

Наименование организации: АО "ШалкияЦинк ЛТД"

Сведения о реорганизации: Реорганизовано на АО и зарегистрировано в органах юстиции 29.03.2013

Вид деятельности организации: Добыча и обогащение свинцово-цинковой руды

Организационно-правовая форма: Юридическая

Тип отчета: Не консолидированный

Среднегодовая численность работников: 214 чел.

Субъект предпринимательства: Крупный

Юридический адрес (организации): Казахстан, 050040, Алматы г.а., Бостандыкский район, улица Аль-фараби дом 7 БЦ Нурлы Тау офис 4А
9 этаж ком 38, сотовый: 87012775919, тел: 872731100624, e-mail: odin@zinc.kz, веб-сайт: www.zinc.kz

Бухгалтерский баланс

на 31 декабря 2014 года

тыс. тенге

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Активы			
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	14 942	2 945
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	011		
Производные финансовые инструменты	012		
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	013		
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	014		
Прочие краткосрочные финансовые активы	015		
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	4 443	5 001
Текущий подоходный налог	017	279	
Запасы	018	85 906	36 123
Прочие краткосрочные активы	019	117 089	180 013
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 019)	100	222 659	224 082
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101		
II. Долгосрочные активы			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	110	-	-
Производные финансовые инструменты	111	-	-
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	112	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	113	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	114		
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	115		
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	116		
Инвестиционное имущество	117		
Основные средства	118	3 363 481	3 045 957
Биологические активы	119		
Разведочные и оценочные активы	120	70 236	70 236
Нематериальные активы	121	2 204	
Отложенные налоговые активы	122		
Прочие долгосрочные активы	123	635 089	378 867
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 123)	200	4 071 010	3 495 060
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		4 293 669	3 719 142
III. Краткосрочные обязательства			
Займы	210	833 544	
Производные финансовые инструменты	211	-	
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	212		
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	213	239 271	70 107
Краткосрочные резервы	214		
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	215	25 981	4 498
Вознаграждения работникам	216		
Прочие краткосрочные обязательства	217	17 205	27 886
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 217)	300	1 116 001	102 491

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301		
IV. Долгосрочные обязательства			
Займы	310	-	-
Производные финансовые инструменты	311	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	312	-	-
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	313	-	-
Долгосрочные резервы	314	111 267	231 238
Отложенные налоговые обязательства	315		
Прочие долгосрочные обязательства	316		
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 316)	400	111 267	231 238
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	4 176 100	4 176 100
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	-	-
Резервы	413	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	(1 109 699)	(790 687)
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации (сумма строк с 410 по 414)	420	3 066 401	3 385 413
Доля неконтролирующих собственников	421		
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	3 066 401	3 385 413
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		4 293 669	3 719 142

Балансовая стоимость одной акций

7,34

8,11

Председатель Правления: Рамазанов Болат Мнайдарович

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Байтурсунова Мухаббат Ахатовна

(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

(подпись)

Место печати



Наименование организации: АО "Шалкыңык ЛТД"

Отчет о прибылях и убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс. тенге

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка	010	-	-
Себестоимость реализованных товаров и услуг	011	-	-
Валовая прибыль (строка 010 – строка 011)	012	-	-
Расходы по реализации	013	-	-
Административные расходы	014	(423 029)	(1 463 298)
Прочие расходы	015	(108 066)	(91 828)
Прочие доходы	016	258 766	323 875
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 016)	020	(272 329)	(1 231 251)
Доходы по финансированию	021	-	452 515
Расходы по финансированию	022	(25 336)	(42 503)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по доле	023	-	-
Прочие неоперационные доходы	024	-	29 599
Прочие неоперационные расходы	025	(12 598)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	(310 263)	(791 640)
Расходы по подоходному налогу	101	(25 981)	(4 946)
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 – строка 101)	200	(336 244)	(796 586)
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300		
собственников материнской организации		(336 244)	(796 586)
долю неконтролирующих собственников			
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 410 по 420)	400		
в том числе:			
Переоценка основных средств	410		
Переоценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	411		
доля в прочей совокупной прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по доле	412		
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	413		
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отороченный налог дочерних организаций	414		
Хеджирование денежных потоков	415		
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	416		
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	417		
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	418		
Корректировка при реклассификации в составе прибыли	419		
Налоговый эффект компонентов прочей совокупной прибыли	420		
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	(336 244)	(796 586)
Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации			
долю неконтролирующих собственников			
Прибыль на акцию:	600		
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности			
от прекращенной деятельности			

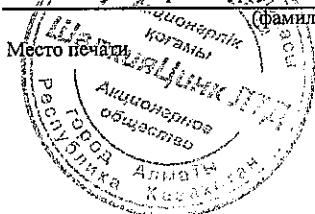
Председатель Правления Рамазанов Болат Мнайдарович

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Байтурсунова Мухаббат Ахатовна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



(подпись)

(подпись)

Наименование организации: АО "ШалкияЦинк ЛТД"

Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)
за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

тыс.тенге

	Код строки	Отчетный период	За предыдущий период
I. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
1. Движение денежных средств от операционной деятельности	10		
Прибыль(убыток) до налогообложения		(310 263)	(791 640)
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	011	55 073	873 927
Обесценение гудвила	012		
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	013		3 600
Списание стоимости активов (или выбывающей группы), предназначенных для продажи до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	014		
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств	015	4981	8653
Убыток (прибыль) от инвестиционного имущества	016		
Убыток (прибыль) от досрочного погашения займов	017		
Убыток (прибыль) от прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через отчет о прибылях и убытках	018		
Расходы(доходы) по финансированию	019	25336	41852
Вознаграждения работникам	020		
Расходы по вознаграждениям долевыми инструментами	021		
Доход(расход) по отложенным налогам	022		
Нереализованная положительная(отрицательная) курсовая разница	023	12 598	
Доля организации в прибыли ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	024		
Прочие неденежные операционные корректировки общей совокупной прибыли (убытка)	025		(767 072)
Итого корректировка общей совокупной прибыли (убытка), всего (+/- строки с 011 по 025)	030	97 988	160 960
изменения в запасах	031	(63 271)	11 813
изменения резерва	032		
изменения в авансах выданных и торговой и прочей дебиторской задолженности	033	35 159	(53 329)
изменения в авансах полученных и торговой и прочей кредиторской задолженности	034	(23 716)	351 127
изменения в задолженности по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	035	(49 699)	(98 824)
изменения в прочих краткосрочных обязательствах	036	(5 509)	
Итого движение операционных активов и обязательств всего (+/- строки с 031 по 036)	040	(107 036)	210 787
уплаченные вознаграждения	041	(139)	
уплаченный подоходный налог	042	(4 498)	
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010+/-строка 030+/-строка 040+/-строка041+/-строка 042)	100	(323 948)	(419 893)
2. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности	200	(507 555)	422 822
3. Движение денежных средств от финансовой деятельности	300	843 500	(3 150)
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	400		
5. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 100 +/- строка 200 +/- строка 300)	130	11 997	(221)
6. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	140	2 945	3 166
7. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	150	14 942	2 945

Председатель Правления: Рамазанов Болат Мнайдарович

Генеральный директор: Рамазанов Болат Мнайдарович (фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Байтурсунова Мухаббат Ахатовна

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



(подпись)

(подпись)

Наименование организации: АО "ШалкыяЦинк ЛТД"

Отчет об изменениях в капитале
за период с 01.01.2014 по 31.12.2014

тыс. тенге

Наименование компонентов	Код строки	Капитал материнской организации					Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Резервы	Нераспределенная прибыль		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	10 232 668	-	-	-	(13 550 669)	-	(3 318 001)
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 010+/строка 011)	100	10 232 668	-	-	-	(13 550 669)	-	(3 318 001)
Общая совокупная прибыль, всего(строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	-	(796 586)	-	(796 586)
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	(796 586)	-	(796 586)
Операции с собственниками , всего (сумма строк с 310 по 318):	300	(6 056 568)	-	-	-	13 556 568	-	7 500 000,00
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300)	400	4 176 100	-	-	-	(790 687)	-	3 385 413
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400+/строка 401)	500	4 176 100	-	-	-	(790 687)	-	3 385 413
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	600	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	(336 244)	-	(336 244)
Операции с собственниками всего (сумма строк с 710 по 718)	700	-	-	-	-	17 232	-	17 232
Сальдо на 30 июня отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700)	800	4 176 100	-	-	-	(1 109 699)	-	3 066 401


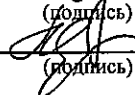
Председатель Правления: Рамазанов Болат Мнайдарович

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Байтурсунова Мухаббат Ахатовна

(фамилия, имя, отчество)




(подпись)

(подпись)



Пояснительная записка 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 городе Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2014 года держателем 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 Благополучия «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% акции Компании на открытых торгах на Казахстанской фондовой бирже (далее «KASE»). До приобретения господином Кенесом Ракишевым единоличным акционером Компании являлся «ShalkiyaZinc N.V.», созданная 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 (далее «KASE»). Простые акции Компании включены в список акций второй категории KASE.

Юридический адрес Компании
Справка о государственной регистрации
юридического лица

Казахстан, Алматы, пр.Аль-Фараби, д.7, оф.38.
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 (далее «Преобразование») в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 28 марта 2013 года Министерство Юстиции Республики Казахстан зарегистрировало Компанию как акционерное общество

Основная деятельность

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактом на недропользование, заключенным между Министерством Энергетики и Минеральных Ресурсов Республики Казахстан (далее «МИНТ») 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 4. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в 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 4, функциональной валютой Компании является тенге.



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.

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 Шалкия. Данные факторы привели к исторически высоким затратам по обогащению и транспортировке, которые не возмещались 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 2.567.686 тысяч тенге. Согласно оценке руководства Компании потребуется дополнительно порядка 20,8 миллиарда тенге для завершения строительства, 49,8 миллиарда тенге на развитие инфраструктуры на руднике Шалкия и 10,8 миллиарда тенге для замены горно-обогатительного оборудования. Новая обогатительная фабрика будет оснащена инновационной обогатительной технологией и оборудованием. 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 Шалкия, 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, ожидаемой 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 тридцать шесть месяцев. Кроме того, требуются дополнительные средства для финансирования операционных затрат (в основном, общих и административных расходов).

Кроме того, в соответствии с контрактами на недропользование, Компания обязана выполнять рабочую программу, прилагаемую к контрактам на недропользование. Данная программа должна быть утверждена Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан. Кроме того, Компания обязана предоставлять ежегодный отчет о выполнении рабочей программы. Контракты на недропользование и сопутствующие рабочие программы 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 и 31 декабря 2013 года, Компания технически не выполняла условия Контракта на недропользование Шалкия.



2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Принцип непрерывности деятельности (продолжение)

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, оказывая поддержку Компании, заключил договор возмездного займа с Компанией по ставке 0,1% годовых на общую сумму 12.000.000 тысяч тенге. В рамках данного договора, Компанией были получены 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 не истребовать сумму предоставленного займа досрочно и как минимум до 27 февраля 2016 года, а также предоставить финансовые средства Компании с тем, чтобы позволить ей продолжать свою операционную деятельность в течение как минимум одного года с даты утверждения данной финансовой отчетности к выпуску.

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 прибыли или 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 контрактном участке основано на оценке коммерческой целесообразности, наличии финансирования и рынков для продукции. По мере принятия решения о начале разработки, расходы по разработке и прочие связанные расходы капитализируются и отражаются по первоначальной стоимости с отнесением амортизационных расходов на прибыли 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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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:

	<u>Срок полезного использования, лет</u>
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.

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, котируемыми ценами на акции для котирующихся 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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 комиссии, 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.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Компании представляют собой займы и дебиторскую задолженность. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании. Займы и дебиторская задолженность представляют собой непроемлемые 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, 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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в отчёте о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт 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 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.

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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Прочая дебиторская задолженность (продолжение)

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 прибылей или убытков за год.

Предоплаты

Предоплаты отражаются в отчетности по себестоимости за вычетом резерва по обесценению. Предоплата классифицируется в составе долгосрочных активов, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ней, превышает один год, или если предоплата относится к активу, который будет отражен в учете как долгосрочный при первоначальном признании. Сумма предоплаты 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. Прочая предоплата списывается на прибыли или убытки при получении товаров или услуг, относящихся к ней. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к предоплате, не будут получены, балансовая стоимость предоплаты 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 прибылей 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.

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.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 учетном 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.

Подоходный налог

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

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить 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 налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями 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. Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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 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 палатами 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.

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 отчётности Компании. В список включены выпущенные стандарты и интерпретации, которые, с точки зрения Компании, окажут влияние на раскрытие информации, финансовое положение



3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу

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 проекта 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, обесценения 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.

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,

3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Стандарты выпущенные, но ещё не вступившие в силу (продолжение)

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 прибылей убытков, и балансовую стоимость активов.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов

Горнорудные активы, учитываемые в составе основных средств, амортизируются в течение соответствующего срока полезной службы 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.



4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов (продолжение)

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 221.584 тысячи тенге (2013 г.: 271.616 тысяч тенге) (Примичание 10).

Сроки полезной службы объектов основных средств

Оценка срока полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание, с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами. Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить 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 полезной службы 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.

Устаревание 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.



4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (продолжение)

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 не считает, что существует высокая 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 (Примечание 9).

5. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014 г.	2013 г.
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
Резервы 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 предоплат	–	(253.633)
Прочие	36.859	60.393
	423.029	1.463.298

6. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014г.	2013г.
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



7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
Материалы	34.287	50.318
Аренда железнодорожного транспорта	33.450	23.680
Заработная плата	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

<i>В тысячах тенге</i>	2014г.	2013г.
Доход от списания вознаграждения краткосрочным займам от ShalkiyaZinc N.V. (Примечание 18)	–	141.214
Доход от списания задолженности перед Республикой Казахстан	–	259.139
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 «ShalkiyaZincN.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, и 14 марта 2013 года 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 Казахстана исторических затрат геологических исследований, проведенных Правительством 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 города Астаны, однако в удовлетворении исковых требований Компании было отказано. Апелляционная судебная коллегия по гражданским и административным делам Суда города 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 в сумме 259.139 тысяч тенге.

9. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы по подоходному налогу, отраженные в прибылях и убытках, включают следующее:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014 г.	2013 г.
Текущий подоходный налог	25.981	4.946
Отсроченный подоходный налог	–	–
Итого расходы по подоходному налогу	25.981	4.946



9. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Ниже представлена сверка теоретических и фактических расходов по подоходному налогу:

В тысячах тенге	2014 г.	2013 г.
Убыток до налогообложения	(310.263)	(791.640)
Теоретический расход 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 по обесценению предоплат	-	(50.727)
Не признанный налоговый актив	(56.157)	(148.016)
Штрафы и пени	5.304	3.442
Дисконтированы 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 составления финансовой отчетности и расчета подоходного налога.

В тысячах казахстанских тенге	31 декабря 2013г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	31 декабря 2014г.
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 Республикой Казахстан	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	-	-	-



10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	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 (Прим.14)	–	(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.5)	–	(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 2013 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: 12.949 тысяч тенге) представляют собой изменение резерва по восстановлению месторождения вследствие изменения оценки затрат на восстановление месторождения (Примечание 14).



10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

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

Обесценение основных средств

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).

В 2010 году руководство проверило на предмет обесценения свои основные средства, относящиеся к руднику Шалкия и новой обогатительной фабрике («Генерирующая единица Шалкия»). Возмещаемая сумма была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Оценка справедливой стоимости основных средств указанной генерирующей единицы была осуществлена независимым профессиональным оценщиком. Справедливая стоимость основных средств была оценена на основе возмещаемости указанных активов с использованием метода дисконтированных денежных потоков до истечения срока действия Контракта на недропользование Шалкия в 2046 году. Компания пришла к заключению, что затраты на продажу данных активов являются незначительными, и, следовательно, справедливая стоимость активов, определенная на 31 декабря 2010 года, приблизительно равна их возмещаемой стоимости. Справедливая стоимость основных средств генерирующей единицы Шалкия на 31 декабря 2010 года составила 22.988.651 тысячу тенге. Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2010 года была завершена в 2011 году на основании обновленных моделей будущих денежных потоков в связи с пересмотром допущений, существовавших на 31 декабря 2010 года, включая прогнозы мировых цен на цинк и свинец, предполагаемые капитальные затраты на строительство новой обогатительной фабрики и ожидаемые сроки возобновления деятельности. По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство оценило ключевые допущения, использованные при прогнозировании будущих денежных потоков для целей оценки, и пришло к выводу, что отсутствуют факторы, которые указывают на ухудшение данных допущений и могут привести к снижению возмещаемой стоимости основных средств, и, соответственно, пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2011 года отсутствуют признаки обесценения активов генерирующей единицы Шалкия.

Одним из предположений, оказывающих наиболее существенное влияние на справедливую стоимость основных средств, являлась оценочная сумма капитальных затрат, необходимых для возобновления деятельности Компании по производству цинка и свинца. На основании информации, подготовленной независимыми техническими консультантами в 2012 году оценочные капитальные затраты на строительство новой обогатительной фабрики и расширение рудника Шалкия значительно увеличились. Эти предположения, в сочетании с глобальным ухудшением в металлургической и горнодобывающей промышленности, были рассмотрены руководством как признаки обесценения, и, соответственно, руководство провело тест на обесценение по состоянию на 31 декабря 2012 года. Возмещаемая стоимость основных средств по состоянию на 31 декабря 2012 года была определена на основе справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Денежные потоки для расчета справедливой стоимости были оценены до истечения срока действия Контракта на недропользование Шалкия в 2046 году. Оценки будущих потоков денежных средств включают капитальные затраты, необходимые для возобновления производственной деятельности.

Основные допущения, оказывающие значительное влияние на прогнозируемые будущие денежные потоки включают:

- прогноз цен на цинк и свинец;
- производственные затраты;
- оценка капитальных затрат на строительство новой обогатительной фабрики и расширение рудника Шалкия;
- ожидаемые сроки возобновления производственной деятельности.



10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

Прогнозы цен на цинк и свинец были основаны на общедоступных долгосрочных прогнозах брокеров за период с 2014 по 2025 годы, где цены варьируются от 2.205 долларов США за тонну в 2014 году до максимальных цен в 4.299 долларов США за тонну в 2018 году, которая впоследствии снижается до 3.461 долларов США за тонну в 2025 году. Для прогнозирования цен за период с 2026 по 2046 годы руководство использовало прогнозные цены брокеров на 2025 год и применило долгосрочный индекс цен в размере 3% в год в качестве темпа роста. Руководство прогнозирует среднюю валовую прибыль в размере 28% на цинк при ожидаемой рыночной цене в 4.145 долларов США за тонну в 2017 году (ожидаемый срок возобновления промышленного производства). При неизменных прочих переменных условиях уменьшение цен на цинк и свинец более чем на 27% может привести к полному обесценению активов генерирующей единицы Шалкия. Производственные расходы прогнозировались на основе технического проекта, подготовленного независимыми техническими консультантами с применением в качестве темпа роста казахстанского индекса производственных цен, который варьируется от 2.7% до 5.0% в год.

Оценка капитальных затрат на строительство новой обогатительной фабрики и расширение рудника Шалкия были определены на основе обновленного технического проекта, подготовленного независимыми консультантами. Ожидаемые капитальные затраты включают следующее:

- завершение строительства новой обогатительной фабрики – 20.850 миллионов тенге;
- расширение рудника Шалкия – 49.830 миллионов тенге;
- замена горно-шахтного оборудования – 10.800 миллионов тенге.

Новая обогатительная фабрика будет оснащена инновационной технологией обработки и оборудованием. Прогнозируемая годовая производительность новой обогатительной фабрики составляет 2 миллиона тонн в год, в то время как фактическая производительность старой обогатительной фабрики составляет 440 тысяч тонн в год. Кроме того, новая обогатительная фабрика будет построена вблизи рудника Шалкия, поэтому, в отличие от старой обогатительной фабрики, не потребует транспортировки руды с рудника на фабрику и связанных транспортных расходов.

Руководство планировало начать строительство новой обогатительной фабрики в январе 2014 года. Оценочный срок, необходимый для завершения строительства, составляет тридцать шесть месяцев. Руководство рассчитывает возобновить производственную деятельность после завершения строительства новой обогатительной фабрики в январе 2017 года. Денежные потоки были продисконтированы с применением годовой доналоговой процентной ставки в размере 19%, которая была основана на средневзвешенной стоимости капитала Компании. Руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31 декабря 2012 года отсутствуют признаки обесценения активов генерирующей единицы Шалкия.

В 2013 году 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).



10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

Обесценение основных средств (продолжение)

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

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2014	2013
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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
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>	2014г.	2013г.
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 на банковских счетах в евро	—	—
Денежные средства в кассе в тенге	32	474
	14.942	2.945

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.

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, итого капитал 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.



13. КАПИТАЛ (продолжение)

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:

	2014г.	2013г.
Базовый убыток на акцию, в тенге	(0,81)	(1,91)
Разводненный убыток на акцию, в тенге	(0,81)	(1,91)
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.

Балансовая стоимость одной простой акций

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 сальдо счета уставного капитала - привилегированные акции.

	31 декабря 2014г.	31 декабря 2013г.
Активы, всего	4.293.669	3.719.142
Обязательства, всего	(1.227.268)	(333.729)
Чистые активы для простых акций	3.066.401	3.385.413
Количество простых акций в обращении, штук	417.610.000	417.610.000
Балансовая стоимость одной простой акций	7,34	8,11



4. РЕЗЕРВ ПО ВОССТАНОВЛЕНИЮ МЕСТОРОЖДЕНИЯ

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2014г.	2013г.
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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	2014г.	2013г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	226.347	58.351
	226.347	58.351
Задолженность работникам	297	4.283
Начисленные расходы	11.248	7.159
Прочие	1.379	314
	239.271	70.107



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 недисконтированных платежей, включая будущие проценты:

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	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 г.						
Кредиторская задолженность по основной деятельности	226.347	–	–	–	–	226.347
	226.347	–	–	–	–	226.347

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	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 г.						
Кредиторская задолженность по основной деятельности	58.351	–	–	–	–	58.351
	58.351	–	–	–	–	58.351



16. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

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.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

По состоянию на 31 декабря 2014 года, в основном, все денежные активы и обязательства Компании учтены по справедливой стоимости. Текущая 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, 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, 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.



17. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ликвидационный фонд (продолжение)

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 казахстанских	Невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31 декабря 2014 года, в тысячах казахстанских тенге	Объем, подлежащий исполнению в 2015 - 2046 годах, в тысячах казахстанских тенге
Шалкия	2002 – 2046	16.965.335	16.344.152	16.344.152

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 2013 года Компания не выполняла минимальный объем рабочей программы, и соответственно, не соблюдала условия Контракта на недропользование Шалкия. В 2013 году Компания подготовила обновленный Проект по разработке месторождения Шалкия (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 Шалкия, обновленную на основании Проекта и утвержденную Министерства индустрии и новых технологий.

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 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 любого оспаривания. По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым требованиям.



17. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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 г.	2013 г.
Авансы, выданные SAT	–	120.390
Кредиторская задолженность перед Акционера	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 г.	2013 г.
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. Амортизация дисконта от первоначального признания за год, закончившийся 31 декабря 2014 года составила 7.276 тысяч тенге. Сумма процентов выплаченных 130 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 (31 декабря 2013 г.: 25.524 тысячи тенге).

19. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

У Компании отсутствуют существенные события после отчетной даты.

Председатель Правления

Главный бухгалтер



Б.Рамазанов

М.Байтурсунова