

АО «ШалкияЦинк Лтд.»

Финансовая отчетность

*за год, закончившийся 31 декабря 2014 года
с отчетом независимых аудиторов*

Vertical text on the left margin, likely a page number or reference code, appearing as a faint line of text.

СОДЕРЖАНИЕ

Финансовая отчетность

Отчет о совокупном убытке	1
Отчет о финансовом положении.....	2
Отчет о движении денежных средств.....	3
Отчет об изменениях в капитале.....	4
Примечания к финансовой отчетности	5-26



Building a better
working world

«Эрнст энд Янг» ЖШС
Әл-Фараби д-лы, 77/7
«Есентай Тауэр» ғимараты
Алматы қ., 050060
Қазақстан Республикасы
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»
пр. Аль-Фараби, 77/7
здание «Есентай Тауэр»
г. Алматы, 050060
Республика Казахстан
Тел.: +7 727 258 5960
Факс: +7 727 258 5961

Ernst & Young LLP
Al-Farabi ave., 77/7
Esentai Tower
Almaty, 050060
Republic of Kazakhstan
Tel.: +7 727 258 5960
Fax: +7 727 258 5961

Отчёт независимых аудиторов

Акционеру и Руководству АО «ШалкияЦинк Лтд.»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчётности АО «ШалкияЦинк Лтд.» (далее «Компания»), которая включает отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 г., отчёт о совокупном убытке, отчёт об изменениях в капитале и отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие пояснительные примечания.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчётности

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

Ответственность аудиторов

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной финансовой отчётности на основе проведённого 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 отчётности.

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

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



Building a better
working world

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «ШалкияЦинк Лтд.» по состоянию на 31 декабря 2014 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Важные обстоятельства

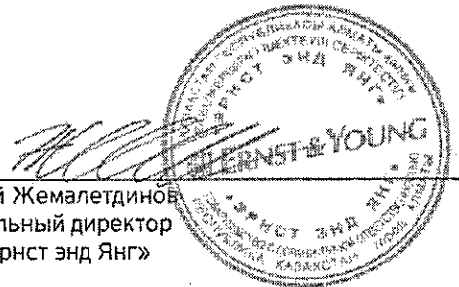
Не изменяя нашего мнения, мы обращаем внимание на Примечание 2 к финансовой отчётности, которое описывает ситуацию относительно того, что деятельность АО «ШалкияЦинк Лтд.» в части операций по контракту на недропользование приостановлена с 2008 года, и ее возобновление зависит от способности Компании привлечь финансирование для строительства новой обогатительной фабрики. Данное условие, а также другие обстоятельства, изложенные в Примечании 2, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения в способности АО «ШалкияЦинк Лтд.» продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия.

Ernst & Young LLP

Бахтиёр Эшонкулов
Аудитор / Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000099 от 27 августа 2012 года

6 февраля 2015 года



Евгений Жемалетдинов
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ УБЫТКЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

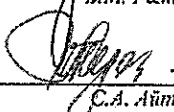
В тысячах тенге	Прим.	2014 год	2013 год
Общие и административные расходы	5	(423.029)	(1.463.298)
Прочие операционные доходы	6	268.766	323.875
Прочие операционные расходы	7	(108.066)	(91.828)
Операционный убыток		(272.329)	(1.231.251)
Финансовые доходы	8	-	452.515
Финансовые расходы		(25.336)	(42.503)
Отрицательная курсовая разница, нетто		(12.590)	29.599
Убыток до налогообложения		(310.263)	(791.640)
Расходы по подоходному налогу	9	(26.981)	(4.946)
Чистый убыток за год		(336.244)	(796.586)
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный убыток за год		(336.244)	(796.586)
Убыток на акцию			
Базовый и разводненный убыток на акцию, в тенге	13	(0.81)	(1.91)

Председатель Правления



 Б.М. Рамазанов

Заместитель Председателя Правления



 С.А. Айтмырза



 М.А. Байтурсунова


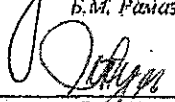
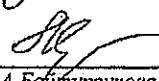

Прилагаемые примечания на стр. 5-26 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

В тысячах тенге	Прим.	2014 год	2013 год
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	10	3.433.717	3.116.193
Авансы за долгосрочные активы		101.854	-
Товарно-материальные запасы	11	56.126	42.638
Денежные средства ограниченные в использовании	17	56.180	-
НДС к возмещению		420.929	336.229
Нематериальные активы		2.204	-
		4.071.010	3.495.060
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	11	85.906	36.123
НДС к возмещению и предоплата по прочим налогам		18.483	46.527
Авансы выданные		98.885	13.096
Авансы, выданные SAT	18	-	120.390
Прочая дебиторская задолженность		4.443	5.001
Денежные средства и их эквиваленты	12	14.942	2.945
		222.659	224.082
ИТОГО АКТИВЫ		4.293.669	3.719.142
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	13	4.176.100	4.176.100
Накопленный убыток		(1.109.699)	(790.687)
		3.066.401	3.385.413
Долгосрочные обязательства			
Резерв по восстановлению месторождения	14	111.267	231.238
		111.267	231.238
Краткосрочные обязательства			
Займ от Акционера	18	833.544	-
Кредиторская задолженность	15	239.271	70.107
Авансы полученные		1.997	7.506
Задолженность перед связанными сторонами	18	-	12.129
Подходный налог к уплате		25.981	4.498
Прочие налоги к уплате		15.208	8.251
		1.116.001	102.491
Итого обязательства		1.227.266	333.729
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4.293.669	3.719.142
Балансовая стоимость акции, тенге	13	7.34	8.11




 Б.М. Рамазанов

 С.А. Айтмышев

 М.А. Байтыршанова

Прилагаемые примечания на стр. 5-26 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

В тысячах тенге	Прим.	2014 год	2013 год
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Убыток до налогообложения		(310.263)	(791.640)
Корректировки на:			
Резерв по устаревшим товарно-материальным запасам	11	-	22.451
Обесценение основных средств и НЗС	10	-	770.311
Резервы по обесценению авансов выданных и прочей дебиторской задолженности		-	3.600
Восстановление резерва по обесценению авансов выданных	5	-	(253.633)
Износ основных средств	5	55.073	103.616
Убыток от выбытия основных средств		4.981	8.653
Списание прочей кредиторской задолженности и начисленных расходов		-	(263.802)
Нереализованные убытки по курсовой разнице		12.598	-
Финансовые расходы		25.336	41.852
Списание задолженности перед Государством	8	-	(259.139)
Изменения в оценках	10	-	(12.949)
		(212.275)	(630.680)
Изменение в авансах выданных и прочей дебиторской задолженности		(85.231)	(53.329)
Изменение в товарно-материальных запасах		(63.271)	11.813
Изменение в авансах, выданных SAT		120.390	-
Изменение в НДС к возмещению		-	(46.527)
Изменение в кредиторской задолженности и авансах полученных		(23.716)	351.127
Изменение в прочих налогах		(49.699)	(52.297)
Изменение в прочих обязательствах		(5.509)	-
		(319.311)	(419.893)
Проценты оплаченные	18	(139)	-
Подоходный налог уплаченный		(4.498)	-
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		(323.948)	(419.893)
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(356.553)	(33.393)
Поступления от реализации основных средств		7.032	64.244
Авансы за долгосрочные активы		(101.854)	-
Денежные средства, ограниченные в использовании		(56.180)	-
Возврат авансов за долгосрочные активы		-	377.172
Поступление денежных средств с ограничением по использованию		-	14.799
Чистая сумма денежных средств, (использованных в) / полученных от инвестиционной деятельности		(507.555)	422.822
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Взнос в уставный капитал от ShalkiyaZinc N.V	13	-	7.500.000
Займ, полученный от Акционера	18	843.500	-
Средства, полученные от SAT		-	36.700
Погашение займа перед материнской компанией	8	-	(7.539.850)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) финансовой деятельности		843.500	(3.150)
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		11.997	(221)
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года	12	2.945	3.166
Денежные средства и их эквиваленты, на конец года	12	14.942	2.945

Председатель Правления

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер



Б.М. Рамазанов
С.А. Айтышев

М.А. Вайтурсунова

Прилагаемые примечания на стр. 5-26 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2014 года

	Прим.	Уставный капитал	Накопленный убыток	Итого
На 1 января 2013 года		10.232.668	(13.550.669)	(3.318.001)
Чистый убыток за год		—	(796.586)	(796.586)
Итого совокупный убыток		—	(796.586)	(796.586)
Взнос в уставный капитал от ShalkiyaZinc N.V.	13	7.500.000	—	7.500.000
Эффект преобразования в акционерное общество	1	(13.556.568)	13.556.568	—
На 31 декабря 2013 года		4.176.100	(790.687)	3.385.413
Чистый убыток за год		—	(336.244)	(336.244)
Итого совокупный убыток		—	(336.244)	(336.244)
Прочие операции с Акционером	18	—	17.232	17.232
На 31 декабря 2014 года		4.176.100	(1.109.699)	3.066.401



Председатель Правления

Заместитель Председателя Правления

Главный бухгалтер

Б.М. Рамазанов

С.А. Айтмышева

М.А. Байтурсунова

Прилагаемые примечания на стр. 5-26 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившийся 31 декабря 2014 года****1. КОРПОРАТИВНАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

АО «ШалкияЦинк Лтд.» (далее «Компания») было образовано как ТОО «ШалкияЦинк Лтд.» в апреле 2001 года в г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2014 года собственником 100%-ого пакета акций Компании является АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук». АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук» (далее «Акционер») приобрело контроль над Компанией 25 июня 2014 года. АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына» (далее «Самрук-Казына») является единственным акционером АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук». Единственным акционером Самрук-Казына является Правительство Республики Казахстан.

До 25 июня 2014 года единоличным акционером Компании являлся господин Кенес Ракишев, который 8 ноября 2013 года приобрел 100% акций Компании на открытых торгах на Казахстанской фондовой бирже (далее «КФБ»). До приобретения господином Кенесом Ракишевым единоличным акционером Компании являлся «ShalkiyaZinc N.V.», созданный в соответствии с законодательством Нидерландов. Контроль над ShalkiyaZinc N.V. принадлежал АО «SAT&Company» (далее «SAT»), зарегистрированному в Республике Казахстан. Конечной контролирующей стороной SAT являлся господин Кенес Ракишев.

Простые акции Компании торгуются на Казахстанской фондовой бирже. Простые акции Компании включены в список акций второй категории КФБ.

Юридический адрес Компании **Казахстан, Алматы, пр. Аль-Фараби, д.7, оф.38.**

Справка о государственной регистрации юридического лица 2723-1910-06-АО от 29 марта 2013 года.

18 марта 2013 года «ShalkiyaZinc N.V.» приняла решение о преобразовании Компании из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество в соответствии с законодательством Республики Казахстан (далее «Преобразование»). 28 марта 2013 года Министерство Юстиции Республики Казахстан зарегистрировало Компанию как акционерное общество.

Данная финансовая отчетность была предварительно одобрена к выпуску Председателем Правления, Заместителем Председателя Правления и главным бухгалтером Компании 6 февраля 2015 года, до ее утверждения единственным акционером Компании.

Основная деятельность

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование, заключенным между Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (далее «МЭМР») и Компанией 31 мая 2002 года на добычу смешанной руды на месторождении Шалкия (далее «Контракт на недропользование Шалкия») с 2002 года по 2046 год.

Основная деятельность Компании заключается в разведке, добыче и переработке смешанной свинцово-цинковой руды на месторождении Шалкия, расположенном в Жанакорганском районе Кызылординской области Республики Казахстан. Компания ведет работы на руднике Шалкия и Кентауской обогатительной фабрике. Основной продукцией являются свинцовый и цинковый концентраты.

В ноябре 2008 года вследствие спада цен на продукцию Компании на мировом рынке, вызванного мировым экономическим кризисом, Компания приостановила свою производственную деятельность и строительство новой обогатительной фабрики.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») на основе метода первоначальной стоимости. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены в *Примечании 3*. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное.

Валюта представления отчетности

Если не указано иначе, все количественные данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»). Как раскрыто в *Примечании 3*, функциональной валютой Компании является тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Принцип непрерывности деятельности**

Руководство подготовило настоящую финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности, предполагающего реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы Компании.

Как раскрыто в *Примечании 1*, Компания приостановила свою производственную деятельность с ноября 2008 года, и ее возобновление зависит от способности Компании привлечь финансирование для завершения строительства новой обогатительной фабрики. Компания понесла чистый убыток в размере 336.244 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и, по состоянию на эту дату накопленный убыток Компании составил 1.109.699 тысяч тенге. На 31 декабря 2014 года краткосрочные обязательства Компании превысили ее краткосрочные активы на 893.342 тысячи тенге, и за год, закончившийся на указанную дату, чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности, составила 323.948 тысяч тенге.

Планы руководства

Согласно оценке руководства обогащение руды на действующей Кентауской обогатительной фабрике (далее «старая обогатительная фабрика») экономически нецелесообразно в силу существенного физического устаревания старой обогатительной фабрики, ее низкой производительности, высоких затрат на техническое обслуживание и персонал и удаленности от рудника Шалкня. Данные факторы привели к исторически высоким затратам по обогащению и транспортировке, которые не окупались в силу существенного снижения цен на рынке цинка в результате начавшегося в 2008 году мирового экономического кризиса.

На 31 декабря 2014 года капитальные затраты Компании, связанные со строительством новой обогатительной фабрики, составили 2.655.546 тысяч тенге. Согласно оценке руководства Компании потребуется дополнительная сумма примерно в 20,8 миллиардов тенге для завершения строительства, 49,8 миллиарда тенге на развитие инфраструктуры на руднике Шалкня и 10,8 миллиарда тенге для замены горно-обогатительного оборудования. Новая обогатительная фабрика будет оснащена инновационной обогатительной технологией и оборудована. Прогнозируемая ежегодная производительность новой обогатительной фабрики составит 2 миллиона тонн, тогда как фактическая производительность старой обогатительной фабрики составляла 440 тысяч тонн. Кроме того, новая обогатительная фабрика будет построена вблизи рудника Шалкня, поэтому, в отличие от старой обогатительной фабрики, не потребует транспортировки руды с рудника на фабрику и связанных транспортных расходов. Руководство Компании прогнозирует среднюю валовую прибыль в размере 28% при рыночной цене в 4.145 долларов США за тонну цинка, прогнозируемой в 2017 году (предполагаемая дата возобновления производства), что означает, что операционная деятельность новой обогатительной фабрики будет прибыльна даже при текущем уровне рыночных цен на цинк. Оценочный срок завершения строительства составляет 36 (тридцать шесть) месяцев. Кроме того, требуются дополнительные средства для финансирования операционных затрат (в основном, общих и административных расходов).

Кроме того, в соответствии с Контрактом на недропользование Шалкня, Компания обязана выполнять рабочую программу, прилагаемую к нему. Данная программа должна быть утверждена Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан. Кроме того, Компания обязана предоставлять ежегодный отчет о выполнении рабочей программы. Контракт на недропользование Шалкня и сопутствующая рабочая программа накладывают ряд обязательств на Компанию, которые могут привести к неблагоприятным последствиям в случае нарушения любого из этих обязательств, от штрафов до приостановления либо прекращения лицензии/контракта на недропользование. Как раскрыто в *Примечании 17*, по состоянию на 31 декабря 2014 года Компания не выполняла условия Контракта на недропользование Шалкня.

Условия, описанные выше указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать серьезные сомнения в способности Компании продолжать работу в качестве непрерывно функционирующего предприятия, и, соответственно, в том, что она сможет реализовать свои активы и выполнить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

В 2014 году Акционер, в качестве финансовой поддержки Компании заключил договор возмездного займа с Компанией по ставке 0,1% годовых на общую сумму 12.000.000 тысяч тенге. В рамках данного договора Компания получила денежные средства в сумме 843.500 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2014 года (*Примечание 18*). В то же время, Акционер принял на себя обязательство предоставить финансовые средства Компании с тем, чтобы позволить ей продолжать свою операционную деятельность в течение как минимум 1 (одного) года с даты утверждения данной финансовой отчетности к выпуску.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)****Принцип непрерывности деятельности (продолжение)**

В настоящее время Акционер совместно с Компанией рассматривают различные источники финансирования, которые включают вклад в уставный капитал от Самрук-Казына, а также средства возможного стратегического партнера.

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**Переоценка иностранной валюты**

Функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности является национальная валюта Республики Казахстан – тенге.

Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу на конец соответствующего отчетного периода. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям в иностранной валюте и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту по официальному обменному курсу на конец года отражаются в отчете о совокупном убытке. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости.

На 31 декабря 2014 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 182.35 тенге за 1 доллар США (2013 г.: 153.61 тенге за 1 доллар США).

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение, при необходимости. Затраты на мелкий ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Решение о разработке месторождения на контрактной территории основано на оценке коммерческой целесообразности, наличии финансирования и рынков для продукции. По мере принятия решения о начале разработки, затраты по разработке и прочие связанные затраты капитализируются и отражаются по первоначальной стоимости с отнесением амортизационных расходов на прибыли и убытки от будущих горных работ. По мере начала добычи, затраты по разработке амортизируются в течение срока эксплуатации рудника с использованием производственного метода на основе оценочных экономически извлекаемых запасов.

Износ основных средств

Начисление износа начинается по мере готовности актива к использованию. Износ начисляется для списания стоимости активов, кроме незавершенного строительства и земли, в течение оценочных сроков полезного использования с использованием прямолинейного или производственного методов:

	Срок полезного использования, лет
Здания и сооружения	от 10 до 20
Автотранспорт	от 7 до 9
Машины и производственное оборудование (кроме флотационных машин)	от 6 до 7
Прочие	от 8 до 10
Горнорудные активы и флотационные машины	производственный метод

Износ флотационных машин начисляется на основе общей производственной мощности таких машин с использованием производственного метода.

Основные средства прекращают признаваться по мере выбытия или невозможности получения будущей экономической выгоды от их использования. Прибыль и убытки от прекращения признания актива (определяемые путем сравнения суммы дохода от выбытия с балансовой стоимостью актива) отражаются в составе прибыли и убытка за год, в котором прекращено признание актива.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости.

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

Компания оценивает на каждую отчетную дату наличие признаков обесценения активов. При наличии признаков обесценения или необходимости ежегодного тестирования обесценения активов, Компания оценивает возмещаемую сумму актива. Возмещаемая сумма актива является наибольшей из справедливой стоимости актива или генерирующей единицы за вычетом затрат по реализации и стоимости в использовании, и определяется по отдельному активу, за исключением активов, не генерирующих денежные притоки, которые в большей степени зависят от прочих активов или групп активов. Если балансовая стоимость актива или генерирующей единицы превышает его возмещаемую сумму, актив считается обесцененным, и его стоимость уменьшается до возмещаемой суммы. При расчете стоимости в использовании, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денежных средств и рисков, специфичных для данного актива. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат по реализации, используется соответствующая модель оценки. Такие расчеты подкрепляются оценочными коэффициентами, котированными ценами на акции для котированных компаний или прочими показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения признаются в составе прибылей и убытков в группах расходов, соответствующих функции обесцененного актива.

В отношении активов, на каждую отчетную дату проводится оценка наличия признаков отсутствия или уменьшения ранее признанного убытка от обесценения. При наличии таких признаков, Компания оценивает возмещаемую сумму актива или объекта, генерирующего денежные потоки. Ранее признанный убыток от обесценения сторнируется только при изменении предположений, использованных для определения возмещаемой суммы актива со времени признания предыдущего убытка от обесценения. Сторнирование ограничено тем, что балансовая стоимость актива не должна превышать его возмещаемую сумму и балансовую стоимость, которая была бы определена, за вычетом износа, если бы убыток от обесценения не признавался по активу в прошлые годы. Такое сторнирование отражается в составе прибылей и убытков.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке

Финансовые инструменты Компании отражаются по амортизированной стоимости. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость финансового инструмента за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Классификация финансовых активов**

Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании. Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми выплатами, не котируемые на активном рынке, за исключением тех, которые Компания намерена реализовать в ближайшем будущем. Финансовые активы Компании включают денежные средства и их эквиваленты и прочую дебиторскую задолженность.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Компании представляют финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Финансовые обязательства включают кредиторскую задолженность и займы от Акционера.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признавать финансовые активы, когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом.

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 включают денежные средства в кассе и средства на банковских счетах до востребования и прочие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с изначальными сроками погашения до 3 (трех) месяцев.

Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Убытки от обесценения признаются в прибылях или убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива (независимо от его существенности), этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. Основными факторами, которые Компания принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки признанного резерва по обесценению через прибыль и убыток за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва по обесценению. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет убытка от обесценения в составе прибыли или убытков за год.

Авансы выданные

Авансы выданные отражаются в отчетности по себестоимости за вычетом резерва по обесценению. Авансы выданные классифицируются в составе долгосрочных активов, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если аванс относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма аванса за приобретение актива включается в его балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этим активом и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ним, будут получены Компанией. Прочие авансы выданные списываются на прибыль или убытки при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам выданным, не будут получены, их балансовая стоимость подлежит списанию, и соответствующий убыток от обесценения отражается в прибылях и убытках за год.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость включает все затраты, произведенные в ходе обычной деятельности для приведения товарно-материальных запасов в текущее месторасположение и состояние. Чистая стоимость реализации – это оценочная цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат по завершению продажи и расходов по реализации.

Резервы*Резерв на восстановление месторождения*

Резерв на восстановление месторождения начисляется в отношении оценочных будущих затрат по ликвидации рудника и восстановлению участков и окружающей среды (включая демонтаж и вывоз инфраструктуры, материалов и восстановление нарушенных земель) в учетном периоде, в котором возникло соответствующее нарушение окружающей среды. Резерв дисконтируется и отмена дисконта списывается по мере возникновения и признается в составе прибыли и убытков за год как финансовые расходы. Соответствующая сумма, эквивалентная резерву, также признается в стоимости связанных основных средств. Резерв проверяется на ежегодной основе на предмет изменений в оценках стоимости, ставках дисконта или сроках эксплуатации.

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

Резервы отражаются при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), при этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности. Если Компания предполагает, что резерв может быть возмещен, например, согласно страховому контракту, такое возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда возмещение является достаточно определенным.

Если влияние временной стоимости денежных средств является существенным, резервы определяются посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по доналоговой ставке, отражающей текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, и по мере возможности, специфичных обязательств рисков. Если используется дисконтирование, увеличение резервов по прошествии времени признается как финансовый расход.

Признание доходов

Доходы от реализации товаров признаются в момент передачи рисков и вознаграждений, связанных с правом собственности на такие товары, обычно при отгрузке товаров. Если Компания соглашается доставить товары в определенный пункт, доходы признаются при переводе товаров покупателю в пункте назначения.

Доходы от предоставления услуг по железнодорожной транспортировке признаются в отчетном периоде, в котором предоставлены услуги, исходя из этапа завершенности определенной операции, оцениваемого на основе предоставленных фактических услуг в виде процента от общего объема предоставляемых услуг.

Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Доходы отражаются по справедливой стоимости полученной или подлежащей получению оплаты. Если справедливая стоимость товаров, полученных в результате бартерной сделки, не может быть надежно оценена, доход оценивается по справедливой стоимости товаров или услуг, предоставленных по бартерной сделке.

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»)

Налоговые органы разрешают зачет НДС по реализации и покупкам на чистой основе. НДС к возмещению представляет НДС по покупкам на внутреннем рынке за вычетом НДС по внутренним продажам. К экспортной реализации применяется нулевая ставка НДС.

Подходный налог

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании оценки, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от подходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Активы по отсроченному налогу в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Дивиденды

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

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

В 2014 году Компания впервые применила некоторые новые стандарты и поправки к действующим стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты. Характер и влияние каждого нового стандарта и поправки описаны ниже:

«Взаимозачёт финансовых активов и финансовых обязательств» – Поправки к МСФО 32

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачёт признанных сумм» и критерии взаимозачёта для применяемых расчётными подразделениями механизмов одновременных расчётов и применяются ретроспективно. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку Компания не имеет соглашений о взаиморасчете.

Разъяснение КРМФО 21 «Обязательные платежи»

Разъяснение КРМФО 21 уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа в момент осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Разъяснение КРМФО 21 применяется ретроспективно. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку она применила принципы признания согласно МСФО 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» в соответствии с требованиями Разъяснения КРМФО 21 в предыдущих периодах.

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 гг.»

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2010-2012 гг. Совет по МСФО выпустил семь поправок к шести стандартам, включая поправку к МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости». Поправка к МСФО 13 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что беспроцентная краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность могут оцениваться по суммам к оплате или получению, если эффект дисконтирования является несущественным. Данная поправка к МСФО 13 не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Дивиденды (продолжение)*****Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)******Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 гг. »***

В рамках ежегодных усовершенствований МСФО за период 2011-2013 гг. Совет по МСФО выпустил четыре поправки к четырем стандартам, включая поправку к МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности». Поправка к МСФО 1 вступает в силу незамедлительно, применяется в отношении периодов, начинающихся 1 января 2014 г., и разъясняет в тексте Основы для выводов, что организация вправе применять либо действующий стандарт, либо новый стандарт, который пока не является обязательным, но допускает досрочное применение, при условии последовательного применения такого стандарта в периодах, представленных в первой финансовой отчетности организации по МСФО. Данная поправка к МСФО 1 не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания уже подготавливает свою финансовую отчетность по МСФО.

Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

Ниже приводятся стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение или финансовые результаты деятельности в случае применения в будущем. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

МСФО 9 «Финансовые инструменты»

В июле 2014 г. Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО 9 «Финансовые инструменты», которая отражает результаты всех этапов проработки по финансовым инструментам и заменяет МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, обеспечения и учета хеджирования. МСФО 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих редакций МСФО 9 (2009 г., 2010 г. и 2013 г.) допускается, если дата первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов компании, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Компании.

МСФО 15 «Выручка по договорам с клиентами»

МСФО 15 был выпущен в мае 2014 г. и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. Стандарт применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты, ретроспективно в полном объеме либо с использованием модифицированного ретроспективного подхода, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Компания оценивает влияние МСФО 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу (продолжение)***Поправки к МСФО 16 и МСФО 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют принципы МСФО 16 и МСФО 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанной на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих внеоборотных активов.

Поправка к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и к ней применяются требования к раскрытию информации о связанных сторонах. Кроме того, организация,

Поправка к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

которая пользуется услугами управляющей компании, обязана раскрывать информацию о расходах, понесенных в связи с потреблением услуг по управлению.

Поправка к МСФО 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что исключение в отношении портфеля в МСФО 13 может применяться не только в отношении финансовых активов и финансовых обязательств, но также в отношении других договоров, попадающих в сферу применения МСФО 9 (либо МСФО 39, если применимо).

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ

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

Принцип непрерывности деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. При применении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, существующие намерения и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы. Детальная информация представлена в *Примечании 2*.

Обесценение долгосрочных активов

В *Примечании 10* изложены существенные предположения, сделанные при проведении теста на обесценение долгосрочных активов. Изменения в таких предположениях могут повлиять на результаты теста на обесценение, расходы по обесценению, отражаемые в составе прибыли убытков, и балансовую стоимость активов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)****Оценочные сроки полезного использования горнорудных активов и минеральных запасов**

Горнорудные активы, учитываемые в составе основных средств, амортизируются в течение соответствующего срока полезного использования рудника с использованием производственного метода исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов. При определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки минеральных запасов, могут измениться с поступлением новой информации. Изменения могут отразиться на потенциальных нормах износа и балансовой стоимости активов.

На расчет ставки амортизации по производственному методу может повлиять тот факт, что фактическая добыча в будущем будет отличаться от прогнозируемой в данное время добычи на основе доказанных и вероятных минеральных запасов; такая разница обычно возникает в результате существенных изменений любых факторов или предположений, использованных в оценке минеральных запасов.

Такие факторы могут включать:

- ▶ изменения в доказанных и вероятных минеральных запасах;
- ▶ значительное изменение, время от времени, сорта минеральных запасов;
- ▶ разницы между фактическими товарными ценами и оценочными товарными ценами, использованными в оценке минеральных запасов;
- ▶ непредвиденные операционные проблемы на карьерах; и
- ▶ изменения в капитальных и операционных затратах, затратах по переработке и рекультивации, ставках дисконта и обменных курсах, возможно, негативно влияющих на экономические характеристики минеральных запасов.

Так как Компания приостановила свою производственную деятельность с 2008 года, Компания не признавала расходов по износу в 2014 и 2013 годах. На 31 декабря 2014 года балансовая стоимость горнорудных активов составила 133.724 тысячи тенге (2013 г.: 271.616 тысяч тенге) (*Примечание 10*).

Сроки полезного использования объектов основных средств

Оценка срока полезного использования основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Компании экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы: (а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

Руководство пересматривает приемлемость оценочных сроков полезного использования активов на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на будущие нормы износа и балансовую стоимость актива.

Резервы по восстановлению месторождения

Горнодобывающая деятельность Компании регулируется различными законами положениями по защите окружающей среды. Компания оценивает резервы по восстановлению месторождения на основе понимания руководством текущих юридических требований казахстанского законодательства, условий лицензионного соглашения и инженерных оценок. Резервы формируются на основе чистой приведенной стоимости затрат по ликвидации рудника и восстановлению участков месторождения по мере возникновения обязательства. Фактические затраты, произведенные в будущих периодах, могут существенно отличаться от прогнозируемых сумм. Кроме того, будущие изменения в природоохранных законах и положениях, оценках сроков эксплуатации рудника и ставках дисконта могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва. Детальная информация раскрыта в *Примечании 14*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)****Обесценения товарно-материальных запасов**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Компания признает резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам на основе результатов регулярной инвентаризации, проводимой на конец каждого года. Резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам и списание до чистой стоимости реализации признаются в прибылях и убытках за год. Детальная информация представлена в *Примечании 11*.

Налогообложение

При оценке налоговых и юридических рисков руководство Компании учитывает возможность возникновения обязательств по известным налоговым или юридическим позициям, которые Компания не будет обжаловать, или по позициям, начисленным по результатам проверок налоговыми или юридическими органами, которые, по мнению руководства, она не сможет обжаловать успешно. Такие оценки по своему присущему характеру предполагают использование существенных профессиональных суждений и подвержены изменениям в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативных актах, а также ожидаемых результатов в отношении налоговых или юридических разбирательств, ожидающих решения, и результата налоговых проверок на соответствие налоговому законодательству, проводимых налоговыми органами.

Активы по отсроченному подоходному налогу

По состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Компании считает, что отсутствует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли в том же периоде, в котором будут использованы вычитаемые временные разницы. Таким образом, Компания не признает актив по отсроченному подоходному налогу в размере 19.715 тысяч тенге (*Примечание 9*).

5. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Заработная плата и связанные налоги	197.628	138.490
Износ	55.073	103.616
Расходы на техническое обслуживание	41.622	26.514
Материалы	30.408	542
Штрафы и пени	26.537	17.211
Консультационные услуги	13.658	59.746
Резерв по неиспользованным отпускам	9.592	5.909
Аренда	4.627	14.971
Услуги связи	3.591	2.008
Банковские сборы	3.434	6.534
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности	—	3.600
Резерв по обесценению незавершенного строительства (Прим. 10)	—	770.311
Расходы, связанные с реструктуризацией долга	—	507.086
Восстановление резерва по обесценению авансов выданных	—	(253.633)
Прочие	36.859	60.393
	423.029	1.463.298

6. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Списание задолженности по беспроцентному займу и прочей кредиторской задолженности	104.735	70.426
Услуги по железнодорожной транспортировке	97.624	156.528
Доход от неустойки	26.573	—
Доход от выбытия основных средств	21.786	60.019
Прочие	8.048	36.902
	258.766	323.875

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

В тысячах тенге	2014 год	2013 год
Материалы	34.287	50.318
Аренда железнодорожного транспорта	33.450	23.680
Заработная плата и связанные налоги	31.195	-
Убыток от списания основных средств	1.525	3.265
Расходы по аренде	1.378	1.696
Прочие	6.231	12.869
	108.066	91.828

8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

В тысячах тенге	2014 год	2013 год
Доход от списания задолженности перед Государством	-	259.139
Доход от списания вознаграждения по краткосрочным займам от ShalkiyaZinc N.V. (Примечание 18)	-	141.214
Доход от изменения оценки будущих потоков денежных средств по долгосрочным займам от ShalkiyaZinc N.V.	-	52.162
	-	452.515

25 декабря 2006 года Компания заключила соглашение о займе с «ShalkiyaZinc N.V.» на сумму 50 миллионов долларов США. Основная часть долга подлежала уплате единовременно 25 декабря 2061 года.

В марте 2013 года Компания получила займы от SAT, 14 марта 2013 года Компания выплатила сумму основного долга по долгосрочным займам от Материнской компании в размере 7.539.850 тысяч тенге. Компания признала разницу между балансовой и номинальной стоимостью долгосрочных займов от ShalkiyaZinc N.V. в качестве финансового дохода в размере 52.162 тысячи тенге в 2013 году. Также, в течение 2013 года, Компания списала начисленное вознаграждение по краткосрочным займам от ShalkiyaZinc N.V. в размере 141.214 тысяч тенге.

До 2013 года Компания начисляла обязательства по возмещению Правительству Республики Казахстан исторических затрат по геологической разведке, проведенной Государством по месторождению Талап, по дисконтированной стоимости. В 2012 году контракт на недропользование по месторождению Талап был расторгнут по инициативе МИНТ РК.

В этой связи Компания в 2013 году подала исковое заявление в Суд г. Астаны, однако в удовлетворении исковых требований Компании было отказано. Апелляционная судебная коллегия по гражданским и административным делам Суда г.Астаны также оставила без удовлетворения апелляционную жалобу Компании. В настоящее время Компания не планирует обжалование в вышестоящей инстанции решения судов первой и второй инстанций.

На 31 декабря 2013 года Компания полностью списала начисленное обязательство перед Государством в сумме 259.139 тысяч тенге.

9. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном убытке, включают следующее:

В тысячах казахстанских тенге	2014 год	2013 год
Текущий подоходный налог	25.981	4.946
Отсроченный подоходный налог	-	-
Итого расходы по подоходному налогу	25.981	4.946

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**9. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)**

Ниже представлена сверка теоретических и фактических расходов по подоходному налогу:

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Убыток до налогообложения	(310.263)	(791.640)
Теоретическая экономия по подоходному налогу по действующей ставке 20%	(62.053)	(158.328)
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей:		
Изменение оценок прошлых лет	12.888	75.872
Сторнирование резерва по обесценению авансов выданных	-	(50.727)
Изменение в непризнанном активе по отсроченному налогу	(56.157)	(148.016)
Штрафы и пени	5.304	3.442
Дисконтирование беспроцентных займов Акционера	5.067	-
Обесценение незавершенного строительства	-	154.062
Прочие постоянные разницы	11.148	124.715
Налоговые убытки, по которым не признан актив по отсроченному подоходному налогу	109.784	3.926
Расходы по подоходному налогу за год	25.981	4.946

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях подготовки финансовой отчетности и расчета подоходного налога.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 декабря 2013 года	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014 года
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц			
Основные средства	(368)	(45.518)	(45.886)
Товарно-материальные запасы	39.314	-	39.314
Резерв по неиспользованному отпуску	-	2.249	2.249
Кредиторская задолженность	1.785	-	1.785
Резерв по восстановлению месторождения и задолженность перед Государством	35.141	(12.888)	22.253
Итого актив по отсроченному подоходному налогу	75.872	(56.157)	19.715
Непризнанный актив по отсроченному подоходному налогу	(75.872)	56.157	(19.715)
Признанный актив по отсроченному подоходному налогу	-	-	-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тысячах тенге	Земля	Затраты на разработку месторождения	Здания и сооружения	Машины и производственное оборудование	Авто-транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
ПЕРВОНАЧАЛЬНАЯ СТОИМОСТЬ								
На 1 января 2013 года	5.786	374.178	570.442	3.096.455	24.884	72.011	3.171.656	7.315.412
Поступления	-	26.650	-	6.769	16	1.129	434.701	469.265
Выбытия	-	(12.949)	(526)	(117.946)	(16.714)	(2.176)	-	(150.311)
На 31 декабря 2013 года	5.786	387.879	569.916	2.985.278	8.186	70.964	3.606.357	7.634.366
Поступления	-	-	2.160	228.876	47.147	5.837	238.287	522.307
Изменения в учетных оценках (Прим. 14)	-	(137.892)	-	-	-	-	-	(137.892)
Перевод из незавершенного строительства	-	-	149.599	1.652	-	-	(151.251)	-
Выбытия	-	-	(337)	(378)	-	(6.317)	-	(7.032)
На 31 декабря 2014 года	5.786	249.987	721.338	3.215.428	55.333	70.484	3.693.393	8.011.749
НАКОПЛЕННЫЙ ИЗНОС И ОБЕСЦЕНЕНИЕ								
На 1 января 2013 года	-	(116.263)	(526.188)	(2.802.888)	(22.584)	(50.445)	(267.536)	(3.785.904)
Износ за год	-	-	(27.901)	(71.116)	(1.257)	(3.342)	-	(103.616)
Обесценение за период (Прим. 5)	-	-	-	-	-	-	(770.311)	(770.311)
Выбытия	-	-	526	122.242	16.714	2.176	-	141.658
На 31 декабря 2013 года	-	(116.263)	(553.563)	(2.751.762)	(7.127)	(51.611)	(1.037.847)	(4.518.173)
Износ за год	-	-	(2.672)	(61.244)	(146)	(778)	-	(64.840)
Выбытия	-	-	271	-	-	4.710	-	4.981
На 31 декабря 2014 года	-	(116.263)	(555.964)	(2.813.006)	(7.273)	(47.679)	(1.037.847)	(4.578.032)
БАЛАНСОВАЯ СТОИМОСТЬ								
На 31 декабря 2013 года	5.786	271.616	16.353	233.516	1.059	19.353	2.568.510	3.116.193
На 31 декабря 2014 года	5.786	133.724	165.374	402.422	48.060	22.805	2.655.546	3.433.717

Затраты на разработку месторождения представляют собой капитализированные оценочные будущие затраты на ликвидацию рудника, восстановление и рекультивацию месторождения. Выбытия в затратах на разработку месторождений в 2014 году в размере 137.892 тысяч тенге (2013 год: 57.996 тысяч тенге) представляют собой изменение резерва по восстановлению месторождения вследствие изменения оценки затрат на восстановление месторождения (Примечание 14).

Вследствие приостановления операционной деятельности в ноябре 2008 года, Компания законсервировала основные средства, связанные с добычей и обогащением.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)****Обесценение основных средств**

В 2014 году руководство Акционера, в результате приобретения контроля над Компанией, проверило на предмет обесценения основные средства, относящиеся к руднику Шалкия и новой обогатительной фабрике («Генерирующая единица Шалкия»). Возмещаемая стоимость была определена путем дисконтирования будущих денежных потоков независимым профессиональным оценщиком. По результатам оценки, справедливая стоимость основных средств генерирующей единицы Шалкия на 31 декабря 2014 года составила 40.157.188 тысяч тенге.

По состоянию на 31 декабря 2014 года балансовая стоимость основных средств, относящихся к генерирующей единице Шалкия, составляет 3.433.717 тысяч тенге (2013: 3.116.193 тысяч тенге).

Основные допущения, использованные оценщиком, при определении возмещаемой стоимости представлены следующим образом:

- капитальные затраты на строительство новой обогатительной фабрики и расширение рудника Шалкия составляют 115.496 млн тенге;
- денежные потоки были продисконтированы до истечения срока действия Контракта на недропользование Шалкия, то есть до 2046 года;
- средняя прогнозная цена на цинк и свинец до 2046 года составила 4.231 доллар США и 3.430 долларов США, соответственно;
- ожидаемый срок возобновления производственной деятельности – 2017 год;
- ставка дисконтирования денежных потоков составила – 15,3%.

Руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2014 года отсутствуют признаки обесценения активов генерирующей единицы Шалкия.

По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство проанализировало основные допущения, оказывающие значительное влияние на прогнозные денежные потоки, и пришло к заключению отсутствия обесценения в 2013 году, за исключением вновь открывшихся обстоятельств. Руководство получило в 2013 году информацию о том, что потенциальный инвестор рассматривает альтернативный план развития рудника Шалкия. По получении данной информации руководство заключило, что следующие активы являются устаревшими, поскольку их использование согласно новому плану развития рудника Шалкия является маловероятным:

- технико-экономическое обоснование, относящееся к строительству подземных шахт на руднике Шалкия и строительству новой обогатительной фабрики, с балансовой стоимостью 726.084 тысячи тенге;
- капитализированные геологоразведочные затраты, относящиеся к руднику Шалкия с суммарной балансовой стоимостью 44.227 тысяч тенге.

Руководство заключило, что возмещаемая стоимость данных групп активов равна нулю, и отнесло их балансовую стоимость на расходы по обесценению (*Примечание 5*).

Кентауская обогатительная фабрика и активы по разведке и оценке и месторождения Талап

По состоянию на 31 декабря 2008 года Компания полностью обесценила основные средства Кентауской обогатительной фабрики и активы по разведке и оценке месторождения Талап с балансовой стоимостью 1.937.755 тысяч тенге вследствие решения руководства прекратить производство на Кентауской обогатительной фабрике и прекращения действия контракта на недропользовании на месторождении Талап.

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 год	2013 год
Запасы и материалы	338.606	275.335
Минус: резерв по устаревшим запасам	(196.574)	(196.574)
	142.032	78.761
Классифицировано как:		
Долгосрочные	56.126	42.638
Краткосрочные	85.906	36.123
	142.032	78.761

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (продолжение)**

Изменения в резерве по устаревшим товарно-материальным запасам за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 год	2013 год
Резерв на начало года	196.574	219.025
Начисление за год	—	—
Списание за год	—	(22.451)
	196.574	196.574

12. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 год	2013 год
Денежные средства на банковских счетах в тенге	14.749	2.325
Денежные средства на банковских счетах в долларах США	115	100
Денежные средства на банковских счетах в шведских кронах	34	34
Денежные средства на банковских счетах в российских рублях	12	12
Денежные средства в кассе в тенге	32	474
	14.942	2.945

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания разместила денежные средства на специальном банковском счете в размере 56.180 тысяч тенге для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения (Примечание 17). Данная сумма классифицирована как денежные средства, ограниченные в использовании.

13. КАПИТАЛ

В соответствии с решением общего собрания участников от 1 марта 2013 года, 15 марта 2013 года уставный капитал Компании был увеличен на 7.500.000 тысяч тенге денежными средствами.

18 марта 2013 года Shalkiya Zinc N.V. приняла решение о Преобразовании (Примечание 1). В соответствии с законодательством Республики Казахстан акционерный капитал преобразуемого акционерного общества равен разнице между активами и обязательствами Компании на дату Преобразования. Соответственно, итоговый собственный капитал Компании на дату Преобразования в размере 4.176.100 тысяч тенге был учтен как акционерный капитал Компании и перестал быть в наличии для распределения между акционерами.

Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка к средневзвешенному числу простых акций, находящихся в обращении в течение периода. У Компании отсутствуют простые акции с потенциальным разводняющим эффектом, следовательно, разводненный убыток на акцию совпадает с базовым убытком на акцию.

Убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

	2014 год	2013 год
Базовый убыток на акцию, в тенге	(0,81)	(1,91)
Разводненный убыток на акцию, в тенге	(0,81)	(1,91)
Чистый убыток за период, в тысячах тенге	(336.244)	(796.586)
Средневзвешенное количество простых акций в обращении	417.610.000	417.610.000

Средневзвешенное количество простых акций в обращении представляет предварительное количество акций, которое подлежит утверждению Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального банка Республики Казахстан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**13. КАПИТАЛ (продолжение)****Балансовая стоимость одной простой акции**

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается как отношение чистых активов для простых акций к количеству простых акций на дату отчета. Чистые активы рассчитаны как разность между активами за минусом нематериальных активов и обязательствами, и минус отстаток по счету уставного капитала - привилегированные акции.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы, всего	4.293.669	3.719.142
Минус: нематериальные активы	(2.204)	—
Минус: обязательства, всего	(1.227.268)	(333.729)
Чистые активы для простых акций	3.064.197	3.385.413
Количество простых акций в обращении, штук	417.610.000	417.610.000
Балансовая стоимость одной простой акций	7,34	8,11

14. РЕЗЕРВ ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

В тысячах тенге	Прим.	2014 год	2013 год
На 1 января		231.238	228.469
Изменения в оценках в связи с пересмотром ставки дисконта		(137.892)	(57.496)
Изменения в оценках в связи с пересмотром прочих допущений		—	44.547
Отмена дисконта		17.921	15.718
На 31 декабря		111.267	231.238

Резерв на восстановление месторождения относится к обязательствам Компании, установленным в Контракте на недропользование Шалкия, по восстановлению участков месторождения и приведению их в безопасное состояние после завершения их эксплуатации и оценочным затратам на устранение последствий любой химической утечки. Ожидается, что большая часть данных затрат будет понесена к концу срока эксплуатации месторождения. Оценка объема и стоимости будущих программ по восстановлению участков по определению является технически сложным, так как данные факторы зависят от оценочного срока эксплуатации месторождения, масштаба возможного загрязнения, а также срока и объема мер по ликвидации последствий.

Изменения в оценке на сумму 137.892 тысячи тенге (2013 г.: 12.949 тысяч тенге) представляют собой изменения в оценочной стоимости восстановления месторождения и прекращения эксплуатации в связи с пересмотром ставки дисконта и предполагаемой ставки долгосрочной инфляции.

В 2014 году дисконтированная балансовая стоимость обязательства основывалась на следующих ключевых предположениях:

- ▶ Общая недисконтированная сумма расчетных будущих денежных затрат составит 340.000 тысяч тенге;
- ▶ Ожидается, что большая часть будущих денежных затрат будет понесена к концу периода действия Контракта на недропользование Шалкия в 2044-2046 гг.;
- ▶ Долгосрочная ставка инфляции составляет 4,06% годовых (2013 г.: 5.60%);
- ▶ Применимая ставка дисконта составляет 7,75% годовых (2013 г.: 6.88%).

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тысячах казахстанских тенге	2014 год	2013 год
Кредиторская задолженность по основной деятельности	226.347	58.351
	226.347	58.351
Начисленные расходы	11.248	7.159
Задолженность работникам	297	4.283
Прочие	1.379	314
	239.271	70.107

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**

Основные финансовые инструменты Компании представлены денежными средствами и их эквивалентами, прочей дебиторской задолженностью, кредиторской задолженностью, займами от Акционера, а также задолженностью перед связанными сторонами.

Основные риски, возникающие в отношении финансовых инструментов Компании - это валютный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Руководство Компании проверяет и согласует политики для управления всеми видами данных рисков, которые представлены далее.

Валютный риск

Кредиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты выражены в различных валютах, в результате чего изменение валютных курсов может существенно повлиять на финансовое положение Компании. Компания не хеджирует свои валютные риски.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами. Компания управляет риском ликвидности путем использования краткосрочных прогнозов по ожидаемым денежным потокам от операционной деятельности. Так как Компания зависима от финансирования Акционера, руководство разработало ряд внутренних положений, направленных на установление процедур контроля за соответствующими процедурами обработки счетов и платежей, а также подготовки оперативных бюджетов для своевременного запроса финансовой помощи от Акционера.

Ниже представлен анализ финансовых обязательств Компании по срокам погашения на 31 декабря на основе договорных платежей, включая будущие проценты:

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Свыше пяти лет	Итого
На 31 декабря 2014 года						
Займ от Акционера	833.544	–	–	–	–	833.544
Кредиторская задолженность по основной деятельности	226.347	–	–	–	–	226.347
	1.059.891	–	–	–	–	1.059.891

<i>В тысячах тенге</i>	До востребования	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Свыше пяти лет	Итого
На 31 декабря 2013 года						
Кредиторская задолженность по основной деятельности	58.351	–	–	–	–	58.351
	58.351	–	–	–	–	58.351

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту принесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Ввиду приостановления деятельности Компании в 2008 году (Примечание 2), кредитный риск возникает, в основном, из денежных средств и их эквивалентов и прочей дебиторской задолженности.

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых инструментов**

По состоянию на 31 декабря 2014 года, в основном, все денежные активы и обязательства Компании учтены по справедливой стоимости. Балансовая стоимость денежных активов и обязательств, приблизительно равна их справедливой стоимости, ввиду краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

Управление капиталом

Задачи Компании в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибыли для Акционера и выгод для других заинтересованных сторон и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Вследствие приостановки производства в ноябре 2008 года, Компания не генерирует достаточных сумм денежных средств для финансирования своей деятельности. Соответственно, Компания в основном полагается на финансирование от Акционера. Решения в отношении финансовой деятельности Компании (посредством собственных или заемных средств) принимаются Акционером Компании и не входят в сферу полномочий руководства. Общая сумма управляемого капитала определяется как «Итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении. В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, не было каких-либо изменений в целях, политиках и процессах по управлению капиталом.

17. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Договорные обязательства***Обучение*

Согласно Контракту на недропользование Шалкия, Компания обязана финансировать обучение казахстанского персонала в сумме не менее 1% от операционных затрат, произведенных в течение периода добычи. Руководство считает, что в 2014 году Компания полностью выполнила требования по обучению казахстанского персонала.

Ликвидационный фонд

Согласно Контракту на недропользование Шалкия, Компания обязана накапливать денежные средства на специальном банковском счете в размере не менее 1% от операционных затрат и затрат по разведке (но не более 7.767 тысяч долларов США) для финансирования будущих затрат на восстановление месторождения, относящихся к обязательствам по восстановлению участков и приведению месторождений в безопасное состояние после завершения их эксплуатации, а также устранение последствий каких-либо химических утечек.

Компания открыла депозитный счет по ликвидационному фонду в 2014 году и разместила 56.180 тысяч тенге. Указанная сумма является недостаточной для выполнения обязательств, связанных с ликвидационным фондом в соответствии с контрактами на недропользование. Компания предполагает разместить оставшуюся сумму в первой половине 2015 года в целях полного выполнения требований, связанных с ликвидационным фондом.

Капитальные и операционные затраты

В соответствии с рабочей программой по Контракту на недропользование Шалкия у Компании имеются следующие договорные обязательства:

Контракт на недропользование	Срок рабочей программы, годы	Минимальный объем за весь период, в тысячах тенге	Невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 2014 года, в тысячах тенге	Объем, подлежащий исполнению в 2015 - 2046 годах, в тысячах казахстанских тенге
Шалкия	2002 - 2046	16.965.335	16.344.152	16.344.152

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**17. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)****Договорные обязательства (продолжение)***Капитальные и операционные затраты (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания не выполняла минимальный объем рабочей программы, и соответственно, не соблюдала условия Контракта на недропользование Шалкыя. В 2013 году Компания подготовила обновленный Проект по разработке месторождения Шалкыя (далее «Проект»), согласно которому начало строительства новой обогатительной фабрики предполагается в 2014 году, а ее завершение – к концу 2016 года. Данные планы в значительной степени зависят от способности Компании получить достаточное финансирование (Примечание 2). В июне 2013 года Компания получила рабочую программу по Контракту на недропользование Шалкыя, обновленную на основании Проекта и утвержденную Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные на развитых рынках, пока не доступны. Компания не имеет полного страхового покрытия в отношении своего горнорудного, технологического оборудования и транспортных средств, убытков, вызванных остановками производства, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение 5 (пяти) лет. Руководство Компании уверено в правильности интерпретации соответствующих положений законодательства, и что Компания сумеет успешно отстоять свою позицию, принятую в части налогового, валютного и таможенного законодательства, в случае какого-либо лобного оспаривания. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым требованиям.

Юридические иски

Компания подвержена различным судебным процессам, относящимся к ее хозяйственной деятельности, таким, как иски по возмещению имущественного ущерба. Руководство Компании считает, что данные рассматриваемые или потенциальные иски, по отдельности или в совокупности, с большей степенью вероятности не окажут существенного негативного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании. Компания оценивает вероятность возникновения существенных обязательств и создает резервы в своей финансовой отчетности только в случаях, когда существует вероятность наступления событий, которые могут привести к возникновению обязательства, и величина данного обязательства может быть достоверно оценена.

18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)**18. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)**

Связанные стороны включают предприятия, находящиеся под контролем Акционера, Самрук-Казына и Правительства, а также компании, в которых Акционер, Самрук-Казына и Правительство имеют значительное влияние или совместный контроль; ключевой управленческий персонал Компании; предприятия, в которых руководящий состав Компании прямо или косвенно владеет значительным пакетом акций. Ключевое руководство – это те лица, которые напрямую или косвенно имеют полномочия и отвечают за планирование, руководство и контроль над деятельностью Компании, включая всех (исполнительных и прочих) директоров этой Компании. Операции со связанными сторонами были осуществлены на условиях, согласованных между сторонами, но не обязательно по рыночным ставкам. Конечная контролирующая сторона Компании представлена в *Примечании 1*.

Остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 год	2013 год
Авансы, выданные SAT	–	120.390
Кредиторская задолженность перед Акционером	37.927	–
Займы от Акционера	833.544	–
Кредиторская задолженность перед ShalkiyaZinc N.V.	–	12.129

Ниже представлены операции со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 год	2013 год
Доход от списания вознаграждения по долгосрочным и краткосрочным займам от ShalkiyaZinc N.V.	–	141.214
Доход от изменения оценки будущих потоков денежных средств по краткосрочным займам от ShalkiyaZinc N.V.	–	52.162
Финансовые расходы по займу Акционера	7.415	–

В течение 2014 года Компании получила займы от Акционера на общую сумму 843.500 тысяч тенге для целей финансирования операционной деятельности Компании со сроком погашения до 1 апреля 2015 года. Процентная ставка по займам составила 0.1%. Справедливая стоимость полученных займов в момент первоначального признания составила 843.483 тысячи тенге. Разница между номинальной стоимостью и справедливой стоимостью в размере 17.232 тысячи тенге была признана в отчете об изменениях в капитале в составе накопленного убытка, как прочие операции с Акционером. Амортизация дисконта от первоначального признания за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 7.276 тысяч тенге. Сумма процентов выплаченных составила 139 тысяч тенге.

Вознаграждение ключевому руководящему персоналу

Ключевой руководящий персонал включает членов руководства Компании и членов Правления, и состоит из 6 (шесть) человек на 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 г.: три человека). Вознаграждение ключевому руководящему персоналу представлено краткосрочным вознаграждением сотрудникам. Общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому руководящему персоналу, составила 33.584 тысячи тенге за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, и была включена в общие и административные расходы (31 декабря 2013 г.: 25.524 тысячи тенге).

19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

У Компании отсутствуют существенные события после отчетной даты.