>159,468</b>	<b>(115,346)</b>	<b>22,591</b>	<b>66,713</b>
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	(43,510)	(115,958)	(159,468)	115,346	(22,591)	(66,713)
<b>Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Группа не признала актив по отсроченному подоходному налогу в отношении вычитаемых временных разниц, поскольку вероятность получения налогооблагаемой прибыли в период восстановления вычитаемых временных разниц не является высокой. Сумма накопленного налогового убытка, которая будет уменьшать налогооблагаемый доход в течение 10 последующих лет на 31 декабря 2013 г. составила 1,626,450 тыс. тенге (на 31 декабря 2012 г. – 802,655 тыс. тенге).

## 27. Условные и договорные обязательства и операционные риски

### *Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан*

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

Кроме того, горнодобывающий и металлургический сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер,

предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Недавний мировой финансовый кризис оказал серьезное влияние на экономику Республики Казахстан, и ситуация на финансовых рынках, в банковском и реальном секторах экономики значительно ухудшилась с середины 2008 года. В 2012 и 2013 годах казахстанская экономика показала некоторое восстановление экономического роста.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события. Руководство провело тест на обесценение определенных нефинансовых активов (примечание 4).

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

#### ***Налоговое законодательство***

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

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

#### ***Трансфертное ценообразование***

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

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

#### ***Судебные разбирательства***

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

#### ***Вопросы охраны окружающей среды***

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

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке,



но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

#### **Резерв на восстановление месторождений**

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

Казахстанское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной консолидированной финансовой отчетности резерв под обязательство по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Группы. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Группой своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов.

#### **Вопросы страхования**

Страховая индустрия в Республике Казахстан находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, распространенные в других регионах мира, еще не являются доступными в целом. Группа не имеет полного покрытия по своим объектам страхования на случай остановки его предпринимательской деятельности или страхования ответственности перед третьими лицами в отношении ущерба имуществу или окружающей среде, относящихся к его деятельности. До тех пор, пока Группа не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск того, что убыток или разрушение определенных активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и его финансовое состояние.

#### **Обязательства по контрактам на недропользование**

В соответствии с условиями контрактов на недропользование (примечание 1) Группа имеет следующие обязательства:

- выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на геологоразведку и затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;
- финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре;
- финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;
- соблюдать требование по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» Министерство индустрии и новых технологий имеет право прекратить действие контрактов на недропользование в одностороннем порядке в случае существенного нарушения обязательств, установленных контрактами на недропользование или рабочей программой.

Группа является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

#### **Минимальная рабочая программа**

В таблице ниже указан минимальный объем затрат на добычу и переработку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 2013 года:

Контрактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за весь период	Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31 декабря 2013 г.	Сумма, подлежащая исполнению в 2014 г.
Богач	2005 – 2020	3,500,987	1,210,953	200,215
Южно-Топарское	2001 – 2016	2,851,923	470,968	156,989
Есымжал	2003 – 2025	1,752,859	1,257,912	98,802
<b>Итого</b>		<b>8,105,769</b>	<b>2,939,833</b>	<b>456,006</b>

Руководство считает, что Группа полностью выполняет требования минимальной рабочей программы. По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа полностью выполнила обязательства по финансированию проектов социальной инфраструктуры и финансированию профессионального обучения казахстанского персонала.

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа не соблюдала условия по формированию ликвидационного фонда на специальном банковском счете, как того требуют контракты на недропользование.

Группа также не соблюдала условия по минимальному объему казахстанского содержания в закупаемых товарах и услугах.

#### **Обязательства капитального характера**

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа не имеет обязательств капитального характера.

### **28. Финансовые инструменты по категориям**

	Сальдо на 31.12.2013 г.	Сальдо на 31.12.2012 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Финансовая дебиторская задолженность	3,122,125	395,062
Денежные средства и их эквиваленты	42,734	32,210
Прочие финансовые активы	5,000	
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3,169,859</b>	<b>427,272</b>
<i>Финансовые обязательства</i>		
Займы	4,245,006	3,284,186
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	2,063,906	1,197,410
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>6,308,912</b>	<b>4,481,596</b>

### **29. Управление финансовыми рисками**

#### **Факторы финансового риска**

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (валютный риск, процентный риск), кредитный риск и риск ликвидности.

Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам. Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной советом директоров Группы, предусматривающей принципы управления рисками.

В состав основных финансовых инструментов Группы входят денежные средства, полученные займы, выданная финансовая помощь, а также торговая дебиторская и торговая кредиторская задолженности.

#### *Кредитный риск*

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту нанесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из финансовой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.

Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску.

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

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

	Рейтинг	Сальдо на 31.12.2013 г.
<i>Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность</i>	Отсутствует	<b>3,122,125</b>
<i>Денежные средства и их эквиваленты, депозиты свыше 3-х месяцев</i>		
АО «Альянс Банк»	S&P: D/—/D, D	15,687
АО «Bank RBK»	S&P: B-/стабильный/C, kzBB-	1,234
АО «Цесна Банк»	S&P: B/позитивный/B, kzBBB-	39
АО «Астана-Финанс»	отсутствует	5,043
АО «Сбербанк»	Moody's: Ba2/стабильный/NP	13,125
АО «Народный Банк Казахстана»	Moody's: Ba2/стабильный/NP;	11,595

	S&P: ВВ/стабильный/В	
<i>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</i>		<b>46,723</b>
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>		<b>3,168,848</b>

	Рейтинг (Moody's)	Сальдо на 31.12.2012 г.
<i>Краткосрочная финансовая дебиторская задолженность</i>	Отсутствует	<b>395,062</b>
<i>Денежные средства и их эквиваленты</i>		
АО «Альянс Банк»	В3	1,599
АО «Bank RBK»	Отсутствует	1,196
АО «Цесна Банк»	Отсутствует	738
АО «Банк Астана-Финанс»	Отсутствует	57
АО «АТФ Банк»	Вa2	1
<i>Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах</i>		<b>3,591</b>
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>		<b>398,653</b>

#### *Риск ликвидности*

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами. Группа управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Группа разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения на основе не дисконтированных платежей.

	Всего	До востребования и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 3 лет	Свыше 3 лет
На 31 декабря 2013 г.						
Займы	4,245,006	2,717,840	331,780	183,409	1,011,977	
Финансовая кредиторская задолженность	2,063,906	2,063,906				
<b>Итого обязательства</b>	<b>6,308,912</b>	<b>4,781,746</b>	<b>331,780</b>	<b>183,409</b>	<b>1,011,977</b>	
На 31 декабря 2012 г.						
Займы	3,284,186	2,327,176	158,576	140,262	393,983	264,189
Финансовая кредиторская задолженность	1,197,410	1,197,410				
<b>Итого обязательства</b>	<b>4,481,596</b>	<b>3,524,586</b>	<b>158,576</b>	<b>140,262</b>	<b>393,983</b>	<b>264,189</b>

#### **Рыночный риск**

##### *Процентный риск*

Доходы и операционные денежные потоки Группы не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по всем займам является фиксированными. Вместе с тем Группа подвержена риску изменения справедливой стоимости в отношении процентных ставок.

Группа не имеет формальных соглашений для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.



#### *Валютный риск*

Валютный риск это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют.

Подверженность валютному риску в отношении задолженности покупателей и заказчиков (примечание 11) и кредиторской задолженности (примечание 18) является незначительной, так как данные активы и обязательства выражены, в основном, в тенге. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке и ввиду того, что такие инструменты дорогостоящие, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, так как выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке производных финансовых инструментов для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

Существенная концентрация валютных рисков Группы сконцентрирована в обязательствах по займам, выраженным в долларах США, полученным от MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV (Примечание 16).

#### **Управление капиталом**

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для материнской компании и выгод для других заинтересованных сторон и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Капитал состоит из акционерного капитала, прочего резерва и непокрытого убытка.

В настоящее время, Группа не имеет формальных критериев и процедур по управлению капиталом. Группа находится на этапе модернизации производства и не получает достаточных прибылей для финансирования своей деятельности. Соответственно, Группа в основном полагается на внешнее финансирование. Решения в отношении деятельности Группы по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются материнской компанией и не входят в сферу полномочий руководства.

### **30. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

#### **Оценка справедливой стоимости**

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

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

#### *Иерархия источников оценки справедливой стоимости*

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

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

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

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

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы произведена по третьему уровню оценки.

**Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе ожидаемых к получению сумм оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости.

**Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости**

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость займов и финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Группа считает ставку вознаграждения по долгосрочным займам рыночной, в связи с чем справедливая стоимость долгосрочных займов сопоставима с балансовой.

**31. Существенные не денежные инвестиционные и финансовые операции**

Следующие инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств, были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

- Приобретение основных средств, которое не было оплачено, в 2013 году составило 64,704 тысяч тенге (2012 г.: 54,956 тысяч тенге).
- Капитализация обязательств по ликвидации последствий деятельности в стоимость основных средств в сумме 49,085 тысяч тенге.
- Реализация основных средств, которая не была оплачена в 2013 году на сумму 59,837 тысяч тенге.
- Погашено вознаграждений по банковскому займу за счет субсидирования 182,844 тыс. тенге.

**32. События после окончания отчетного периода**

*Девальвация тенге*

11 февраля 2014 г. Национальный Банк Республики Казахстан принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге в прежнем неявном коридоре, снизить объемы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса, что привело к резкой девальвации тенге. После этой даты курс находится на уровне 185 тенге за доллар США с колебанием в три тенге (на 31 декабря 2013 г. отношение курса доллара США к тенге соответствовало 153.61 тенге/ 1 доллар США).

Национальный Банк считает, что потенциал спекулятивных девальвационных ожиданий будет исчерпан при достижении объявленного ориентира.

В дальнейшем изменения обменного курса могут происходить как в сторону ослабления, так и в сторону укрепления, что будет определяться ситуацией в мировой экономике.

*Сокращение штата*

В январе 2014 года в связи с изменением организационной структуры Группа провела сокращение штатной численности. Всего под сокращение попало 616 работников.

*Привлечение займов*

Сумма договора займа с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV, раскрытая в примечании 16 была увеличена до 9,000,000 долларов США.

*Создание дочерней компании*

21 апреля 2014 г. Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ТОО «BetonLuxAst» (далее – Товарищество). Доля Группы составит 99,713 %, таким образом Группа получает контроль над Товариществом. В качестве вклада в уставный капитал дочерней компании будут переданы активы Акмолинского филиала балансовой стоимостью 53,802 тыс. тенге. Справедливая стоимость активов, учитываемая при передаче в уставный капитал, составила 971,679 тыс. тенге.