

ТОО «СКЗ-У»

**Финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2013 года**

Содержание

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



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

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

Отчет независимых аудиторов

Руководству ТОО «СКЗ-U»

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

Ответственность руководства Компании за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудиторов

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

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

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

Мнение

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

Прочие сведения

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

Демет'ев С. А.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство
аудитора № МФ-0000086 от 27 августа 2012 года



ТОО «КПМГ Аудит»

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

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




31 января 2014 года


	Примечание	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	14	25,050,998	25,003,888
Нематериальные активы		88,281	93,832
Авансы выданные	15	330,595	674,506
Налог на добавленную стоимость		1,413,914	1,566,656
Подоходный налог к возмещению		24,016	24,016
Прочие долгосрочные активы		12,031	12,533
Отложенные налоговые активы	13	-	92,498
Итого долгосрочные активы		26,919,835	27,467,929
Краткосрочные активы			
Запасы	16	460,256	461,264
Торговая и прочая дебиторская задолженность	17	2,105,610	1,358,450
Авансы выданные		232,955	856
Налог на добавленную стоимость		701,557	995,481
Подоходный налог к возмещению		1,340	1,340
Прочие налоговые активы		52,042	801
Денежные средства и их эквиваленты	18	1,392,635	467,289
Итого краткосрочные активы		4,946,395	3,285,481
Итого активов		31,866,230	30,753,410
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	7,823,516	7,823,516
Нераспределенная прибыль		(3,899)	(1,550,909)
Итого капитала		7,819,617	6,272,607
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	20,190,746	21,871,082
Отложенные налоговые обязательства	13	91,359	-
Итого долгосрочные обязательства		20,282,105	21,871,082
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	3,345,819	1,697,871
Торговая и прочая кредиторская задолженность	21	403,660	862,693
Текущие налоговые обязательства		15,029	49,157
Итого краткосрочные обязательства		3,764,508	2,609,721
Итого обязательства		24,046,613	24,480,803
Всего капитала и обязательств		31,866,230	30,753,410

	Примечание	2013 г.	2012 г.
		тыс. тенге	тыс. тенге
Доход	9	6,694,190	-
Себестоимость реализации	10 (б)	(3,190,676)	-
Валовая прибыль		3,503,514	-
Прочие доходы	10 (а)	127,862	29,199
Расходы по реализации	10 (в)	(196,100)	-
Административные расходы	10 (г)	(360,466)	(380,473)
Прочие расходы	10 (д)	(243,648)	-
Результаты операционной деятельности		2,831,162	(351,274)
Финансовые доходы	12	4,433	4,357
Финансовые расходы	12	(1,104,728)	(363,352)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		1,730,867	(710,269)
Расход по подоходному налогу	13	(183,857)	(160,845)
Прибыль/(убыток) и общий совокупный доход за год		1,547,010	(871,114)

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 31 января 2014 года и от имени руководства Компании ее подписали:


Бекжанов М.А.
Генеральный директор




Куандыкова З.К.
Главный бухгалтер

тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2012 года	7,853,516	(679,795)	7,143,721
Убыток и общий совокупный доход за год	-	(871,114)	(871,114)
Остаток на 31 декабря 2012 года	7,853,516	(1,550,909)	6,272,607
Прибыль и общий совокупный доход за год	-	1,547,010	1,547,010
Остаток на 31 декабря 2013 года	7,853,516	(3,899)	7,819,617

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Денежные потоки от операционной деятельности		
Поступления от покупателей	6,641,054	-
Авансы полученные	59,443	-
Выплаты поставщикам и работникам	(2,968,036)	(319,483)
Оплата налогов, кроме подоходного налога	(459,703)	(193,670)
Проценты полученные	3,768	-
Прочее	-	3,723
Денежные средства от операционной деятельности до уплаты подоходного налога и процентов	3,276,526	(509,430)
Проценты уплаченные	(642,898)	(565,200)
Подоходный налог уплаченный	-	-
Чистое поступление от операционной деятельности	2,633,628	(1,074,630)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(1,216,870)	(2,836,654)
Приобретение прочих финансовых активов	(516)	(873)
Прочие выплаты	-	(645,344)
Приобретение нематериальных активов	(375)	(14,018)
Поступления от продажи товаров опытного производства	-	480,382
Проценты полученные	-	1
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(1,217,761)	(3,016,506)
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	1,076,313	3,514,584
Погашение кредитов	(1,586,005)	-
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от финансовой деятельности	(509,692)	3,514,584
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	906,175	(576,552)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	467,289	1,029,307
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	19,171	14,534
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	1,392,635	467,289

1 Общие положения

(а) Условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности в Казахстане

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

(б) Организационная структура и деятельность

ТОО «СКЗ-У» (далее, «Компания») было создано, как товарищество с ограниченной ответственностью и зарегистрировано в Республике Казахстан 25 августа 2007 года. Участниками Компании являются ТОО «Горнорудная Компания» (49%), UGAsia London Limited (19%) и SAP-Japan Corporation (32%).

Компания зарегистрирована по следующему адресу: Республика Казахстан, Кызылординская область, Жанакорганский район, село Жанакорган, ул. Амангельды.

В 2010 году Компания получила займы для покрытия расходов на строительство завода по производству серной кислоты с мощностью производства 500,000 тонн серной кислоты в год в Кызылординской области Республики Казахстан. В 2012 году Компания продолжала строительство завода по производству серной кислоты и во второй половине 2012 года Компания приступила к тестовому производству серной кислоты. В декабре 2012 года Компания получила необходимые разрешения контролирующих органов и 31 декабря 2012 года ввела завод в эксплуатацию.

По состоянию на 31 декабря 2013 года количество сотрудников Компании составляло 289 человек (2012 год: 271).

Компания заключила инвестиционный контракт с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан, предоставляющий Компании ряд налоговых преференций в рамках инвестиционного проекта до 2017 года, в том числе по корпоративному подоходному налогу, налогу на имущество и таможенным пошлинам.

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности (далее, «МСФО»).

3 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности. Вся финансовая информация, представленная в тенге, была округлена до ближайшей тысячи.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности относятся к сроку полезной службы основных средств.

Амортизация основных средств Компании начисляется прямолинейным способом в течение ожидаемого срока полезного использования, который основывается на бизнес-планах руководства и операционных суждениях.

Факторы, способные повлиять на определение срока полезного использования долгосрочных активов и остаточной стоимости, включают следующее:

- достаточный спрос на серную кислоту;
- изменения в технологии;
- изменения в технологии обслуживания;
- изменения нормативно-правовых актов, а также
- непредвиденные операционные проблемы.

Любой из вышеперечисленных факторов может повлиять на ожидаемую амортизацию основных средств и их балансовую и остаточную стоимость. Компания пересматривает ожидаемые сроки полезного использования объектов основных средств по состоянию на конец каждого отчетного периода. Пересмотр проводится на основе текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды для Компании. Любое изменение расчетного срока полезного использования или остаточной стоимости отражается на перспективной основе начиная с момента изменения.

Основные профессиональные суждения в применении учетной политики

Прекращение капитализации затрат

В случае самостоятельно сконструированного актива, в особенности требующего определенного периода для ввода в эксплуатацию, определение момента, при котором механическая конструкция/монтаж объекта считаются завершенными (когда объект находится в требуемом местонахождении и состоянии для его эффективной работы в установленном руководством порядке), требует от руководства принятия ряда суждений таким образом, чтобы все расходы, понесенные после этого момента, были определены и учтены в отчете о совокупном доходе. Рассмотрев нижеперечисленные факторы, включая:

- успешное завершение тестового производства;
- получение соответствующих разрешений контролирующих органов;
- достижение уровня производительности в ходе обычной хозяйственной деятельности.

4 Использование расчетных оценок и профессиональных суждений, продолжение

Руководство приняло суждение о том, что по состоянию на 31 декабря 2012 года объект по строительству завода по производству серной кислоты был приведен в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства Компании. Соответственно, по состоянию на 31 декабря 2012 года Компания перевела в состав основных средств ранее капитализированные прямые затраты, относящиеся к строительству объекта, включая затраты по займам. Также, как указано в Примечании 14, сумма чистого дохода от реализации продукции, произведенной в процессе тестового производства (в процессе доставки актива в место назначения и приведения его в рабочее состояние) была вычтена из балансовой стоимости актива.

5 База для оценки

Данная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости. Основные положения учетной политики представлены ниже в Примечании 7.

6 Изменения учетной политики

За исключением изменений, перечисленных ниже, Компания последовательно применила учетную политику, приведенную в Примечании 7, ко всем периодам, представленным в настоящей финансовой отчетности.

Компания применила следующие новые стандарты и поправки к стандартам, включая вызванные ими поправки к другим стандартам, с датой первоначального применения 1 января 2013 года.

- а. Поправки к МСФО (IFRS) 7 *«Раскрытие информации – взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*
- б. МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»* (2011 г.)
- в. МСФО (IFRS) 11 *«Совместная деятельность»*
- г. МСФО (IFRS) 12 *«Раскрытие информации об участии в других предприятиях»*
- д. МСФО (IFRS) 13 *«Оценка справедливой стоимости»*
- е. Поправки к МСФО (IAS) 1 *«Представление статей прочего совокупного дохода»*
- ж. МСФО (IAS) 19 *«Вознаграждения работникам»* (2011 г.)
- з. Поправки к МСФО (IAS) 36 *«Раскрытие информации о возмещаемой стоимости для нефинансовых активов»* (2013 г.).

Принятие новых стандартов и поправок к стандартам, не оказали существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании, поскольку Компания не имеет соответствующих сделок.

7 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности, и являются единообразными для Компании, за определенными исключениями, указанными в примечании 6, касающемся изменений в учетной политике.

Ниже приведен перечень основных положений учетной политики, подробная информация о которых изложена далее:

(а) Доход	12
(б) Финансовые доходы и расходы	13
(в) Иностранная валюта	13
(г) Вознаграждения работникам	13
(д) Подоходный налог	14
(е) Запасы	14
(ж) Основные средства	15
(з) Нематериальные активы	15
(и) Финансовые инструменты	16
(к) Торговая и прочая кредиторская задолженность	17
(л) Затраты по займам	17
(м) Обесценение	17
(н) Аренда	18

(а) Доход

Продажа товаров

Доход признается в тот момент, когда существует убедительное доказательство, обычно имеющее форму исполненного договора продажи, что значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, получение соответствующего возмещения вероятно, понесенные затраты и потенциальные возвраты товаров можно надежно оценить, участие в управлении проданными товарами прекращено и величину выручки можно надежно оценить. Доход оценивается по справедливой стоимости переданного или ожидаемого к получению возмещения за вычетом сумм возвратов, торговых скидок и скидок за объем.

Момент передачи рисков и выгод варьируется в зависимости от конкретных условий договора купли-продажи. Относительно продажи серной кислоты передача обычно происходит при погрузке товара на соответствующие транспортные средства на станции продавца. В общем случае для таких продуктов покупатель не имеет права на возвращение товара.

7 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов и расходов Компании входят:

- процентный доход;
- процентный расход;
- нетто-величина прибыли или убытка от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Процентные доходы или расходы признаются с использованием метода эффективной процентной ставки.

(в) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

При подготовке финансовой отчетности Компании, операции в иностранной валюте, пересчитываются в соответствующие функциональные валюты Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Немонетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

(г) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения

При определении величины обязательства в отношении краткосрочных вознаграждений работникам дисконтирование не применяется, и соответствующие расходы признаются по мере оказания услуг работниками.

В отношении сумм, ожидаемых к выплате в рамках краткосрочного плана выплаты денежных премий или участия в прибыли, признается обязательство, если у Компании есть существующее юридическое либо обусловленное сложившейся практикой обязательство по выплате соответствующей суммы, возникшее в результате оказания услуг работниками в прошлом, и величину этого обязательства можно надежно оценить.

Взносы по пенсионным обязательствам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников в накопительные пенсионные фонды работников. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и переводятся в пенсионные фонды.

7 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Подоходный налог

Компания рассчитывает подоходный налог в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан на основании результатов года с учетом статей, которые не облагаются налогом и не вычитываются в целях налогообложения.

Отложенный налог признается на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли, и учитывается по методу обязательств. Как правило, отложенные налоговые обязательства отражаются в отношении всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются в отношении всех вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, в той степени, в которой существует вероятность, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы указанные вычитаемые временные разницы. Подобные налоговые активы и обязательства не отражаются, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других активов и обязательств в рамках операции, которая не влияет на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов оценивается на каждую дату бухгалтерского баланса и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что существует достаточная налогооблагаемая прибыль, за счет которой может быть возмещена вся сумма или часть актива.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств с учетом налоговых ставок (и налоговых законов), которые были введены, или в основном введены, на дату бухгалтерского баланса. Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия, связанные с тем, как Компания на отчетную дату ожидает возместить или погасить балансовую стоимость ее активов и обязательств.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда существует юридически действительное право списывать текущие налоговые активы за счет текущих налоговых обязательств, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и когда Компания планирует возместить свои текущие налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Текущие и отложенные налоги признаются в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда они относятся к статьям, отнесенным непосредственно на капитал, при этом налог признается непосредственно в капитале, или когда они появляются в результате первоначального учета объединения предприятий.

(е) Запасы

Запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе метода средневзвешенной стоимости, и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей предприятия.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую цену продажи запасов в ходе обычной деятельности предприятия, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

7 Основные положения учетной политики, продолжение

(ж) Основные средства

Основные средства оцениваются по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения, если таковые имеются.

Первоначальная стоимость основных средств включает стоимость приобретения, в том числе невозмещаемые налоги на покупку и любые прямые затраты на то, чтобы привести активы в рабочее состояние и доставить к месту их целевого использования.

Капитализированные расходы включают в себя основные расходы на усовершенствование и замену, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы на ремонт и обслуживание, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, относятся в прибыли или убытки по мере их возникновения.

Когда объект основного средства состоит из нескольких основных компонентов с разными сроками полезной службы, они учитываются как отдельные объекты основных средств.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные созданием основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе создания, а также затраты на проверку надлежащего функционирования актива после вычета чистой выручки от продажи продукции, произведенной в процессе доставки актива в место назначения и приведения его в рабочее состояние. Включение затрат в балансовую стоимость объекта основных средств прекращается, когда такой объект доставлен в нужное место и приведен в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства.

Износ начисляется с даты, когда актив имеется в наличии для использования. Износ зданий и сооружений, являющихся частью завода по производству серной кислоты, передвижных машин и оборудования, используемые автономно, начисляется по линейному методу.

Предполагаемые сроки службы представлены следующим образом:

• Здания и сооружения	10-50 лет;
• Машины и оборудование	3-25 лет;
• Транспортные средства	4 года;
• Остальное	7 лет.

Методы начисления износа, сроки полезной службы и остаточная стоимость оцениваются на каждую отчетную дату.

Сумма амортизационных отчислений за каждый период признается в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда она включается в состав балансовой стоимости другого актива.

(з) Нематериальные активы

(i) Признание и оценка

Нематериальные активы, приобретенные Компанией, которые имеют конечные сроки полезной службы, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

7 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Нематериальные активы, продолжение

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты капитализируются, только когда они увеличивают будущие экономические выгоды, заключенные в определенном активе, к которому они относятся. Все прочие расходы признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

(iii) Амортизация

Амортизация признается в отчете о совокупном доходе по прямолинейному методу в течение предполагаемых сроков полезной службы нематериальных активов с даты их наличия для использования. Предполагаемые сроки полезной службы для текущего и сравнительного периодов представлены следующим образом:

- программное обеспечение 7 лет.

(и) Финансовые инструменты

(i) Финансовые активы

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность. Классификация зависит от характера и цели финансовых инструментов и определяется в момент первоначального признания. Признание и прекращение признания стандартных операций по купле-продаже финансовых активов происходит на дату сделки. Стандартные операции купли-продажи это покупка или продажа финансового актива, согласно условиям которых необходимо доставить актив в течение сроков, установленных на конкретном рынке.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки это метод расчета амортизированной стоимости долгового инструмента и распределения процентных доходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемое будущее поступление денег (включая, все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки; операционные издержки и прочие суммы премий или дисконтов) через ожидаемый срок долгового инструмента или, если применимо, более короткий срок, до чистой балансовой стоимости, определенной при первоначальном признании.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансового актива только в том случае, когда истекают контрактные права на получение денежных потоков по активу или если Компания передает финансовый актив и все существенные риски и выгоды от владения активом другой компании. Если Компания не передает и не удерживает в основном все риски и выгоды от владения и продолжает контролировать переданный актив, то Компания признает свое оставшееся доленое участие в активе и связанное с ним обязательство на суммы, которые она может выплатить. Если Компания в основном удерживает все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, Компания продолжает учет финансового актива, а также учитывает средства от обеспеченных займов.

7 Основные положения учетной политики, продолжение

(и) Финансовые инструменты, продолжение

(ii) Финансовые обязательства

Финансовые обязательства состоят из прочих финансовых обязательств.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки это метод расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая точно дисконтирует предполагаемые будущие выплаты (включая, все комиссии, выплачиваемые или получаемые, которые составляют неотъемлемую часть эффективной процентной ставки; операционные издержки и прочие суммы премий или дисконтов) через ожидаемый срок финансового обязательства или, если применимо, более короткий срок, до чистой балансовой стоимости, определенной при первоначальном признании.

Прекращение признания финансового обязательства

Компания прекращает учет финансовых обязательств тогда и только тогда, когда обязательства Компании погашены, отменены или истекли. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства и вознаграждения, выплаченного или полученного, признается в прибылях или убытках.

(к) Торговая и прочая кредиторская задолженность

Обязательства по торговой и прочей кредиторской задолженности признаются по справедливой стоимости вознаграждения, к оплате в будущем за полученные товары или услуги.

(л) Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицированного актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к вводу в эксплуатацию или реализации.

Все прочие затраты по займам признаются в прибылях и убытках в периоде их возникновения.

(м) Обесценение

На конец каждого отчетного периода Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив. Когда может быть определена разумная и последовательная основа для распределения, корпоративные активы также распределяются на отдельные генерирующие единицы или в противном случае они распределяются на наименьшую группу генерирующих единиц, для которой может быть определена разумная и последовательная основа для распределения.

7 Основные положения учетной политики, продолжение

(м) Обесценение, продолжение

Нематериальные активы с конечными сроками полезной службы и нематериальные активы, не готовые к использованию тестируются на предмет обесценения, по меньшей мере, один раз в год, и в любое время, когда существуют признаки их обесценения.

Возмещаемая стоимость представляет собой наибольшее значение из справедливой стоимости за вычетом затрат по продаже и стоимости использования. При оценке стоимости использования расчетное будущее движение денежных средств дисконтируется до его текущей стоимости, используя ставку дисконта до налогов, отражающую текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих активу, для которых оценки будущего движения денежных средств не были скорректированы.

Если возмещаемая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные средства) меньше, чем его балансовая стоимость, то балансовая стоимость актива (или единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения немедленно признается в прибылях или убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив учитывался по переоцененной стоимости, и в этом случае убытки от обесценения учитываются как уменьшение в результате переоценки.

Если убыток от обесценения впоследствии сторнируется, то балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой суммы, но так, чтобы эта увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, как если бы в предыдущие годы не признавался убыток от обесценения по активу (генерирующей единице). Сторнирование убытка от обесценения признается немедленно в прибылях или убытках, за исключением случаев, когда соответствующий актив учитывался по переоцененной стоимости, и в этом случае сторнирование убытков от обесценения учитывается как увеличение в результате переоценки.

(н) Аренда

Выплаты по операционной аренде признаются как расходы по прямолинейному методу в течение срока аренды, кроме случаев когда другая систематическая основа лучше отражает временную модель, в которой используются экономические выгоды от арендуемого актива. Условные арендные платежи по операционной аренде признаются как расходы в периоде, в котором они выплачиваются.

В случае получения арендных льгот по заключению операционной аренды, такие льготы признаются как обязательство. Совокупная выгода от льгот признается как уменьшение арендных расходов на прямолинейной основе, кроме случаев, когда другая систематическая основа лучше отражает временную модель, в которой используются экономические выгоды от арендованного актива.

8 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

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

8 Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

- МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСФО (IAS) 39 «*Финансовые инструменты: признание и оценка*». Первая часть МСФО (IFRS) 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Третья часть, касающаяся общего порядка учета операций хеджирования, была выпущена в ноябре 2013 года. Компания признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на финансовую отчетность Компании. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Компания не намерена начать применение этого стандарта досрочно. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- Поправки к МСФО (IAS) 32 «*Финансовые инструменты: представление информации*» – «*Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств*» устанавливают, что предприятие на настоящий момент имеет юридически закрепленное право производить взаимозачет, если данное право не зависит от будущих событий, а также является действительным как в ходе обычной деятельности, так и в случае неисполнения обязательств (дефолта), неплатежеспособности или банкротства предприятия и всех его контрагентов. Поправки подлежат ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Компании.
- КР МСФО 21 «*Обязательные платежи*» содержит руководство по учету обязательных платежей в соответствии с МСФО (IAS) 37 «*Резервы, условные обязательства и условные активы*». Данное разъяснение определяет обязательный платеж как отток ресурсов предприятия, установленный государственными органами в соответствии с законодательством. Обязательные платежи не возникают в связи с договорами, подлежащими исполнению в будущем или прочими договорными соглашениями. Однако выбытие ресурсов, находящееся в сфере действия МСФО (IAS) 12 «*Подходный налог*», пени и штрафы, а также обязательства, возникшие в связи со схемами торговли квотами на выбросы, прямо исключаются из сферы действия данного разъяснения. В разъяснении подтверждается, что предприятие признает обязательство в отношении обязательного платежа тогда и только тогда, когда происходит обязывающее событие, определенное законодательством. Предприятие не признает обязательство на более раннюю дату, даже если реалистичная возможность избежать данного обязывающего события отсутствует. Данное разъяснение подлежит применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или позднее. Разъяснение применяется ретроспективно. Допускается досрочное применение. Компания еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

9 Доход

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Доход от продажи серной кислоты	6,360,193	-
Доход от перепродажи купленной серной кислоты	333,997	-
	6,694,190	-

Доход от продажи серной кислоты, произведенной в 2012 году, был вычтен из стоимости основных средств (Примечание 14).

10 Доходы и расходы**(а) Прочие доходы**

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Прибыль от безвозмездно-полученных материалов	98,775	-
Прочие	29,087	29,199
	127,862	29,199

(б) Себестоимость реализации

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Материалы	978,754	-
Износ и амортизация	520,898	-
Заработная плата	409,233	-
Стоимость приобретенной серной кислоты	304,777	-
Электроэнергия (*)	535,926	-
Налог на имущество	100,267	-
Топливо	71,002	-
Расходы на сотрудников, работающих вахтовым методом	43,771	-
Затраты на охрану	34,631	-
Социальный налог	25,750	-
Страхование	17,342	-
Телекоммуникационные расходы	16,454	-
Социальные отчисления	12,524	-
Командировочные расходы	5,329	-
Резерв на оплату отпусков	(4,854)	-
Прочие	118,872	-
	3,190,676	-

Стоимость серной кислоты, произведенной во время тестового производства в 2012 году, была признана в составе стоимости основных средств (Примечание 14).

(*) Себестоимость электроэнергии включает себестоимость электроэнергии собственного производства в размере 376,345 тысяч тенге и себестоимость покупной электроэнергии - 159,581 тысяч тенге.

Себестоимость электроэнергии собственного производства включает износ и амортизацию в размере 163,533 тысяч тенге, заработную плату - 103,328 тысяч тенге, материалы - 22,928 тысяч тенге, социальные налог - 6,439 тысяч тенге, социальные отчисления - 3,558 тысяч тенге и прочие расходы в сумме 76,559 тысяч тенге.

10 Доходы и расходы, продолжение**(в) Расходы по реализации**

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Транспортные расходы	174,415	-
Заработная плата	17,613	-
Командировочные расходы	1,828	-
Социальный налог	1,409	-
Социальные отчисления	336	-
Страхование	239	-
Резерв на оплату отпусков	(852)	-
Прочие	1,112	-
	196,100	-

(г) Административные расходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Заработная плата	184,720	142,032
Налоги, кроме подоходного налога	82,366	83,954
Профессиональные услуги	19,426	30,153
Командировочные расходы	15,154	4,844
Социальный налог	14,839	53,152
Износ и амортизация	7,981	6,947
Аренда	5,953	5,949
Представительские расходы	4,191	5,767
Телекоммуникационные расходы	3,383	4,011
Банковские комиссии	3,068	1,409
Социальные отчисления	2,767	19,266
Резерв на оплату отпусков	1,858	2,018
Страхование	1,773	180
Материалы	1,563	4,077
Расходы на техническое обслуживание	1,376	2,251
Прочие	10,048	14,463
	360,466	380,473

(д) Прочие расходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Затраты во время остановки производства	222,764	-
Прочие	20,884	-
	243,648	-

В марте и октябре в Компании были существенные периоды простоя в производстве из-за незапланированного ремонта оборудования. Фиксированные накладные расходы были списаны на расходы этих периодов.

11 Расходы по вознаграждению работникам

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Заработная плата	807,506	856,744
Социальный налог и социальные отчисления	75,546	80,039
	883,052	936,783

12 Финансовые доходы и расходы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Процентные доходы	4,433	2
Прочие	-	4,355
Финансовые доходы	4,433	4,357
Процентные расходы	(657,555)	-
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов иностранных валют	(447,173)	(363,352)
Финансовые расходы	(1,104,728)	(363,352)

13 Расход по подоходному налогу

Применяемая для Компании ставка подоходного налога составляет 20% (2012 г.: 20%).

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Текущий подоходный налог	-	-
Отложенный подоходный налог	(183,857)	(160,845)
	(183,857)	(160,845)

Ниже приводится сверка подоходного налога по ставке 20% за годы, закончившиеся 31 декабря 2013 и 2012 годов, соответственно, с фактическими расходами по подоходному налогу, отраженными в отчете о совокупном доходе Компании:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1,730,867	(710,269)
(Расход)/экономия по подоходному налогу по применимой налоговой ставке	(346,173)	142,054
Невычитаемые расходы	(17,951)	(36,289)
Излишне начислено в предшествующие годы	180,267	-
Капитализированный доход от тестовой реализации продукции	-	(266,610)
	(183,857)	(160,845)

Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммами для налоговых целей.

13 Расход по подоходному налогу, продолжение**(а) Признание отложенных налоговых активов и обязательств**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующему:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Основные средства	-	-	(644,862)	(183,207)	(644,862)	(183,207)
Нематериальные активы	-	-	(5,970)	(2,589)	(5,970)	(2,589)
Вознаграждения работникам	7,339	8,446	-	-	7,339	8,446
Налоги	1,672	7,393	-	-	1,672	7,393
Кредиты и займы	32,194	-	-	-	32,194	-
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	518,268	262,455	-	-	518,268	262,455
Налоговые активы/(обязательства)	559,473	278,294	(650,832)	(185,796)	(91,359)	92,498

(б) Движение во временной разнице в течение года

тыс. тенге	1 января 2013	Признание в	31 декабря 2013
	года	составе прибыли или убытка	года
Основные средства	(183,207)	(461,655)	(644,862)
Нематериальные активы	(2,589)	(3,381)	(5,970)
Вознаграждения работникам	8,446	(1,107)	7,339
Налоги	7,393	(5,721)	1,672
Кредиты и займы	-	32,194	32,194
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	262,455	255,813	518,268
	92,498	(183,857)	(91,359)

тыс. тенге	1 января 2012	Признание в	31 декабря 2012
	года	составе прибыли или убытка	года
Основные средства	10,637	(193,844)	(183,207)
Нематериальные активы	162	(2,751)	(2,589)
Вознаграждения работникам	1,919	6,527	8,446
Налоги	812	6,581	7,393
Налоговый убыток, перенесенный на будущие периоды	239,813	22,642	262,455
	253,343	(160,845)	92,498

Руководство Компании полагает, что в будущем Компания сможет реализовать отложенные налоговые активы за счет налогооблагаемой прибыли, которую она ожидает получить в последующие годы.

14 Основные средства

тыс. тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
Стоимость							
Остаток на 1 января 2012 года	22,345	549,209	78,848	170,879	55,760	19,733,251	20,610,292
Поступления	-	1,931	3,453	22,394	66,317	4,763,750	4,857,845
Выбытия	-	-	-	-	(213)	-	(213)
Переводы	-	15,318,144	8,995,412	-	-	(24,469,789)	(156,233)
Остаток на 31 декабря 2012 года	22,345	15,869,284	9,077,713	193,273	121,864	27,212	25,311,691
Остаток на 1 января 2013 года	22,345	15,869,284	9,077,713	193,273	121,864	27,212	25,311,691
Поступления	-	27,318	51,928	104	60,105	703,333	842,788
Переводы	-	1,106,151	(450,429)	-	(71,597)	(584,125)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	22,345	17,002,753	8,679,212	193,377	110,372	146,420	26,154,479
Амортизация							
Остаток на 1 января 2012 года	-	(118,682)	(24,780)	(27,974)	(7,464)	-	(178,900)
Амортизация за отчетный год	-	(54,871)	(17,010)	(43,774)	(13,329)	-	(128,984)
Выбытия	-	-	-	-	81	-	81
Остаток на 31 декабря 2012 года	-	(173,553)	(41,790)	(71,748)	(20,712)	-	(307,803)
Остаток на 1 января 2013 года	-	(173,553)	(41,790)	(71,748)	(20,712)	-	(307,803)
Амортизация за отчетный год	-	(341,507)	(386,544)	(44,711)	(22,916)	-	(795,678)
Переводы	-	(27,177)	10,034	3	17,140	-	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	-	(542,237)	(418,300)	(116,456)	(26,488)	-	(1,103,481)
Балансовая стоимость							
На 1 января 2012 года	22,345	430,527	54,068	142,905	48,296	19,733,251	20,431,392
На 31 декабря 2012 года	22,345	15,695,731	9,035,923	121,525	101,152	27,212	25,003,888
На 31 декабря 2013 года	22,345	16,460,516	8,260,912	76,921	83,884	146,420	25,050,998

Амортизационные отчисления в размере 520,898 тысяч тенге были отражены в составе себестоимости реализации, в размере 163,533 тыся тенге – в составе себестоимости электроэнергетики собственного производства, в размере 2,059 тысяч тенге – в составе административных расходов, в размере 67,254 тысяч тенге – в составе прочих расходов и 41,934 тысяч тенге – в составе запасов.

Стоимость основных средств (незавершенное строительство) включает сумму чистого дохода в размере 1,634,892 тысяч тенге за 2012 год от реализации продукции, произведенной в процессе производства (Прим. 9, 10 (б)). В течение года амортизация не была капитализирована в незавершенное производство (2012 г: 122,259 тысяч тенге).

15 Авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года авансы, выданные за долгосрочные активы, на сумму 330,595 тысяч тенге (2012 г.: 674,506 тысяч тенге), включают суммы, уплаченные для улучшения инфраструктуры и ранее для производства серной кислоты и строительства энергетического комплекса.

16 Запасы

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Отложенные расходы (электроэнергия)	70,352	-
Сырье и материалы	53,698	157,472
Незавершенное производство	44,709	-
Готовая продукция	39,821	127,324
Топливо	31,443	36,322
Прочие материалы	220,233	140,146
	460,256	461,264

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Торговая дебиторская задолженность	1,907,070	1,350,697
Прочая дебиторская задолженность	198,540	7,753
	2,105,610	1,358,450

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов торговая дебиторская задолженность включают суммы к получению от связанных сторон за реализацию серной кислоты, которые представлены в примечании 25.

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2013 года включает дебиторскую задолженность от связанной стороны АО «НАК Казатомпром» на сумму 185,859 тысяч тенге как гарантийная сумма для участия в тендере.

Торговая и прочая дебиторская задолженность выражена в следующих валютах:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Тенге	2,105,610	1,358,450
	2,105,610	1,358,450

17 Торговая и прочая дебиторская задолженность, продолжение

Сроки торговой и прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Необесцененная	2,105,610	1,358,450
Обесцененная со сроком менее 30 дней	-	-
Обесцененная со сроком от 30 до 120 дней	-	-
Обесцененная со сроком свыше 120 дней	-	-
	2,105,610	1,358,450

Подверженность Компании кредитному и валютному рискам торговой и прочей дебиторской задолженности без учета договоров на строительство раскрываются в примечании 22.

18 Денежные средства и их эквиваленты

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Остатки на банковских счетах	1,391,910	467,245
Денежные средства в кассе	725	44
	1,392,635	467,289

Денежные средства и их эквиваленты представлены в следующей валюте:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Доллары США	847,029	169,143
Тенге	541,583	104,568
Евро	4,023	193,578
	1,392,635	467,289

Подверженность Компании валютному и кредитному рискам, связанным с денежными средствами и их эквивалентами, раскрывается в примечании 22.

19 Капитал и резервы**(а) Уставный капитал**

	Доля участника %	2013 г. тыс. тенге	Доля участника %	2012 г. тыс. тенге
Участники				
ТОО «Горнорудная компания»	49	3,833,523	49	3,833,523
SAP-Japan Corporation	32	2,503,525	32	2,503,525
UrAsia London Limited	19	1,486,468	19	1,486,468
	100	7,823,516	100	7,823,516

19 Капитал и резервы, продолжение

(б) Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право участников Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой чистой прибыли за текущий год, в случае накопленного убытка, перенесенного на будущие периоды. На 31 декабря 2013 года Компания имеет отрицательную нераспределенную прибыль, включая прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2013 года в сумме 3,899 тысяч тенге (2012 г.: 1,550,909 тысяч тенге).

Участники имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на встречах Компании. Голосующая часть каждого участника определяется из относительной доли в составе капитала Компании.

(в) Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании, а также для поддержания доверия участников рынка. Это достигается посредством эффективного управления денежными средствами, постоянного мониторинга выручки и прибыли Компании, а также планирования долгосрочных инвестиций, которые финансируются за счет средств от операционной деятельности Компании. Осуществляя данные меры, Компания стремится обеспечить устойчивый рост прибыли.

20 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Компании, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 22.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Кредиты от Uranium One Inc.	3,976,027	4,459,132
Кредиты от Sumitomo Mitsui Banking Corporation	3,547,349	3,745,856
Кредиты от Mizuho Corporate Bank	3,569,497	3,768,004
Кредит от Japan Bank of International Cooperation	12,280,659	11,405,979
	23,373,532	23,378,971
Процентные обязательства	153,217	178,517
Задолженность по гарантийным платежам	9,816	11,465
Итого кредиты и займы	23,536,565	23,568,953
Распределены как:		
Текущая часть займов	3,345,819	1,697,871
Долгосрочная часть займов	20,190,746	21,871,082
Итого кредиты и займы	23,536,565	23,568,953

20 Кредиты и займы, продолжение

Займы от Uranium One Inc.

14 апреля 2010 года Компания заключила договор с Uranium One Inc. на получение займа в сумме 31,255,000 долларов США для финансирования строительства завода по производству серной кислоты. Погашение основного долга началось с 15 сентября 2013 года. Проценты по займу подлежат погашению дважды в год 15 марта и 15 сентября, начиная с 2011 года. В 2013 году Компания выплатила проценты по займу от Uranium One Inc. в сумме 297,607 тысяч тенге (в 2012 г.: 275,583 тысяч тенге)

Займы от Японских Банков

31 марта 2010 года Компания заключила договор с Japan Bank of International Cooperation (“JBIC”), Mizuho Corporate Bank Ltd. (“MBC”) и Sumitomo Mitsui Banking Corporation (“SMBC”) (вместе как “Японские банки”) на получение займа сумме 133,245,000 долларов США для финансирования строительства завода по производству серной кислоты. Погашение основного долга Японским банкам началось с 15 сентября 2013 года. Проценты по займу подлежат погашению дважды в год 15 марта и 15 сентября, начиная с 2011 года. В 2013 году Компания выплатила проценты по займу от Японских банков в сумме 302,723 тысяч тенге (в 2012 г.: 289,617 тысяч тенге), а также 39,381 тысяч тенге по гарантийным обязательствам (в 2012 г.: 35,277 тысяч тенге).

Заем был гарантирован участниками Компании, как представлено в примечании 25.

Сроки и график погашения задолженности

Сроки и условия по непогашенным кредитам и займам на 31 декабря 2013 года представлены следующим образом:

	Валюта	Дата погашения	2013 г.		2012 г.	
			Номинальная стоимость, тыс. тенге	Балансовая стоимость, тыс. тенге	Номинальная стоимость, тыс. тенге	Балансовая стоимость, тыс. тенге
Uranium One Inc.	Доллар США	15 Марта 2017	3,976,027	3,976,027	4,459,132	4,459,132
SMBC	Доллар США	15 Марта 2017	3,581,859	3,547,349	3,802,384	3,745,856
MBC	Доллар США	15 Марта 2017	3,581,859	3,569,497	3,802,384	3,768,004
JBIC	Доллар США	15 Марта 2023	12,280,659	12,280,659	11,405,979	11,405,979
			23,420,404	23,373,532	23,469,879	23,378,971

20 Кредиты и займы, продолжение

Были получены следующие кредитные линии:

31 декабря 2013 года

Заемщик	Получено	Кредитная		Условия погашения основного долга
		Не получено	линия	
тыс. долл. США				
Uranium One Inc.	29,581,611	1,673,389	31,255,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
SMBC	26,649,000	-	26,649,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
MBC	26,649,000	-	26,649,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
JBIC	79,947,000	-	79,947,000	15 декабря 2017 года до 15 марта 2023 года
Итого	162,826,611	1,673,389	164,500,000	

31 декабря 2012 года

Заемщик	Получено	Кредитная		Условия погашения основного долга
		Не получено	линия	
тыс. долл. США				
Uranium One Inc.	29,581,612	1,673,388	31,255,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
SMBC	25,222,191	1,426,809	26,649,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
MBC	25,222,191	1,426,809	26,649,000	15 сентября 2013 года до 15 марта 2017 года
JBIC	75,666,574	4,280,426	79,947,000	15 декабря 2017 года до 15 марта 2023 года
Итого	155,692,568	8,807,432	164,500,000	

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Торговая кредиторская задолженность	353,790	769,167
Начисленные расходы	13,095	50,999
Начисление отпускного пособия	36,694	42,231
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	81	296
	403,660	862,693

Суммы торговой и прочей кредиторской задолженности представлены в следующей валюте:

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Евро	37,965	245,938
Доллары США	-	38
Тенге	365,108	616,717
Рубли	587	-
	403,660	862,693

Средний период отсрочки платежа по закупкам товаров и услуг составляет один - шесть месяцев. Проценты не начисляются на торговую и прочую кредиторскую задолженность.

21 Торговая и прочая кредиторская задолженность, продолжение

Ниже представлены сроки погашения торговой и прочей кредиторской задолженности Компании по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
К уплате в течение трех месяцев	366,966	820,462
К уплате в течение от трех до шести месяцев	18,347	21,115
К уплате в течение от шести до двенадцати месяцев	18,347	21,116
К уплате в течение от двенадцати месяцев	-	-
	403,660	862,693

22 Справедливая стоимость и управление рисками

Управление рисками – важная часть деятельности Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, описаны ниже.

(а) Основные категории финансовых инструментов

Основные финансовые обязательства Компании включают займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью этих финансовых инструментов является получение финансирования для ввода завода по производству серной кислоты в эксплуатацию. Компания имеет различные финансовые активы, такие как денежные средства и их эквиваленты и торговую дебиторскую задолженность.

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,105,610	1,358,450
Денежные средства и их эквиваленты	1,392,635	467,289
	3,498,245	1,825,739

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Финансовые обязательства		
Кредиты и займы	23,536,565	23,568,953
Торговая и прочая кредиторская задолженность	353,871	769,463
	23,890,436	24,338,416

(б) Цели управления финансовым риском

Управление риском играет важную роль в деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, связанными с операциями Компании посредством внутренней отчетности по рискам, в которой анализируется степень и величина рисков. Эти риски включают рыночный риск (включая валютный риск и риск изменения процентной ставки) и риск ликвидности. Описание политики управления рисками приведено ниже.

(i) Рыночный риск

За год, закончившийся 31 декабря 2013 года, операции Компании были подвержены, в основном, финансовому риску колебаний обменных курсов (см. ниже управление валютным риском). Компания не заключает соглашения по производным финансовым инструментам для управления подверженностью риску изменения процентных ставок и валютному риску.

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Цели управления финансовым риском, продолжение

(ii) Риск изменения процентной ставки

Компания подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку она осуществляет заимствование по процентным ставкам, имеющим переменные элементы. Компания не осуществляет операции хеджирования для смягчения воздействия риска процентной ставки.

По состоянию на отчетную дату структура процентных ставок по процентным финансовым инструментам Компании следующая:

	Балансовая стоимость	
	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Инструменты с переменной ставкой процента		
Финансовые обязательства	23,536,565	23,568,953
	23,536,565	23,568,953

Анализ чувствительности для финансовых инструментов с переменной ставкой процента

Изменение на 1% процентных ставок по состоянию на отчетную дату увеличило бы (уменьшило бы) прибыль до налогообложения на суммы, приведенные ниже. Этот анализ предполагает, что все прочие переменные, в частности обменные курсы иностранных валют, остаются неизменными.

тыс. тенге	Увеличение на 1%	Уменьшение на 1%
2013 г.		
(Увеличение)/ уменьшение в прибыли до налогообложения	235,366	(235,366)
2012 г.		
(Увеличение)/ уменьшение в прибыли до налогообложения	-	-

Изменение процентных ставок не будет иметь никакого прямого влияния на прочий совокупный доход или капитал.

Увеличение на 100 базисных пунктов, или уменьшение, относительно плавающих процентных ставок, если все остальные переменные характеристики остаются неизменными, не будет иметь влияния как на капитал, так и на прибыль или убыток Компании за год, закончившийся 31 декабря 2012 года, так как затраты по займам, понесенные до отчетной даты были капитализированы в стоимость незавершенного строительства (Примечание 4).

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Цели управления финансовым риском, продолжение

(iii) Валютный риск

Компания подвержена валютному риску по кредитам и займам, а также по денежным средствам в банках, выраженным в валюте, отличной от Казахстанского тенге, являющегося функциональной валютой Компании. Подверженность связана в основном с кредитами и займами в долларах США и денежными средствами в банках в долларах США и Евро.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, выраженных в иностранной валюте, на конец отчетного периода представлена следующим образом:

	Активы		Обязательства	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге	тыс. тенге
Евро	4,023	193,578	37,965	245,938
Доллары США	847,029	169,143	23,536,565	23,568,953

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

тенге	Обменный курс «спот» на отчетную дату			
	Средний обменный курс			
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Евро	202.09	191.67	211.17	199.22
Доллары США	152.13	149.11	153.61	150.74

Анализ чувствительности

В нижеприведенной таблице представлен анализ чувствительности Компании к 10% увеличению и уменьшению стоимости тенге относительно соответствующих иностранных валют. 10% это норма чувствительности, используемая во внутренней отчетности о валютном риске для ключевого управляющего персонала и представляет собой оценку руководством разумно возможного изменения в курсах обмена. Анализ чувствительности включает только неоплаченные денежные статьи в иностранной валюте и корректирует их перевод на конец периода на 10% изменение в курсах обмена. Анализ чувствительности включает внешние займы Компании, когда кредит выражен в валюте, отличной от валюты кредитора или заемщика. В следующей таблице представлены изменения в финансовых активах и обязательствах, когда тенге усиливается на 10% по сравнению с соответствующей валютой. Положительная сумма указывает на увеличение прибыли за отчетный период, а отрицательная – уменьшение прибыли. На 10% ослабление тенге относительно соответствующей валюты будет оказывать равное и противоположное влияние на прибыль.

	2013 г.	2012 г.
	тыс. тенге	тыс. тенге
Влияние Евро	3,394	5,236
Влияние Доллара США	2,268,954	2,339,981

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Цели управления финансовым риском, продолжение

(iv) Управление риском ликвидности

Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на участниках Компании, которые создают соответствующую систему управления риском ликвидности для управления краткосрочным, среднесрочным и долгосрочным финансированием и ликвидностью Компании. Компания управляет риском ликвидности посредством создания адекватных резервов и посредством мониторинга прогнозного и фактического движения денежных средств и сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Таблицы по риску ликвидности

Следующие таблицы отражают контрактные сроки погашения непроизводных финансовых обязательств Компании. Таблица составлена на основе недисконтированного потока денежных средств по финансовым обязательствам на основе самой ранней даты, когда может потребоваться погашение от Компании. Таблица включает движение потоков денежных средств по процентам и основной сумме.

31 декабря 2013 года

тыс. тенге	Денежные потоки по договору				
	Итого	До 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 до 9 мес.	Больше 1 года
Займ от Uranium One Inc.	4,490,867	695,612	-	679,195	3,116,061
Займ от SMBC	3,890,170	548,241	-	557,319	2,784,610
Займ от MBC	3,893,401	551,472	-	557,319	2,784,610
Займ от JBIC	13,621,669	52,872	-	71,803	13,496,993
Гарантийные платежи	213,294	9,831	9,641	9,641	184,181
	26,109,401	1,858,028	9,641	1,875,277	22,366,455

Средневзвешанная ставка по займам составила: 2,27% по состоянию на 31 декабря 2013 года.

31 декабря 2012 года

тыс. тенге	Денежные потоки по договору				
	Итого	До 3 мес.	От 3 до 6 мес.	От 6 до 9 мес.	Больше 1 года
Займ от Uranium One Inc.	5,259,643	149,749	-	702,932	4,406,962
Займ от SMBC	4,405,635	42,999	-	545,148	3,817,488
Займ от MBC	4,408,585	42,779	-	545,148	3,820,658
Займ от JBIC	13,495,656	67,392	-	61,098	13,367,166
Гарантийные платежи	245,214	11,465	10,221	10,249	213,279
	27,814,733	314,384	10,221	1,864,575	25,625,553

Средневзвешанная ставка по займам составила: 2,54% по состоянию на 31 декабря 2012 года.

22 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Цели управления финансовым риском, продолжение

(iv) Управление риском ликвидности, продолжение

Справедливая и балансовая стоимость

Руководство считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Компании примерно равна их балансовой стоимости. При определении справедливой стоимости руководство использовало следующие основные методы и предположения:

Займы - по переменной рыночной процентной ставке и, поэтому справедливая стоимость не отличается существенно от балансовой стоимости.

Торговая и прочая кредиторская задолженность – для дебиторской и кредиторской задолженности со сроком погашения менее шести месяцев, справедливая стоимость не отличается существенно от балансовой стоимости, так как влияние временной стоимости денег незначительно.

23 Принятые обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря Компания имела следующие обязательства по капитальным затратам в отношении приобретения основных средств:

	2013 г. тыс. тенге	2012 г. тыс. тенге
Обязательства по приобретению основных средств	29,448	424,199

24 Условные обязательства

(а) Страхование

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

(б) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются регулирующие органы разных уровней, имеющие право налагать крупные штрафы и взимать проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен.

24 Условные обязательства, продолжение

(б) Условные налоговые обязательства, продолжение

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

25 Связанные стороны

(а) Отношения контроля

Участниками Компании являются ТОО «Горнорудная Компания» (49%), UrAsia London Limited (19%) и SAP-Japan Corporation (32%), которые совместно контролируют деятельность Компании.

UrAsia London Ltd, контролируемое предприятие Uranium One Inc., контролирующим акционером которого является ОАО «Атомредметзолото» («АРМЗ»).

ТОО «Горнорудная Компания» контролируется компанией АО «НАК Казатомпром», чей конечной материнской компанией является АО «Национальный Фонд Самрук-Казына», который в свою очередь контролируется Правительством Республики Казахстан.

(б) Операции с ключевым руководящим персоналом

(i) Вознаграждение ключевого руководящего персонала

Ключевому руководящему персоналу были осуществлены следующие выплаты в течение года, которые включены в состав расходов по вознаграждению работников (примечание 11):

тыс. тенге	2013 г.	2012 г.
Заработная плата и другие выплаты	70,957	66,279
Социальный налог и социальные отчисления	6,944	5,580
	77,901	71,859

(ii) Прочие операции

Кредит директору, в соответствии с графиком погашения, окончательно погашен в октябре 2012 года. Прочих краткосрочных займов, выданных сотрудникам Компании в течении 2013 и 2012 годов не было.

25 Связанные стороны, продолжение

(в) Операции с другими связанными сторонами

тыс. тенге	Сумма сделки		Непогашенный остаток на 31 декабря	
	2013 г.	2012 г.	2013 г.	2012 г.
Продажа товаров:				
Ассоциированным компаниям АО НАК «Казатомпром», материнской компании ТОО «Горнорудная компания»				
	6,694,190	1,634,892	1,907,070	1,350,697
	6,694,190	1,634,892	1,907,070	1,350,697
Покупка товаров и услуг от:				
Ассоциированных компаний АО НАК «Казатомпром», материнской компании ТОО «Горнорудная компания»				
	294,853	66,580	-	(207)
Дочерних компаний АО «Национальный Фонд Самрук-Казына»				
	17,709	16,103	(81)	1,664
	312,562	82,683	(81)	1,457

Все расчеты по операциям со связанными сторонами подлежат урегулированию денежными средствами в течение шести месяцев после отчетной даты, кроме торговой дебиторской задолженности, которая должна быть погашена в течении одного месяца. Вся эта задолженность является необеспеченной.

В течении 2012 и 2013 годов Компания получила займ от одного из участников, Uranium One Inc., который был раскрыт в Примечании 20.

(г) Гарантии

Согласно договору займа между Компанией и JBIC, SMBC и MCB (японские банки) займы, упомянутые в Примечании 20 были гарантированы участниками Компании в следующих пропорциях:

- НАК Казатомпром – 60.49%;
- Акционеры SAP-Japan Corporation - коллективно 39.51%.