

**ТОО «СП СКЗ Казатомпром»**

**Финансовая отчетность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2012 года,  
с отчетом независимых аудиторов*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	<b>Стр.</b>
Отчет независимых аудиторов	
<b>Финансовая отчетность</b>	
Отчет о совокупном доходе .....	1
Отчет о финансовом положении .....	2
Отчет о движении денежных средств .....	3
Отчет об изменениях в капитале .....	4
Примечания к финансовой отчетности.....	5–24

## Отчет независимых аудиторов

Участнику ТОО «СП СКЗ Казатомпром»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ТОО «СП СКЗ Казатомпром», которая включает в себя отчет о финансовом положении на 31 декабря 2012 года и отчет о совокупном доходе, отчет о движении денежных средств и отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, и обзор существенных аспектов учетной политики и иные пояснительные примечания.

### **Ответственность руководства за финансовую отчетность**

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### **Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения финансовой отчетности.


Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

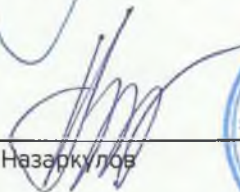
**Мнение**

По нашему мнению, финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ТОО «Совместное предприятие Сернокислотный завод Казатомпром» на 31 декабря 2012 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

*Ernst & Young LLP*




Эльшад Алиев  
Партнер по аудиту



Александр Назаркулов  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000059 от 6 января 2012 года

1 февраля 2013 года



Евгений Жемалетдинов  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан серии МФЮ-2  
№ 0000003, выданная Министерством  
финансов Республики Казахстан от 15 июля  
2005 года

## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2012	2011
Операционные доходы	4	25.611	25.571
Операционные расходы	5	(191.217)	(169.456)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(165.606)</b>	<b>(143.885)</b>
Финансовые доходы		2.919	1.562
Финансовые расходы	6	(66.360)	(15.831)
Отрицательная курсовая разница		(417)	—
Прочие расходы		(1.084)	(239)
<b>Убыток до учета подоходного налога</b>		<b>(230.548)</b>	<b>(158.383)</b>
Расходы по подоходному налогу	7	(468)	(349)
<b>Чистый убыток за год</b>		<b>(231.016)</b>	<b>(158.732)</b>
Прочий совокупный доход за отчетный год		—	—
<b>Совокупный убыток за период, за вычетом налогов</b>		<b>(231.016)</b>	<b>(158.732)</b>

*Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.*

Директор

Главный бухгалтер



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

На 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2012	2011
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	8	5.700.256	1.339.598
Нематериальные активы		912	147
Авансы выданные за основные средства	9	1.613.115	1.922.119
Дебиторская задолженность	10	105.915	–
НДС к возмещению		406.597	40.443
		<b>7.826.795</b>	<b>3.302.307</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы		5.762	7.792
Дебиторская задолженность	10	87.668	437.336
НДС к возмещению и прочие налоги		158.271	2.261
Авансы выданные		4.150	235
Предоплата по подоходному налогу		600	600
Денежные средства и их эквиваленты	11	46.431	152.619
		<b>302.882</b>	<b>600.843</b>
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>8.129.677</b>	<b>3.903.150</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	12	3.411.230	3.411.230
Накопленный убыток		(622.408)	(391.392)
<b>Итого капитал</b>		<b>2.788.822</b>	<b>3.019.838</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Займы	13	4.939.983	830.240
Проценты к уплате	13	252.100	15.831
		<b>5.192.083</b>	<b>846.071</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Кредиторская задолженность	14	137.380	12.473
Налоги к уплате		670	7.514
Задолженность работникам		1.420	5.050
Авансы полученные		205	3.579
Резервы		8.416	6.930
Прочие текущие обязательства		681	1.695
		<b>148.772</b>	<b>37.241</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>8.129.677</b>	<b>3.903.150</b>

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Директор

Главный бухгалтер



**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Убыток до учета подоходного налога		(230.548)	(158.383)
<b>Корректировки на:</b>			
Износ и амортизацию		17.126	18.492
Финансовые доходы		(2.919)	(1.562)
Финансовые расходы	6	66.360	15.831
Начисленные резервы		1.486	1.458
Расходы по сомнительным долгам и обесценению авансов выданных	9, 10	7.793	—
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	5	3.944	1.535
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>		<b>(136.758)</b>	<b>(122.629)</b>
Изменение в дебиторской задолженности		(1.507)	(5.604)
Изменение в товарно-материальных запасах		3.348	898
Изменение в НДС к возмещению и прочих налогах		(522.164)	(2.245)
Изменение в авансах выданных		(7.768)	(235)
Изменение в кредиторской задолженности		3.931	(47.068)
Изменение в авансах полученных		(3.374)	(2.138)
Изменение в налогах к уплате		(6.884)	7.500
Изменение в задолженности работниками		(3.630)	4.728
Изменение в прочих текущих обязательствах		(1.014)	1.681
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>(675.820)</b>	<b>(165.112)</b>
Подоходный налог уплаченный		(468)	(349)
Проценты полученные		2.919	1.562
<b>Чистое использование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(673.369)</b>	<b>(163.899)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности:</b>			
Приобретение основных средств	8	(3.716.530)	(815.635)
Приобретение нематериальных активов		(1.032)	—
<b>Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(3.717.562)</b>	<b>(815.635)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности:</b>			
Поступление займов	13	4.109.743	830.240
Взнос в уставный капитал	12	175.000	175.000
<b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>4.284.743</b>	<b>1.005.240</b>
<b>Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(106.188)</b>	<b>25.706</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		152.619	126.913
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>11</b>	<b>46.431</b>	<b>152.619</b>

*Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.*

Директор

Главный бухгалтер



## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2012 года

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Непокрытый убыток	Итого капитал
На 1 января 2011 года		3.061.230	(232.660)	2.828.570
Убыток за год		–	(158.732)	(158.732)
Итого совокупный убыток за год		–	(158.732)	(158.732)
Взносы в уставный капитал	12	350.000	–	350.000
На 31 декабря 2011 года		3.411.230	(391.392)	3.019.838
Убыток за год		–	(231.016)	(231.016)
Итого совокупный убыток за год		–	(231.016)	(231.016)
<b>На 31 декабря 2012 года</b>		<b>3.411.230</b>	<b>(622.408)</b>	<b>2.788.822</b>

Учетная политика и примечания на страницах с 5 по 24 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Директор

Главный бухгалтер





## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Совместное предприятие Сернокислотный завод Казатомпром» (далее «СКЗК» или «Компания») было образовано на основе решения общего собрания учредителей Компании от 24 июля 2008 года ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» и ТОО «Горнорудная компания». СКЗК зарегистрировано на основании Свидетельства о государственной регистрации юридического лица за № 404-1902-16-ТОО/ИУ от 4 августа 2008 года в Управлении Юстиции Акмолинской области г. Степногорска. Компания зарегистрирована по следующему адресу: Республика Казахстан, Акмолинская область, г. Степногорск, Микрорайон 4/2, офис 4.

Изначально, собственниками Компании являлись ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» (далее «СГХК») с долей участия 50% и ТОО «Горнорудная компания» (далее «ГК») с долей участия 50%. 20 ноября 2009 года ТОО «Объединенная химическая компания» (далее «ОХК» или «Материнская компания») присоединилось к составу собственников Компании и увеличило уставный капитал Компании на 1.561.230 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов доли участников в уставном капитале Компании, соответственно, составляют:

	31.12.2012	31.12.2011
ТОО «Объединенная химическая компания» (далее «ОХК» или «Материнская компания»)	56%	56%
ТОО «Горнорудная компания» (далее «ГК»)	22%	22%
ТОО «Степногорский горно-химический комбинат» (далее «СГХК»)	22%	22%

АО «Фонд Национального Благополучия «Самрук – Казына» (далее «Самрук – Казына») является единственным участником ОХК. Правительство Республики Казахстан является единственным акционером Самрук – Казына.

В настоящее время Компания находится в стадии разработки и процессе реконструкции завода по производству серной кислоты. Компания планирует начать свою основную деятельность (производство серной кислоты) в 2013 году. Основной деятельностью Компании является производство серной кислоты и обеспечение серной кислотой уранодобывающих предприятий АО «Казатомпром» – предприятия, контролируемого государством.

Прилагаемая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Директором и Главным бухгалтером Компании 31 января 2013 года.

### 2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Заявление о соответствии

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности.

Финансовая отчетность представлена в тенге и все значения округлены до тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

#### Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность представлена в Тенге, который является функциональной валютой. Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по обменному курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчетную дату. Все разницы отражаются в отчете о совокупном доходе. Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях оцениваемых по исторической стоимости, пересчитываются по обменному курсу действующему на дату первоначальной операции.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Пересчет иностранной валюты (продолжение)**

На 31 декабря 2012 года валютный обменный курс Казахстанской фондовой бирже составил 150,74 тенге за 1 доллар США. Этот курс использовался для пересчета денежных активов и обязательств Компании, выраженных в тенге на 31 декабря 2012 года (31 декабря 2011 года: 148,4 тенге за 1 доллар США).

**Существенные бухгалтерские суждения и оценки**

Подготовка финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО требует от руководства оценок и допущений, которые влияют на суммы активов и обязательств, отраженные на дату подготовки финансовой отчетности, и на отраженные суммы доходов и расходов в течение отчетного периода. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Основные допущения, касающиеся будущих и прочих основных источников неопределенности суждения на отчетную дату, которые имеют значительный риск вызвать существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представлены далее:

*Налогообложение*

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных, сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Компания не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по ожидающим своего решения налоговым разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Активы по отсроченному налогу признаются по неиспользованным налоговым убыткам, начисленным обязательствам и налогам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы. Существенные суждения руководства требуются для оценки активов по отсроченному налогу, которые могут быть признаны на основе планируемого уровня и времени доходности. Более подробная информация представлена в Примечании 7.

*Срок полезной службы объектов основных средств*

Компания оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

*Резерв по сомнительной задолженности*

Руководство формирует резервы по сомнительной задолженности для учёта расчётных убытков, возникающих в результате неспособности клиентов своевременно осуществить платежи. При оценке адекватности резерва по сомнительной задолженности, в своих оценках руководство принимает во внимание анализ дебиторской задолженности по срокам погашения и опыт списания в прошлых периодах, кредитоспособность клиентов и изменения в условиях платежа клиента. Если финансовое состояние клиента ухудшилось, фактический размер списания может превышать ожидаемый.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

**Основные средства**

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Первоначальная стоимость основных средств включает в себя стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и не возмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой на место предполагаемого использования.

Износ рассчитывается прямолинейным методом, исходя из срока полезной службы основных средств. Расчетный полезный срок службы некоторых активов представлен следующим образом:

	<b>Лет</b>
Здания и сооружения	7-100
Машины и оборудование	5-25
Транспорт	7-9
Прочее	5-10

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание и капитальный ремонт, обычно относятся на расходы в том периоде, когда эти затраты возникли. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначально оцененных показателей (увеличение срока полезного службы, мощности и т.д.), капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Ликвидационная стоимость, срок полезной службы и метод начисления износа основного средства пересматриваются на конец каждого финансового года и исправляются перспективно в случае возникновения такой необходимости.

**Финансовые активы**

*Первоначальное признание и оценка*

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; займы и дебиторскую задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Все сделки по покупке или продаже финансовых активов, требующие поставку активов в срок, устанавливаемый законодательством или правилами, принятыми на определенном рынке (торговля на «стандартных условиях») признаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания принимает на себя обязательство купить или продать актив.

Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты, а также дебиторскую задолженность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых активов, следующим образом, зависит от их классификации:

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы такого рода оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются как инвестиции, удерживаемые до погашения, когда Компания твердо намерена и способна удерживать их до срока погашения. После первоначальной оценки, инвестиции, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом убытков от обесценения. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

*Прекращение признания*

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы аналогичных финансовых активов) прекращает признаваться на балансе, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива либо взяла на себя обязательство по выплате третьей стороне получаемых денежных потоков в полном объеме и без существенной задержки по «транзитному» соглашению; и либо (а) Компания передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) Компания не передала, но и не сохраняет за собой, практически все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Если Компания передала все свои права на получение денежных потоков от актива, либо заключила транзитное соглашение, и при этом не передала, но и не сохранила за собой, практически все риски и выгоды от актива, а также не передала контроль над активом, новый актив признается в той степени, в которой Компания продолжает свое участие в переданном активе.

В этом случае Компания также признает соответствующее обязательство. Переданный актив и соответствующее обязательство оцениваются на основе, которая отражает права и обязательства, сохраненные Компанией.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, признается по наименьшей из следующих величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы, выплата которой может быть потребована от Компании.

**Обесценение**

На каждую отчетную дату Компания оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов. Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение (продолжение)**

Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должник или группа должников испытывают существенные финансовые затруднения, не могут обслуживать свою задолженность или неисправно осуществляют выплату процентов или основной суммы задолженности, а также вероятность того, что ими будет проведена процедура банкротства или финансовой реорганизации иного рода. Кроме того, к таким свидетельствам относятся наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Сторнирование ранее признанных убытков от обесценения учитывается тогда, когда уменьшение убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после снижения стоимости. Такое сторнирование учитывается как доход в отчете о совокупном доходе.

*Нефинансовые активы*

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки имеют место, или если требуется проведение ежегодной проверки актива на обесценение, Компания производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки (ПГДП) – это наибольшая из следующих величин: справедливая стоимость актива (ПГДП), за вычетом затрат на продажу, и ценность от использования актива (ПГДП). Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу применяется соответствующая модель оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами, котировками цен свободно обращающихся на рынке акций или прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения продолжающейся деятельности признаются в отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Компания определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Компания рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в оценке, которая использовалась для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

**Финансовые обязательства***Первоначальное признание и оценка*

Финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСБУ 39, классифицируются, соответственно, как финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и заимствования, или производные инструменты, определенные в качестве инструментов хеджирования при эффективном хеджировании. Компания классифицирует свои финансовые обязательства при их первоначальном признании.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае займов на непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Финансовые обязательства Компании включают кредиторскую задолженность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Последующая оценка*

Последующая оценка финансовых обязательств зависит от их классификации следующим образом:

Категория «финансовые обязательства, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые обязательства, предназначенные для торговли, и финансовые обязательства, определенные при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Доходы и расходы по обязательствам, предназначенным для торговли, признаются в отчете о совокупном доходе.

Компания не имеет финансовых обязательств, определенных ею при первоначальном признании в качестве переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

После первоначального признания процентные кредиты и займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в отчете о совокупном доходе при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

*Прекращение признания*

Признание финансового обязательства в отчете о финансовом положении прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках на каждую отчетную дату, определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

**Взаимозачет финансовых инструментов**

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

**Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой средства в кассе и на банковских счетах, краткосрочные вклады с первоначальным сроком погашения, не превышающим трех месяцев.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Резервы**

Резервы отражаются в финансовой отчетности тогда, когда Компания имеет текущее (правовое или вытекающее из практики) обязательство в результате событий, произошедших в прошлом, а также существует вероятность того, что произойдет отток средств, связанных с экономическими выгодами, для погашения обязательства, и может быть произведена соответствующая достоверная оценка этого обязательства.

Если влияние временной стоимости денег является существенным, резервы рассчитываются посредством дисконтирования ожидаемого будущего движения денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, там где это уместно, риски, присущие обязательству. При использовании дисконтирования увеличение резерва вследствие истечения времени признается как финансовые затраты.

**Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода времени для его подготовки к использованию в соответствии с намерениями Компании или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплату процентов и прочие затраты, понесенные компанией в связи с заемными средствами.

**Признание доходов и расходов**

Доходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что Компания сможет получить экономические выгоды, и сумма дохода может быть достоверно оценена. Доход от реализации учитывается за вычетом косвенных налогов.

*Продажа товарно-материальных запасов и оборудования*

Доход от продажи товарно-материальных запасов и оборудования признается, когда значительные риски и выгоды, связанные с правом собственности, переданы покупателю, обычно при продаже товарно-материальных запасов и оборудования.

*Доход от аренды*

Доход от операционной аренды, учитывается по прямолинейному методу в течение срока аренды и включается в состав операционных доходов.

*Финансовый доход*

По всем процентным финансовым инструментам, процентный доход признается с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости актива. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе.

*Расходы*

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

**Подходный налог**

Активы и обязательства по текущему подходному налогу за текущий период рассчитываются исходя из суммы ожидаемого возмещения от налогового органа или выплаты налоговому органу. Налоговые ставки и налоговое законодательство, использованные для расчета данной суммы, представляют собой ставки и налоги, которые действовали или практически были узаконены в Республике Казахстан на отчетную дату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Подходный налог (продолжение)**

Отсроченный подходный налог отражается с использованием метода обязательств по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности.

Обязательства по отсроченному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

Активы по отсроченному налогу признаются для всех временных разниц, относимых на вычеты в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти относимые на вычет временные разницы.

Балансовая стоимость актива по отсроченному подходному налогу пересматривается по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той степени, в которой более не существует вероятности того, что будет получен достаточный налогооблагаемый доход, позволяющий реализовать часть или весь указанный актив по отсроченному подходному налогу, или когда существует неопределенность в отношении трактовки разниц согласно налоговому законодательству.

Активы и обязательства по отсроченному подходному налогу оцениваются по ставке, которая, как ожидается, будет применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (закона о налогообложении), вступивших в силу или фактически узаконенных на отчетную дату.

Активы и обязательства по отсроченному подходному налогу могут быть зачтены при наличии законных, юридически действительных прав на зачет текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств.

Компания заключила договор с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан «На осуществление инвестиций, предусматривающих инвестиционные преференции» №19-05-12-2008 от 30 декабря 2008 года, впоследствии дополненном 12 июня 2012 года. В соответствии с инвестиционным договором, Компании предоставлены налоговые преференции, а именно, 5-летнее освобождение от уплаты корпоративного подходного налога и налога на имущество с момента ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта.

**Прочие налоги**

Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан, в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, по фиксированной ставке 11% от суммы заработной платы.

Компания также удерживает до 10% от заработной платы своих сотрудников, но не более 130.792 тенге в 2012 (2011 год: 119.992 тенге) в качестве отчислений в их пенсионные фонды. Согласно законодательству, пенсионные отчисления являются обязательством сотрудников, и Компания не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

**Налог на добавленную стоимость**

Налоговые органы позволяют производить погашение НДС по продажам и приобретениям на нетто основе.

*НДС к уплате*

НДС подлежит уплате в налоговые органы после взимания дебиторской задолженности с клиентов. НДС по приобретениям, расчет по которым был осуществлен на отчетную дату, вычитается из суммы к оплате.

Кроме того, НДС, относящийся к продажам, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату, также включается в сумму НДС к уплате. Тогда, когда сформирован резерв под обесценение дебиторской задолженности, убыток от обесценения учитывается на всю сумму задолженности, включая НДС. Соответствующее обязательство по НДС отражается в отчетности до списания дебиторской задолженности в налоговых целях.

*НДС к возмещению*

НДС к возмещению относится к приобретениям, не оплаченным по состоянию на отчетную дату. НДС к возмещению подлежит возврату посредством зачета против суммы задолженности по НДС, относящегося к продажам, по мере оплаты приобретений.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Условные активы и условные обязательства**

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной.

**Последующие события**

События, произошедшие после окончания года, которые предоставляют дополнительную информацию о положении Компании на отчетную дату (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности. События, произошедшие после окончания года, которые не являются корректирующими событиями, раскрываются в примечаниях, если они существенны.

**Новые и пересмотренные стандарты и интерпретации**

Принятая учетная политика соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном году, за исключением принятия приведенных ниже новых редакций стандартов, вступивших в силу 1 января 2012 года:

- Поправка к МСБУ 12 «Налог на прибыль» - «Отложенные налоги – Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»;
- Поправки к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» - «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»;
- Поправки к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Усовершенствование требований в отношении раскрытия информации о прекращении признания».

Принятие стандартов или интерпретаций описано ниже:

*Поправка к МСБУ 12 «Налог на прибыль» - «Отложенные налоги» - Возмещение активов, лежащих в основе отложенных налогов»*

В поправке разъясняется механизм определения отложенного налога в отношении инвестиционной недвижимости, переоцениваемой по справедливой стоимости. В рамках поправки вводится опровержимое допущение в том, что отложенный налог в отношении инвестиционной недвижимости, для оценки которой используется модель справедливой стоимости согласно МСБУ 40, должен определяться на основе допущения о том, что ее балансовая стоимость будет возмещена посредством продажи. Кроме того, в поправке введено требование о необходимости расчета отложенного налога на неамортизируемым активам, оцениваемым согласно модели переоценки в МСБУ 16, только на основе допущения о продаже актива. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Компанией информацию.

*Поправка к МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» - «Значительная гиперинфляция и отмена фиксированных дат для компаний, впервые применяющих МСФО»*

Совет по МСФО разъяснил, каким образом компания должна возобновить представление финансовой отчетности согласно МСФО, после того, как ее функциональная валюта перестает быть подверженной гиперинфляции. Поправка не оказала влияния на финансовое положение, финансовые результаты или раскрываемую Компанией информацию.

*Поправка к МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - «Усовершенствованные требования в отношении раскрытия информации о прекращении признания»*

Поправка требует раскрытия дополнительной информации о финансовых активах, которые были переданы, но признание которых не было прекращено, чтобы дать возможность пользователям финансовой отчетности понять характер взаимосвязи тех активов, признание которых не было прекращено, и соответствующих им обязательств. Кроме того, с целью предоставить пользователям финансовой отчетности возможности оценить характер продолжающегося участия компании в таких активах и риски, связанные с ним, поправкой предусматривается раскрытие информации о продолжающемся участии в активах, признание которых было прекращено. У Компании отсутствуют активы с подобными характеристиками, поэтому поправка не оказала влияния на ее финансовую отчетность.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

*Поправки к МСБУ 1 «Финансовая отчетность: представление информации» - «Представление статей прочего совокупного дохода»*

Поправки к МСБУ 1 изменяют группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент в будущем (например, чистый доход от хеджирования чистых инвестиций, курсовые разницы при пересчете отчетности зарубежных подразделений, чистое изменение хеджирования денежных потоков и чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи), должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, актуарные доходы и расходы по планам с установленными выплатами и переоценка земли и зданий). Поправка не оказывает влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2012 года или после этой даты, и, следовательно, будет применена в первой финансовой отчетности Компании, составляемой после ее вступления в силу.

*МСБУ 19 «Вознаграждения работникам» (в новой редакции)*

Совет по МСФО опубликовал несколько поправок к МСБУ 19. Они варьируются от фундаментальных изменений (например, исключение механизма коридора и понятия ожидаемой доходности активов плана) до простых разъяснений и изменений формулировки. Компания изменила свою учетную политику на добровольной основе и признает актуарные доходы и расходы в составе прочего совокупного дохода в текущем отчетном периоде. Однако новая редакция стандарта не повлияет на чистые расходы по вознаграждениям, поскольку Компания не имеет долгосрочных планов и обязательств перед работниками подлежащих актуарной оценке. Новая редакция стандарта вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

*МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» (в редакции 2011 года)*

В результате опубликования МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях» МСБУ 28 получил новое название МСБУ 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия» и теперь описывает применение метода долевого участия не только в отношении инвестиций в ассоциированные компании, но также в отношении инвестиций в совместные предприятия. Стандарт в новой редакции вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года.

*Поправки к МСБУ 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридическим закрепленным правом на осуществление взаимозачета». Поправки также описывают, как следует правильно применять критерии взаимозачета в МСБУ 32 в отношении систем расчетов (таких как системы единого клирингового центра), в рамках которых используются механизмы неодновременных валовых платежей. Предполагается, что данные поправки не окажут влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСФО 1 «Займы, предоставляемые государством»*

Согласно данным поправкам компании, впервые применяющие МСФО, должны применять требования МСБУ 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» перспективно в отношении имеющихся у них на дату перехода на МСФО займов, предоставленных государством. Компании могут принять решение о ретроспективном применении требований МСФО 9 или МСБУ 39, в зависимости от того, какой стандарт применяется) и МСБУ 20 в отношении займов, предоставленных государством, если на момент первоначального учета такого займа имелась необходимая информация. Благодаря данному исключению компании, впервые применяющие МСФО, будут освобождены от ретроспективной оценки ранее предоставленных им государством займов по ставке ниже рыночной. Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСФО 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»*

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Благодаря таким требованиям пользователи будут располагать информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСБУ 32. Поправки не окажут влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»*

МСФО 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСБУ 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСБУ 39. Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО 9 «Дата обязательного применения МСФО 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 года, дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 года. В ходе последующих этапов Совет по МСФО рассмотрит учет хеджирования и обесценение финансовых активов. Применение первого этапа МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств. Для представления завершенной картины Компания оценит влияние этого стандарта на суммы в финансовой отчетности в увязке с другими этапами проекта после их публикации.

*МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность», МСБУ 27 «Отдельная финансовая отчетность»*

МСФО 10 заменяет ту часть МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой рассматривался учет в консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также затрагивает вопросы, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация - компании специального назначения». МСФО 10 предусматривает единую модель контроля, которая применяется в отношении всех компаний, включая компании специального назначения. Изменения, вносимые стандартом МСФО 10, потребуют от руководства значительно большего объема суждений при определении того, какие из компаний контролируются, и следовательно должны консолидироваться материнской компанией, чем при применении требований МСБУ 27. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Применение этого стандарта не окажет влияние на финансовое положение Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)***МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности»*

МСФО 11 заменяет МСБУ 31 «Участие в совместной деятельности» и Интерпретацию ПКИ-13 «Совместно контролируемые компании - немонетарные вклады участников». МСФО 11 исключает возможность учета совместно контролируемых компаний методом пропорциональной консолидации. Вместо этого совместно контролируемые компании, удовлетворяющие определению совместных предприятий, учитываются по методу долевого участия. Применение этого стандарта не окажет влияние на финансовое положение Компании.

*МСФО 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»*

МСФО 12 содержит все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСБУ 27 в части консолидированной финансовой отчетности, а также все требования к раскрытию информации, которые ранее предусматривались МСБУ 31 и МСБУ 28. Эти требования к раскрытию информации относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Введен также ряд новых требований к раскрытию информации, однако применение стандарта не окажет влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»*

МСФО 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО 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. В настоящее время Компания оценивает влияние применения данного стандарта на финансовое положение и финансовые результаты ее деятельности, однако, предварительный анализ показал, что существенных последствий принятия данного стандарта не ожидается. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты.

*Интерпретация IFRIC 20 «Затраты на вскрышные работы на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения»*

Данная интерпретация применяется в отношении затрат на удаление шлаковых пород (вскрышные работы), возникающих на этапе эксплуатации разрабатываемого открытым способом месторождения. В интерпретации рассматривается метод учета выгод от вскрышных работ. Интерпретация применяется в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты. Данная интерпретация не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.

*«Ежегодные усовершенствования МСФО» (май 2012 года)*

Перечисленные ниже усовершенствования не окажут влияния на финансовую отчетность Компании:

- МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности»;
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности»;
- МСБУ 16 «Основные средства»;
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации»;
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****4. ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Доход от операционной аренды	15.284	–
Продажа товарно-материальных запасов	3.694	25.571
Прочее	6.633	–
	<b>25.611</b>	<b>25.571</b>

**5. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Заработная плата и социальные отчисления	104.424	81.425
Износ и амортизация	17.126	18.399
Расходы на охрану	14.311	6.255
Резерв по сомнительным долгам и обесценению авансов выданных (Примечание 9, 10)	7.793	–
Банковские и нотариальные услуги	6.768	5.614
Расходы на транспортировку	6.742	3.381
Налоги, кроме налога на прибыль	5.173	4.040
Расходы на экспертизу	4.743	935
Сырье и материалы	4.673	14.308
Командировочные расходы	4.558	5.268
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	3.944	1.535
Консультационные услуги	3.750	4.998
Услуги связи	1.008	846
Штрафы	800	9.159
Расходы по аренде	541	5.281
Ремонт и обслуживание	255	194
Прочее	4.608	7.818
	<b>191.217</b>	<b>169.456</b>

**6. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Расходы по дисконтированию (Примечание 10)	66.360	–
Процентные расходы	–	15.831
	<b>66.360</b>	<b>15.831</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**7. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Расходы по текущему подоходному налогу	<b>468</b>	349
Расходы по отсроченному подоходному налогу	–	–
<b>Подоходный налог</b>	<b>468</b>	<b>349</b>

Ниже представлена сверка экономии по корпоративному подоходному налогу, применимому к убытку до налогообложения по официальной ставке подоходного налога с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Убыток до учета подоходного налога	<b>(230.548)</b>	(158.383)
Официальная ставка налога	<b>20%</b>	20%
<b>Льгота по налогу на прибыль по официальной ставке</b>	<b>(46.110)</b>	(31.677)
Изменение в непризнанных активах по отсроченному налогу	<b>43.798</b>	24.907
Корректировка капитализации основных средств прошлых лет для целей налогового учета	–	6.151
Прочие невычитаемые расходы	<b>2.780</b>	968
<b>Расходы по подоходному налогу</b>	<b>468</b>	<b>349</b>

На 31 декабря, компоненты активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Активы по отсроченному налогу</b>		
Переносимый убыток	<b>116.334</b>	80.712
Признание дисконта	<b>13.272</b>	–
Проценты начисленные	–	3.166
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	<b>2.306</b>	1.518
Резервы по сомнительным долгам	<b>1.559</b>	–
Начисленные отпуска и прочие обязательства	<b>1.272</b>	875
Прочие резервы	<b>411</b>	511
Налоги	<b>129</b>	118
Нематериальные активы	–	2
	<b>135.283</b>	86.902
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>		
Основные средства и нематериальные активы	<b>(24.299)</b>	(19.716)
Минус: непризнанные активы по отсроченному корпоративному налогу	<b>(110.984)</b>	(67.186)
<b>Чистые активы по отсроченному корпоративному налогу</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Ввиду неопределенности, существующей в отношении вероятности наличия налогооблагаемой прибыли в будущем, против которой переносимые налоговые убытки могут быть использованы, соответствующий актив по отсроченному налогу не был признан.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

На 31 декабря 2012 и 2011 годов основные средства составляли:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Машины и оборудование</b>	<b>Транспорт</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Всего</b>
<b>Первоначальная стоимость:</b>						
1 января 2011 года	345.426	96.126	4.461	4.302	880.643	1.330.958
Поступления	–	–	–	394	57.004	57.398
Выбытия	–	–	–	–	(4)	(4)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>345.426</b>	<b>96.126</b>	<b>4.461</b>	<b>4.696</b>	<b>937.643</b>	<b>1.388.352</b>
Поступления		3.631	–	920	4.378.228	4.382.779
Выбытия	(1.387)	(6.337)	–	(164)	(1.084)	(8.972)
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>344.039</b>	<b>93.420</b>	<b>4.461</b>	<b>5.452</b>	<b>5.314.787</b>	<b>5.762.159</b>
<b>Накопленная амортизация:</b>						
1 января 2011 года	(14.236)	(14.367)	(942)	(760)	–	(30.305)
Начисление	(7.210)	(10.210)	(511)	(518)	–	(18.449)
<b>31 декабря 2011 года</b>	<b>(21.446)</b>	<b>(24.577)</b>	<b>(1.453)</b>	<b>(1.278)</b>	<b>–</b>	<b>(48.754)</b>
Начисление	(7.199)	(8.503)	(510)	(647)	–	(16.859)
Выбытие	35	3.617	–	58	–	3.710
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>(28.610)</b>	<b>(29.462)</b>	<b>(1.963)</b>	<b>(1.867)</b>	<b>–</b>	<b>(61.903)</b>
<b>Чистая балансовая стоимость:</b>						
31 декабря 2011 года	323.980	71.549	3.008	3.418	937.643	1.339.598
<b>31 декабря 2012 года</b>	<b>315.429</b>	<b>63.958</b>	<b>2.498</b>	<b>3.585</b>	<b>5.314.787</b>	<b>5.700.256</b>

На 31 декабря 2012 и 2011 годов незавершенное строительство представлено затратами на оборудование, установку и реконструкцию завода по производству серной кислоты. Оборудование, являющееся частью незавершенного строительства, в размере 1.726.273 тысячи тенге находится в залоге согласно условиям кредитного договора с Евразийским Банком Развития (Примечание 13).

В 2012 году Компания капитализировала процентные расходы в размере 236.269 тысяч тенге и при этом ставка капитализации составила 10,5% (2011 год: ноль).

**9. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

На 31 декабря 2012 и 2011 годов авансы выданные для приобретения долгосрочных активов в размере 1.613.115 тысяч тенге и 1.922.119 тысяч тенге, соответственно, в основном представляют собой авансы, выплаченные Десмет Баллестра С.п.А., итальянскому поставщику, за оборудование для производства серной кислоты с общей договорной стоимостью 3.439.953 тысячи тенге (или 17.620 тысяч евро).

По состоянию на 31 декабря 2012 года резерв под обесценение авансов выданных составил 3.853 тысячи тенге (2011 год: ноль).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Дебиторская задолженность СГХК (Примечание 15)	191.099	257.016
Взнос в уставной капитал от ОХК (Примечание 12)	–	175.000
Проценты к получению	32	235
Прочее	6.392	5.085
Минус: резерв по сомнительным долгам	(3.940)	–
	<b>193.583</b>	<b>437.336</b>
Долгосрочная часть	<b>105.915</b>	–
Краткосрочная часть	<b>87.668</b>	<b>437.336</b>

В 2012 году Компания и СГХК договорились о рассрочке по выплате задолженности в размере 257.459 тысяч тенге. На 31 декабря справедливая стоимость этой дебиторской задолженности была определена с использованием метода дисконтированных денежных потоков с использованием ставки в размере 9%. Разница в размере 66.360 тысяч тенге между номинальной и дисконтированной стоимостью была признана в отчете о совокупном доходе в 2012 году.

**11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ**

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Краткосрочные вклады в тенге	26.000	113.000
Текущие банковские счета, в тенге	20.431	39.619
	<b>46.431</b>	<b>152.619</b>

Краткосрочные вклады размещены на различные сроки, от одного до трех месяцев, в зависимости от срочных потребностей Компании в денежных средствах. В 2012 году вознаграждение начислялось по ставке 2,5% годовых (2011 год: 2,5 % годовых).

**12. КАПИТАЛ**

**Уставный капитал**

Уставный капитал участников и соответствующее владение долями на 31 декабря 2012 и 2011 годов представлено ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2012		2011	
	Владение, %	Сумма	Владение, %	Сумма
ОХК	56%	1.911.230	56%	1.911.230
СГХК	22%	750.000	22%	750.000
ГК	22%	750.000	22%	750.000
	<b>100%</b>	<b>3.411.230</b>	<b>100%</b>	<b>3.411.230</b>

В 2011 году уставный капитал Компании был увеличен на 350.000 тысяч тенге с целью пополнения оборотных средств. По состоянию на 31 декабря 2011 года данное увеличение было оплачено на сумму 175.000 тысяч тенге. Вторая часть в размере 175.000 тысяч тенге была оплачена в 2012 году.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**13. ЗАЙМЫ**

Банк	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2012 года	31 декабря 2011 года
Евразийский Банк Развития	тенге	1 марта 2022 года	10,5%	4.939.983	830.240

В соответствии с кредитным договором Компания получила гарантию от Объединенной химической компании на 51% суммы займа.

Данный заём был получен в рамках реконструкции завода по производству серной кислоты. Общая сумма договора составляет 7.700.000 тысяч тенге. Компания планирует освоить оставшуюся часть займа в течение следующего года.

Заём подлежит погашению в соответствии с установленным графиком через 36 месяцев после получения первого транша – 31 октября 2011 года.

Проценты подлежат погашению через 24 месяца после получения первого транша – 31 октября 2011 года.

На 31 декабря 2012 года проценты к уплате составили 252.100 тысяч тенге (2011 год: 15.831 тысяча тенге).

В соответствии с условиями кредитного договора оборудование, приобретаемое за счет кредитных средств, будет предоставляться в качестве залогового имущества.

**14. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
Задолженность сторонним организациям за основные средства и услуги капитального характера	133.363	12.387
Задолженность сторонним организациям за текущие активы и предоставленные услуги	3.308	–
Задолженность связанным сторонам за текущие активы и предоставленные услуги (Примечание 13)	709	86
	<b>137.380</b>	<b>12.473</b>

Кредиторская задолженность является беспроцентной и обычно погашается в течение 30 дней, деноминирована в тенге.

**15. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

Связанные стороны включают в себя участников СКЗК, организации группы Самрук-Казына (организации под общим контролем), организации, под контролем ключевого руководящего персонала группы компаний Самрук-Казына, и прочие организации, контролируемые правительством.

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным ставкам. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются беспроцентными и расчеты производятся в денежной форме.

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 и 2011 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
<b>Приобретения</b>		
<i>Неконтролирующие участники:</i>		
СГХК	–	4.314
<i>Организации под общим контролем Самрук-Казына</i>		
АО «СамрукКазына Контракт»	2.382	–
АО «Казахтелеком»	1.265	758
АО «НК «КазМунайГаз»	803	1.059
АО «Казпочта»	110	–
АО «БТА Банк»	–	13
	<b>4.560</b>	<b>6.144</b>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**15. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
<b>Продажи</b>		
Неконтролирующие участники	831	8.871
	<b>831</b>	<b>8.871</b>

Сальдо по операциям со связанным сторонами было представлено следующим образом по состоянию на 31 декабря 2012 и 2011 годов:

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
<b>Дебиторская задолженность</b>		
Неконтролирующие участники		
СГХК	191.099	257.016
	<b>191.099</b>	<b>257.016</b>

<i>В тысячах тенге</i>	2012	2011
<b>Кредиторская задолженность</b>		
Организации под общим контролем Самрук-Казына		
АО «СамрукКазына Контракт»	600	—
АО «Казахтелеком»	106	86
АО «НК «КазМунайГаз»	3	—
	<b>709</b>	<b>86</b>

Дебиторская задолженность СГХК, участника Компании, возникла в результате продажи части имущественного комплекса сернокислотного завода в 2010 году. Данная дебиторская задолженность является просроченной (Примечание 10).

**Вознаграждение ключевому руководящему персоналу**

Ключевой руководящий персонал включает членов Правления в общей сложности 6 человек по состоянию на 31 декабря 2012 года (2011 год: 5 человек). В 2012 году общая сумма вознаграждения ключевому руководящему персоналу составила 45.356 тысяч тенге (2011 год: 23.173 тысячи тенге) и состояла из заработной платы и прочих краткосрочных вознаграждений, и была включена в состав операционных расходов в отчете о совокупном доходе.

**16. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**Инвестиционный договор**

В соответствии с инвестиционным договором Компания обязана выполнять рабочую программу и отчетываться перед государственными органами о ходе выполняемых работ на полугодовой основе. Общая сумма инвестиций, производимых Компанией в рамках рабочей программы, составляет 7.021.239 тысяч тенге в течение пяти лет (2008-2013 годы). В соответствии с инвестиционным договором, Компании предоставлены налоговые преференции, а именно, 5-летнее освобождение от уплаты корпоративного подоходного налога и налога на имущество с момента ввода в эксплуатацию основных средств в рамках инвестиционного проекта. Несоблюдение условий инвестиционного договора в любое время может привести к его отзыву государственными органами.

По состоянию на 31 декабря 2012 года Компания инвестировала 6.228.742 тысяч тенге (2010 год: 1.330.653 тысячи тенге; 2011 год: 805.360 тысяч тенге; 2012 год: 4.076.729 тысяч тенге). В 2012 году Компания не выполнила инвестиционные обязательства на 2012 год на сумму 1.199.466 тысяч тенге. Руководство Компании направило письмо с объяснениями по невыполнению инвестиционной программы в Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан. Компания планирует подписать дополнительное соглашение в феврале 2013 года. Руководство Компании считает, что это несоблюдение не приведет к отзыву инвестиционного соглашения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****16. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство по защите окружающей среды в Казахстане находится в процессе развития и, поэтому, подвержено постоянным изменениям. Штрафы за нарушение законодательства Республики Казахстан в области охраны окружающей среды могут быть весьма суровы. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть на основе более строгого толкования существующих положений, гражданского законодательства или изменения в законодательстве, не могут быть достоверно оценены. Руководство считает, что не существует вероятных либо возможных экологических обязательств, которые могут существенно и негативно повлиять на операционную деятельность Компании и её финансовое положение.

**Налогообложение**

Положения различных налоговых законодательных и нормативных правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане налоговых законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает начисление потенциальных обязательств в тот отчетный период, в котором существует вероятность таких дополнительных трат, размеры которых могут быть определены с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2012 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

На деятельность и финансовое положение Компании могут оказывать влияние развитие политической ситуации в Казахстане, включая применение действующего и будущего законодательства и нормативно-правовых актов в области налогообложения. Компания не считает, что эти потенциальные обязательства в отношении ее деятельности носят более существенный характер, чем потенциальные обязательства аналогичных предприятий в Казахстане.

Руководство считает, что на 31 декабря 2012 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

**17. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

**Риск ликвидности**

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми обязательствами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости.

Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Следующая таблица показывает суммы по текущим недисконтированным обязательствам на 31 декабря 2012 и 2011 годов с расшифровкой по срокам погашения.

<i>В тысячах тенге</i>	До востребов ания	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	>5 лет	Итого
<b>31 декабря 2012 года</b>						
Займы	–	–	–	4 400 000	4 454 000	8 854 000
Проценты к уплате	–	–	–	1 961.142	1 268.306	3 229.448
Кредиторская задолженность	130.225	–	–	7.155	–	137.380
Прочие текущие обязательства	–	726	–	–	–	726
	<b>130.225</b>	<b>726</b>	<b>–</b>	<b>3.466.300</b>	<b>5.423.145</b>	<b>9.020.396</b>
<b>31 декабря 2011 года</b>						
Займы	–	–	–	220.982	856.980	1.077.962
Проценты к уплате	–	–	–	308.220	279.569	587.790
Кредиторская задолженность	5.138	–	–	7.155	–	12.473
Прочие текущие обязательства	–	7.950	–	–	–	7.950
	<b>5.138</b>	<b>7.950</b>	<b>–</b>	<b>536.357</b>	<b>1.136.549</b>	<b>1.686.174</b>

**Кредитный риск**

Кредитный риск возникает из-за денежных средств и их эквивалентов, депозитов в банках, а также кредитного риска, возникающего из-за контрагентов, в лице корпоративных клиентов. Финансовые активы, которые потенциально подвержены кредитному риску, состоят, в основном, из денежных средств, депозитов в банках и дебиторской задолженности. Подверженность Компании кредитному риску возникает из-за дефолта контрагента, с максимальными потерями равными балансовой стоимости этих инструментов. Несмотря на то, что погашение дебиторской задолженности подвержено влиянию экономических факторов, руководство считает, что существенного риска потерь нет, так как единственным должником Компании является СГХК, который, в свою очередь, является неконтролирующим участником Компании. Руководство Компании и СГХК имеют договоренности на 2013 год о предоставлении банковской гарантии оплаты задолженности.

Денежные средства и их эквиваленты размещены в финансовых институтах, которые на момент открытия счета имели минимальный риск дефолта.

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

На 31 декабря 2012 и 2011 годов Компания не имела существенных монетарных финансовых инструментов, представленных в иностранных валютах.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**

---

**17. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Управление капиталом**

Компания управляет своим капиталом, для того, чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывной деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Управление капиталом Компании находится в строгой зависимости от стратегии управления капиталом участников. Большая часть решений по управлению капиталом принимается при согласовании с соответствующими комитетами участников. Для поддержания или корректировки структуры капитала, участники могут вносить вклады в капитал Компании, осуществлять заемное финансирование связанных сторон или уполномочивать Компанию на получение заемного финансирования от третьих сторон, предоставляя гарантии на все существенные внешние займы.

**Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Балансовая стоимость финансовых инструментов примерно равняется их справедливой стоимости.

**18. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ**

В январе 2013 года Компания получила банковскую гарантию полного платежа задолженности СГХК в соответствии с графиком платежей (Примечание 10).