

**Годовой отчет за 2014 год
АО «СЫРЫМБЕТ»**

г. Алматы, 2014г.

Оглавление

1. **Обращение руководства**
2. **Информация о листинговой компании**
 - 2.1. **История Компании**
 - 2.2. **Запасы компании**
 - 2.3. **Структура компании**
3. **Основные события отчетного года, цели и задачи на 2015г**
4. **Финансово – экономические показатели**
5. **Управление рисками**
6. **Социальная ответственность и защита окружающей среды**
7. **Корпоративное управление**
8. **Финансовая отчетность и аудит**

1. ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

АО «Сырымбет» занимается разработкой оловянного месторождения в Северном Казахстане. Месторождение Сырымбет является единственным в Казахстане и крупнейшим в мире неразведанным месторождением олова. АО «Сырымбет» владеет контрактом на разведку и добычу на данном месторождении.

Согласно стратегическому плану компании АО «Сырымбет» разрабатывает банковское технико-экономическое обоснование освоения месторождения и строительства горно-металлургического комбината согласно международным стандартам (Definitive Feasibility Study). Для этих целей компания привлекает высококлассных штатных специалистов и международно признанных зарубежных и отечественных подрядчиков. Все завершённые и находящиеся в процессе реализации работы ведутся согласно международным стандартам в области технического инжиниринга и бухгалтерской отчетности, контракты на выполнения работ заключаются на открытой конкурсной основе.

За отчетный период выполнены следующие запланированные работы:

1. Проведение технологических исследований в зарубежных лабораториях SGS, Канада, SGS Cornwall, Великобритания и Steinert, Германия/Март –Июнь 2014;
2. Подсчет геологических запасов олова и попутных элементов (Mineral Resource Estimate) по стандартам JORC;
3. Гидрогеологические и гидрологические исследования, Golder Associates, Россия;
4. Осенние, зимние, весенние и летние сезонные сборы фоновых данных на участке Сырымбет: растительность и животный мир, исследование почв и почвенного покрова, с отбором пробы почв, атмосферного воздуха, поверхностных и подземных вод для лабораторного анализа. Проведены геоботанические описания, характеризующие основные типы растительности территории месторождения
5. Работы по Дорожной Карте Бизнеса;

Следующие работы начаты в отчетном периоде и будут завершены в 2015 г.:

6. Проект горных работ и подсчет коммерческих запасов (Ore Reserves Estimate) по стандартам JORC;
7. Геохимические исследования в лаборатории SGS Canada и отчет АМЕК;
8. Работы по разработке предварительной оценки влияния на окружающую среду и социальную сферу (PESIA – требования по международным стандартам) + предварительной оценки влияния на окружающую среду (Пред-ОВОС – требования законодательства РК);
9. Дополнительные проектные работы.

Полученные и ожидаемые результаты дали прирост ресурсной базы по минеральным запасам месторождения Сырымбет, повысили уровень извлечения минералов и их обогащения в товарную продукцию, что повысило стоимость компании, а также значительно минимизировало ее геологические и технологические риски. В частности, обнаружены и подтверждены коммерческие запасы меди, что увеличило запасы месторождения.

2. Информация о листинговой компании

2.1. Резюме компании

	На государственном языке	На русском языке
Полное наименование	"Сырымбет" Акционерлік қоғамы	Акционерное общество "Сырымбет"
Сокращенное наименование	"Сырымбет" АҚ	АО "Сырымбет"
Организационно-правовая форма	Акционерное общество	
Вид собственности	Частная	
Регистрационный номер	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №136-1948-15-АО, выданное Управлением юстиции Айыртауского района Департамента юстиции Северо-Казахстанской области, Министерства юстиции Республики Казахстан 18 июня 2007 года БИН 070640008980	
РНН	090500028929	
Место нахождения	<p>Юридический адрес: Республика Казахстан, 150121, Северо-Казахстанская область, Айыртауский район, село Сырымбет</p> <p>Контактный телефон: +7 (71533) 54 057</p> <p>Фактическое место нахождения: Республика Казахстан, 050051, г. Алматы, Ул. Фонвизина 17А</p> <p>Контактный телефон: +7 (727) 355 05 77, Факс: +7 (727) 355 05 76</p> <p>e-mail: office@syrymbet.kz</p>	
Банковские реквизиты	<p>АО "АТФБанк", г. Алматы: ИИК KZ69 826A 1KZT D201 4158; KZ98826A1USDD2004171 БИК ALMNKZKA</p> <p>АО "Казинвестбанк" г. Алматы: ИИК KZ09920RKAC001467113, KZ15920RUAC001070513, KZ59920RGAC001070513, KZ69920RRAC001160669. БИК KAZSKZKA Кбе 17</p>	
Основные виды деятельности	Предметом деятельности Эмитента является разведка и добыча комплексных руд с оловом, танталом, ниобием и другими ценными сопутствующими элементами и минералами Сырымбетского рудного поля Северо-Казахстанской области.	

Структура владения Обществом:

Общество на 87% принадлежит ТОО «BerkutMining», 13% -ТОО «Самрук-Казына Инвест»

Месторождение Сырымбет является единственным в Казахстане и крупнейшим в мире месторождением по разведанным и подтвержденным запасам олова. Сегодня Казахстан и другие страны СНГ являются чистыми импортерами данного металла. Реализация проекта отечественного производства оловянных концентратов и возгонов, а также металлического олова позволит Казахстану создать новую технологически передовую подотрасль цветной металлургии. Компания Сырымбет планирует первый и единственный в Республике Казахстан выпуск продукции в виде: оловянного концентрата с

содержанием олова не менее 45% и возгонов олова с содержанием олова не менее 73% и медного концентрата с содержанием меди не менее 25%. Для оптимизации производства металлического олова концентрат и возгоны будут направлены на плавку на металлургические комбинаты и заводы.

Согласно Австралоазиатскому Кодексу отчетности от 2012 г. о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды (Далее «Кодекс JORC 2012» или «JORC») совокупные запасы составляют 94,5 млн. тонн руды, при общем объеме металла в руде, равном 463,5 тыс. тонн.

Цены на олово в течение последнего десятилетия демонстрировали самый быстрый рост на Лондонской бирже металлов. Растущий спрос на олово, обусловлен ростом производства электроники и белой жести, используемой для упаковки продовольствия, вкуче с истощающимися запасами на действующих месторождениях и недостатком вновь вводимых мощностей. Немаловажно, что на текущий момент возрастает значимость олова как продукции, в виду повышения экологических требований к производству, а олово удовлетворяет данные потребности, являясь наиболее экологичным среди тяжелых металлов. В некоторых сферах промышленного применения олово заменило экологически токсичный свинец, поскольку свинец запрещён к применению во многих развитых странах мира.

Первоначально, компания была организована в форме Товарищества с ограниченной ответственностью (далее – Товарищество) и зарегистрирована 26 августа 1998 года. Учредителями Товарищества являлись: ТОО "Фирма "Казахстан-Австралия" - 25% доли, ТОО "Геокапитал" - 25% доли, Шаукеров Н.К. – 25% доли, Терещенко С.А. – 25% доли в уставном капитале, составляющем 72 500 тенге.

Впоследствии уставный капитал Товарищества был увеличен до 145 000 тенге, 06 мая 2003 года осуществлена перерегистрация Товарищества в связи с изменением размера уставного капитала и состава участников. Участниками Товарищества зарегистрированы: ТОО "Фирма "Казахстан-Австралия" - 50% доли, ТОО "Геокапитал" - 50% доли.

13 мая 2003 года осуществлена очередная перерегистрация Товарищества в связи с увеличением уставного капитала до 290 000 тенге и изменением состава участников. Участниками Товарищества были зарегистрированы: ТОО "Фирма "Казахстан-Австралия" - 25% доли, ТОО "Геокапитал" - 25% доли, Каниев Б.С. – 25% доли, Пак Ю.Э. – 25% доли в уставном капитале Товарищества.

09 октября 2004 года Товарищество было перерегистрировано в связи с увеличением уставного капитала до 683 290 000 тенге, участниками Товарищества были зарегистрированы: Каниев Б.С. – 33,3% доли, Пак Ю.Э. – 33,3% доли, Каппаров Н.Д. – 33,4% доли в уставном капитале Товарищества. Увеличение уставного капитала оплачено деньгами.

Ниже представлена таблица перерегистрации Товарищества.

Дата	Номер Свидетельства	Наименование документа
14 марта 2002 года	7332-1907-ТОО	Свидетельство о государственной перерегистрации
06 мая 2003 года	7332-1907-ТОО	Свидетельство о государственной перерегистрации
13 мая 2003 года	7332-1907-ТОО	Свидетельство о государственной перерегистрации
18 марта 2004 года	7332-1907-ТОО	Свидетельство о государственной перерегистрации
09 октября 2004 года	13-1907-05-ТОО	Свидетельство о государственной перерегистрации

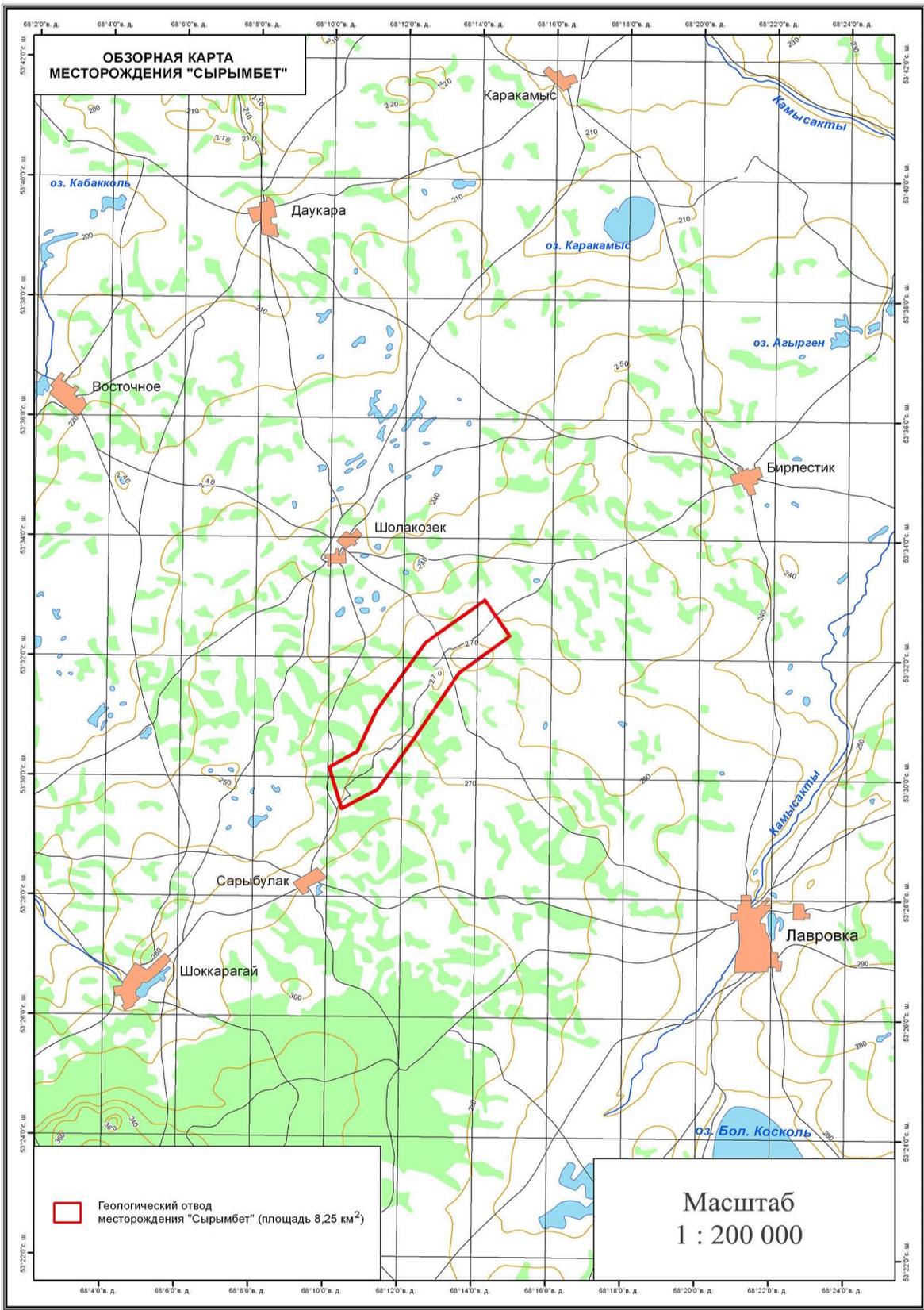
Решением Внеочередного общего собрания участников 27 октября 2004 года, Товарищество с ограниченной ответственностью "Сырымбет" было преобразовано в Акционерное общество. (Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 153-1907-05-АО от 23 февраля 2005 года). АО "Сырымбет" является правопреемником ТОО "Сырымбет" по всем переданным ему правам и обязанностям в соответствии с передаточным актом от 26 октября 2004 года. Уставный капитал Акционерного

общества был сформирован при преобразовании Общества из Товарищества. При этом уставный капитал Товарищества в размере 683 290 тыс. тенге на момент преобразования в Акционерное общество был полностью сформирован и оплачен исключительно деньгами. Таким образом, уставный капитал Товарищества был учтен при преобразовании в Акционерное общество.

Основные события в деятельности Эмитента.

31.08.1999 г.	Эмитент подписал Контракт на недропользование № 362 с Министерством энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (Компетентным органом) (далее "Контракт") на разведку и добычу на месторождении Сырымбет. Период Контракта составляет тридцать лет, из них 5 (пять) лет на разведку, 25 (двадцать пять) лет на добычу.
28.01.2002 г.	Министерство Энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (Компетентный орган), подписало дополнение к указанному Контракту (государственный регистрационный № 866), в котором определяется операционная деятельность Эмитента как разведка и добыча комплексных руд, содержащих олово, тантал, ниобий и другие ценные сопутствующие элементы и минералы Сырымбетского рудного поля.
05.02.2003 г.	Министерство Энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (Компетентный орган), подписало дополнение № 2 к Контракту (государственный регистрационный № 1097), согласно которому период разведки был продлен на два года до 23 сентября 2005 года. Данное продление было обосновано большим увеличением работ и увеличением Контрактной территории в 1,5 раза (постановление Правительства Республики Казахстан № 1415 от 07 ноября 2001 года). Также было принято решение установить Рабочую программу геологоразведочных работ на период с 23 сентября 2003 года по 23 сентября 2005 года.
25.04.2005 г.	Министерство Энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (Компетентный орган), подписало дополнение № 3 к Контракту (государственный регистрационный № 1713), согласно которому период разведки был продлен еще на два года до 23 сентября 2007 года.
13.12.2007 г.	Министерство Энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (Компетентный орган), подписало дополнение № 4 к Контракту (государственный регистрационный № 2512), с целью изменения статуса Компании с товарищества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество.
21.04.2008 г.	<ul style="list-style-type: none"> Министерство Энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (Компетентный орган), подписало дополнение № 5 к Контракту (государственный регистрационный № 2610) с целью продления периода разведки для оценки коммерческого обнаружения до 23 сентября 2009 года.
03.07.2008 г.	<ul style="list-style-type: none"> Увеличение Эмитентом количества объявленных акций до 100 000 штук: изменения в Проспект выпуска объявленных акций зарегистрированы Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 03 июля 2008 года, № А5240.
16.01.2009 г.	<ul style="list-style-type: none"> Министерство Энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (Компетентный орган), подписало дополнение № 6 к Контракту (государственный регистрационный № 2958) в связи с отменой условий стабильности налогового режима.

20.03.2009 г.	Министерство Энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (Компетентный орган), подписало дополнение № 7 к Контракту (государственный регистрационный № 3152) в связи с дополнением товаров, работ и услуг казахстанским содержанием, а также казахстанскими кадрами.
23.10.2009 г.	Министерство Энергетики и минеральных ресурсов Республики Казахстан (Компетентный орган), подписало дополнение № 8 к Контракту (государственный регистрационный № 3426) в связи с продлением периода разведки для оценки коммерческого обнаружения до 23 сентября 2012 года, а также с перераспределением финансовых обязательств на период 2008-2012 гг.
25.06.2010 г.	Подписание Эмитентом с Евразийским Банком Развития договоров о предоставлении невозобновляемой кредитной линии № К-21, № К-22 от 25 июня 2010 года.
09.11.2010г.	Подписание Эмитентом с ТОО "ТОМС-Индастриал КЗ" Договора на оказание услуг по разработке проектно-сметной документации на строительство горно-металлургического комбината по переработке оловянных руд месторождения Сырымбет (1,0 млн. тонн руды в год).
03.09.2013 г.	Министерство индустрии и новых технологий Республики Казахстан (Компетентный орган) подписало дополнение №9 к Контракту (государственный регистрационный №3426) в связи с продлением период разведки для коммерческого обнаружения до 31 августа 2015 г.
11.12.2013 г.	Вхождение СКИ в уставный капитал АО «Сырымбет» путем приобретения 12 987 акций.



2.2. ЗАПАСЫ КОМПАНИИ

АО «Сырымбет» находится в периоде разведки и не ведет работы по добыче и переработке. При этом, геологические запасы согласно стандартам JORC приведены в таблице ниже:

Борт. содерж. Sn%	Площадь	Категория	Тонн (тыс)	Содержание (%Sn)	Sn тонн	
Зона окисления - Объемный Вес (ОВ) = 2.0 т/м³						
0.25	Центральный	Measured (Измеренные)	7,356	0.73	53,701	
		Indicated (Исчисленные)	604	0.41	2,480	
		Inferred (Предполагаемые)	4,029	0.42	16,809	
		Всего	11,988	0.61	72,990	
	Юго-запад	Inferred (Предполагаемые)	3,842	0.41	15,746	
	Северо-восток	Inferred (Предполагаемые)	3,567	0.40	14,332	
	Всего, в том числе Сарыбулак:	Measured (Измеренные)	7,356	0.73	53,701	
		Indicated (Исчисленные)	603.9	0.41	2,480	
		Inferred (Предполагаемые)	13,622	0.40	55,144	
		Всего	21,581	0.52	111,326	
	Зона первичной минерализации - ОВ= 2.96 т/м³					
	0.3	Центральный	Measured (Измеренные)	23,336	0.54	126,617
Indicated (Исчисленные)			4,247	0.43	18,103	
Inferred (Предполагаемые)			26,647	0.48	126,671	
Всего			54,231	0.50	271,392	
Юго-запад		Inferred (Предполагаемые)	19,497	0.45	88,000	
Северо-восток		Inferred (Предполагаемые)	3,678	0.39	14,331	

	Всего, в том числе Са- рыбулак:	Measured (Измерен- ные)	23,336	0.54	126,617
		Indicated (Исчислен- ные)	4,247	0.43	18,103
		Inferred (Предполага- емые)	50,038	0.46	229,893
		Всего	77,622	0.48	374,613
ИТОГО					
Окисл. + Первич.	Цен- тральный	Measured (Измерен- ные)	30,692	0.59	180,319
		Indicated (Исчислен- ные)	4,851	0.42	20,583
		Inferred (Предполага- емые)	30,676	0.47	143,480
		Всего	66,219	0.52	344,382
	Юго- запад	Inferred (Предполага- емые)	23,338	0.44	103,747
	Се- веро-во- сток	Inferred (Предполага- емые)	7,245	0.40	28,663
	Всего, в том числе Са- рыбулак:	Measured (Измерен- ные)	30,692	0.59	180,319
		Indicated (Исчислен- ные)	4,851	0.42	20,583
		Inferred (Предполага- емые)	63,660	0.45	285,037
		Всего	99,203	0.49	485,939

2.4. Структура компании

АО «Сырымбет» находится в периоде разведки и не ведет производственную деятельность. В отчетный период компания вела разработку банковского ТЭО и выполнила ряд работ согласно стратегическому плану.

3. Основные события отчетного года, цели и задачи на 2015г

В 2014 году, Компания вступила в ассоциацию производителей олова ITRI Explorers and Developers. Членство в данной организации, дает доступ к рыночным исследованиям, профессиональным конференциям. На текущий момент у компании имеются рыночные исследования, полученные от ITRI.

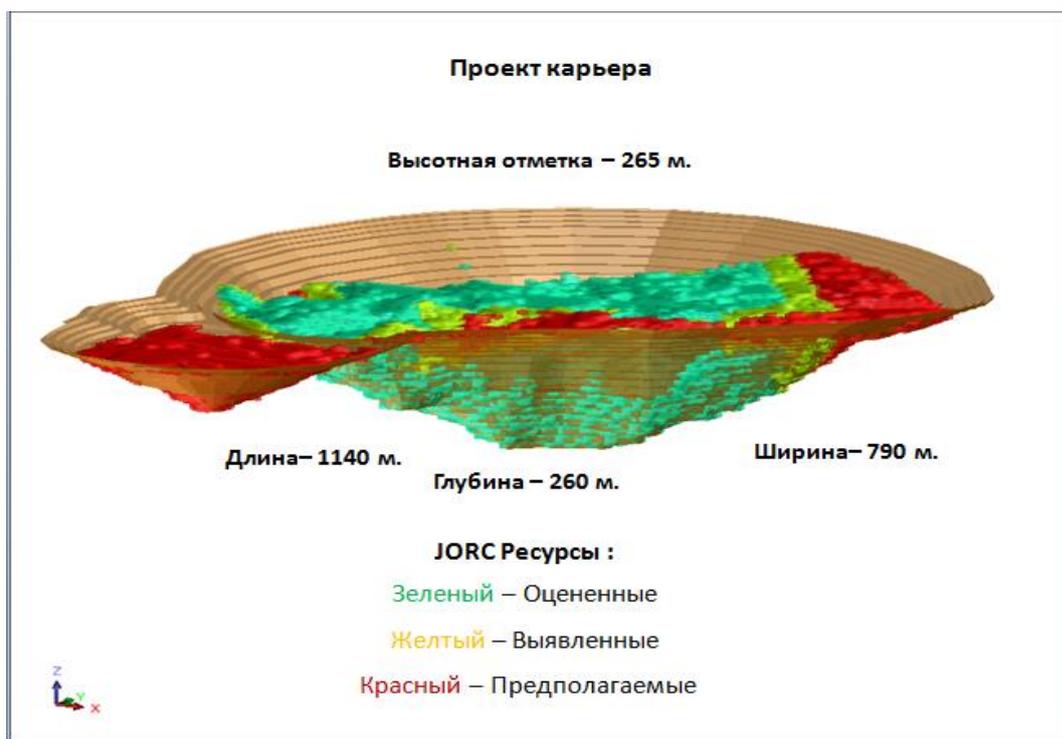
По состоянию на 31 декабря 2014 года выполнены следующие работы по проекту:

1. На месторождении:

- Завершены геологоразведочные работы (с 2000 г. было пробурено 239 скважин суммарной глубиной 20 834 м, отобрано 11 120 керновых проб, что позволило провести ряд технологических исследований, подтвердивших высокое качество руды месторождения);
- спроектирован и запущен опытно-промышленный карьер;
- добыто и за складировано к переработке 80 тыс. тонн руды;
- построена автодорога, пробурена скважина хозяйственной питьевой воды с водоводом, действует ЛЭП-10 кВт;
- запущена котельная (электричество и дизтопливо) промышленной площадки;
- построен административно-бытовой комплекс, склад МТС, керн хранилище и бокс для автотехники;

2. Банковское Технико-экономическое обоснование в соответствии с международными стандартами:

- Привлечен генеральный подрядчик по выполнению ТЭО, АМЕС, Канада, одна из ведущих инжиниринговых-проектных компаний;
- Привлечен подрядчик по подсчету минеральных ресурсов согласно международным стандартам (JORC-compliant Mineral Resource Estimate), CSA Global, Австралия;
- Получены данные по оценке ресурсов в соответствии с Кодексом JORC;
- Получены данные по оценке ресурсов попутных компонентов в соответствии с Кодексом JORC;
- Подрядной австралийской компанией «AMC consultants» составлен отчет «Предварительная оценка альтернативных вариантов развития карьера месторождения Сырымбет». Этот отчет полностью охватывает Scoping study (Предварительная стадия) в рамках кодекса JORC;



- Привлечен подрядчик по подготовке предварительного проекта охраны окружающей среды (Preliminary Environmental Study and Impact Assessment) Golder Associates;
- Проанализированы 10 967 композитных проб по историческим скважинам на попутные компоненты в международных лабораториях STEWART ASSAY AND ENVIRONMENTAL LABORATORIES LLC (г. Кара-Балта), OMAC Laboratories Limited (г. Galway, Ирландия) и ALS BR (г. Brisbane, Австралия);
- В рамках подготовки карьера на Центральном участке к промышленной разработке ведутся ра-

боты по изучению водопритока в проектный карьер и пробурены 2 гидрогеологических скважин общим объемом 472 погонных метров.

3. Техничко-экономическое обоснование проекта в соответствии с стандартами Государственного Комитета по Запасам Республики Казахстан:

- Привлечен подрядчик по выполнению ТЭО промышленных кондиции, одна из ведущих инжиниринговых-проектных компаний в Казахстане ТОО «GeoMineProject» и составлен отчет «Техничко-экономическое обоснование промышленных кондиций комплексных руд с оловом и другими ценными сопутствующими элементами Сырымбетского рудного поля в Северо-Казахстанской области»;
- Были отобраны 2 лабораторные пробы из сульфидных оловосодержащих руд для производства технологических исследований по флотации меди с помощью подрядчика РГП «НЦ КПМС РК» ГНПОПЭ «Казмеханобр».
- Прочие:
 - Заключены меморандумы о намерениях с российской и малазийской компаниями на покупку полного объема оловянного концентрата, а также меморандумы с крупным российским металлургическим заводом и английской компанией на покупку полного объема металлического олова;
 - Проект рассмотрен на рабочем совещании у генерального директора ТОО «Самрук-Казына Инвест» касательно инвестиционных проектов;
 - Проект рассмотрен на Инвестиционно-Инновационном Комитете АО «Самрук-Казына» №41;
 - Компаниями Deloitte и LinkageandMind были проведены финансовая, налоговая и юридическая комплексные проверки (duediligence) соответственно;
 - Компанией AmericanAppraisal проведена оценка стоимости акций АО «Сырымбет»;
 - АО «Самрук-Казына Инвест» вошло в состав акционеров АО «Сырымбет».

Цели и задачи на 2015г

Основной целью на следующий год является завершение предварительного банковского ТЭО. Данный документ даст технико-экономическое обоснование строительства горно-металлургического комплекса, включающим проектные решения по технологической цепочке, оборудованию, стоимости капитальных и эксплуатационных затрат, срокам строительства и окупаемости, а также маркетинговой политике будущего предприятия.

Ожидаемое предварительное банковское ТЭО повысит стоимость компании, так как предоставит надежные данные по экономике проекта с конкретными техническими решениями. Также данный документ является основой для принятия решения инвесторами и банками о финансировании компании. Далее компания планирует завершить банковское ТЭО в 2016 г., на основании которого компания приступит к строительству производства. Основными угрозами для реализации планов компании остается волатильность мирового рынка, приводящая, в частности, к девальвации казахстанской валюты, а также ограничению ресурсов проектного финансирования. Тем не менее, планируется, что при наличии должного и своевременного финансирования горно-металлургический комплекс будет построен к концу 2017 г.

4. Финансово-экономические показатели

Собственного дохода у компании на данный момент нет. Единственным источником финансирования являются вклады собственников. В 2014 года Компания освоила более 8 193 тыс. долларов США, выделенных собственником на дальнейшие развитие проекта.

Из операционных расходов Компания несла только административные расходы по содержанию офиса и текущего штата.

Основная часть финансирования используется для проведения геологоразведочных и проектных работ и капитализируется на соответствующем счете. Капитализированные расходы будут амортизироваться в период добычи.

Общество за 2014 г. понесло убыток/ доход в размере (287 240) тыс. тенге. Основной причиной убытка является тот факт, что Общество находится на стадии разведки и не генерирует выручку. Способность Общества придерживаться принципа непрерывной деятельности зависит от способности завершить этап разведки и начать добычу комплексной руды, снизить свои операционные затраты и в ближайшей перспективе получить дополнительные средства для финансирования своей операционной деятельности.

Для целей составления финансовой отчетности Общество использует прямой метод определения денежного потока, при котором чистая прибыль или убыток корректируются с учетом результатов не денежного характера, любых отложенных или начисленных прошлых, или будущих денежных поступлений или платежей по основной деятельности.

Остаток денежных средств на «31» декабря 2014 г. Составляет: 746 887 тыс. тенге.

Активы

Краткосрочные:

Запасы учтены по методу средневзвешенной стоимости и составляют: 89 882 тыс.тенге;

Краткосрочная и прочая дебиторская задолженность составляет: 13 680 тыс.тенге;

Прочие краткосрочные активы составляют: 143 023 тыс.тенге.

Долгосрочные:

Незавершенное строительство, основные средства, нематериальные активы, учтенные по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации, составляют – 496 524 тыс.тенге (начисление амортизации производится методом равномерного списания в течение расчетного срока полезной службы актива);

Разведочные и оценочные активы (прочие долгосрочные активы) – 2 597 929 тыс.тенге;

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность составляет: 212 072 тыс. тенге;

Всего общая сумма активов – 4 299 998 тыс.тенге.

Обязательство и Капитал

Обязательства:

Краткосрочные:

Краткосрочная кредиторская задолженность – 1 695 439 тыс.тенге;

Прочие краткосрочные обязательства – 21 257 тыс. тенге

Долгосрочные:

Прочие долгосрочные обязательства– 77 952 тыс. тенге.

Капитал:

Акционерный капитал составляет: 4 157 886 тыс.тенге;

Непокрытый убыток – 287 240 тыс.тенге

На текущий момент Компания сняла наиболее серьезные риски, присущие горнорудным проектам: риск не подтверждения запасов и риск не подтверждения технологических свойств руды. Компания утвердила запасы в достаточном количестве и качестве и успешно провела технологические испытания руды, в результате которых был определен эффективный способ ее переработки. Поэтому риск обнаружения серьезных трудностей, связанных с особенностями месторождения, достаточно мал.

Рыночные риски, связанные с состоянием мировой экономики, могут негативно повлиять на цены конечной продукции. Данный риск не контролируется, однако долгосрочные прогнозы мировых аналитических агентств не падают ниже 15 000 за тонну, что приемлемо для проекта. Маркетинговые

риски, связанные с определением сбыта и покупателей, могут привести к недостаточным объемам продаж и простоем мощностей. В целях минимизации этого риска Компания при этом, необходимо отметить, что в рамках маркетинга будущей продукции подписаны протокола о намерениях о приобретении продукции компании с российскими, малайскими, европейскими и китайскими потребителями. Помимо того, что месторождение Сырымбет является единственным в Казахстане, сегодня Казахстан и другие страны СНГ являются чистыми импортерами данного металла. Большинство месторождений олова в СНГ характеризуется сложной геологией и низким содержанием металла, а также слабой развитостью инфраструктуры и производственными проблемами, связанными с климатическими условиями Дальнего Востока России, где сосредоточены крупнейшие месторождения олова в СНГ. Существующий недостаток оловосодержащего сырья в СНГ позволяет производителям реализовывать свою продукцию на более выгодных условиях.

5. Управления рисками

АО «Сырымбет» имеет значительный штат высокопрофессиональных сотрудников в области геологии, горного дела, технологии обогащения, а также финансов. Компания имеет лицензию на разведку и добычу на месторождении Сырымбет до 2028 г. с правом продления срока ее деятельности. Участие государства в лице ТОО «Самрук-Казына Инвест» как портфельного инвестора тоже подтверждает доверие рынка к компании и обеспечивает управление компанией согласно требованиям законодательства. Тот фактор, что Казахстан является чистым импортером олова, а месторождение Сырымбет единственным в Казахстане данного металла, конкурентные позиции компании относительно других поставщиков олова достаточно сильны. При этом, основным акционером АО «Сырымбет» является Ланкастер Групп в лице ТОО «Беркут Майнинг», группа с большим и успешным опытом ведения бизнеса (www.lancasterholding.com).

Тем не менее, такие факторы как волатильность мирового рынка, последствия кризисных явлений, отражающихся на макроэкономической ситуации в Казахстане, в частности, девальвации, обозначают потенциальные риски для компании. В дополнение, такие явления сужают рынок проектного финансирования и повышают его стоимость в Казахстане, для чего и проводится разработка банковского ТЭО именно по международным стандартам, приемлемым зарубежными инвесторами, которые предлагают более низкие и привлекательные условия финансирования. АО «Сырымбет», как листинговая компания продолжает свое последовательное развитие и сохраняет привлекательные позиции для потенциальных инвесторов как открытая публичная компания с государственным участием и ведением деятельности в соответствии с международными стандартами.

6. Социальная ответственность и защита окружающей среды.

В период разведки влияние деятельности компании на окружающую среду весьма ограничено в связи с отсутствием добычи и переработки.

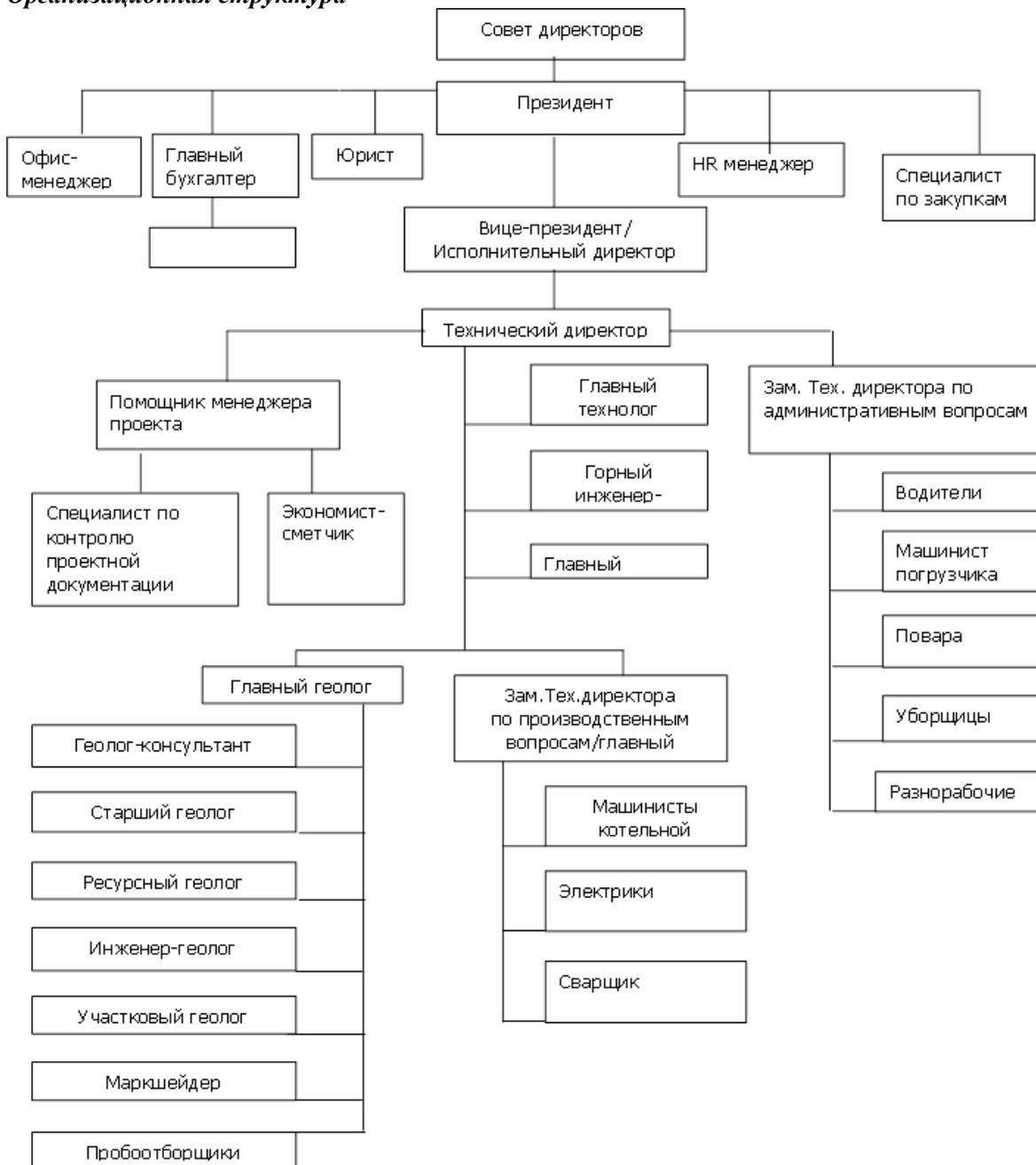
При проведении разведочных работ Компания производит все необходимые экологические отчисления, страхует экологические риски и предъявляет самые жесткие требования к подрядчикам в части соблюдения экологической безопасности проводимых разведочных работ.

Компания также участвует в развитии социальной сферы региона путем финансирования социаль-

ных программ совместно с Акиматом, обучения новых и повышения квалификации существующих специалистов и поддержке местных производителей товаров, работ и услуг.

7. КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.

Организационная структура



Корпоративное управление служит средством повышения эффективности деятельности Общества, укрепления репутации и снижения затрат на привлеченный капитал.

Корпоративное управление строится на основах справедливости, честности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности.

Распределение компетенции между органами Общества должно быть изложено ясно и гарантировать соблюдение интересов акционеров Общества.

Органы Общества должны иметь полномочия и ресурсы для качественного выполнения своих обязательств. Их управление должно быть своевременным и прозрачным.

Принципы:

1. Принцип защиты прав и интересов Акционеров.
2. Принцип эффективного управления Общества Советом директоров и Правлением.

3. Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности Общества.
4. Принцип законности и этики.
5. Принцип эффективной кадровой политики.
6. Принцип ответственности
7. Принцип охраны окружающей среды.
8. Принцип безопасности условий труда.
9. Принцип урегулирования корпоративных конфликтов и конфликтов интереса

Совет Директоров:

1. Председатель Совета Директоров – Сейдуллаев Алимбек Адайбекович, 24.01.1974
2. Член СД, –Оспанов Бахыт Насрадинович, 11.10.1976
3. Член СД – Баймуканов Сыздык Асылбекович, 19.06.1973

Исполнительный орган

Президент – Болтурук Тенгиз А.У – 23.04.1965

Является лицензированным профессиональным инженером Канады. Опыт работы в международных горнорудных проектах в Канаде, США, Германии, ЮАР, Перу, Гане, Иране, Монголии, Китае и в странах СНГ. Обширные знания и практический опыт работы как непосредственно на горнодобывающих предприятиях, так и в области технологических исследований, проектирования, строительства, запуска «под ключ» горных проектов стоимостью от 200 млн. до 4 млрд. долл. США. Работал в компаниях AkerSolutions, TetraTech, BarrickGold, CelticResources, CamescoGold, Camesco, а также на Сары-Джазском Хрустальненском оловорудных комбинатах. Стаж работы более 25 лет.

Ф.И.О.	Дата рождения	Должности, занимаемые в настоящее время и за последние 3 года
Сейдуллаев Алимбек Адайбекович Председатель Совета Директоров	24.01.1974	27.12.2013г - по настоящее время - Председатель Совета директоров АО "Сырымбет"
Оспанов Бахыт Насрадинович Член Совета Директоров	11.10.1976	05.10.10 - 26.01.15 - Президент АО "Сырымбет" 26.01.15 - по настоящее время Член Совета Директоров АО Сырымбет"
Баймуканов Сыздык Асылбекович Член Совета директоров	19.06.1973	02.03.12- по настоящее время Управляющий Директор ТОО "Самрук Казына Инвест" 27.12.13 - по настоящее время Член Совета Директоров АО "Сырымбет"
Болтурук Тенгиз А.У. Президент	23.04.1965	01.12.12 - 26.01.15 - Вице-президент АО Сырымбет" 26.01.15. - по настоящее время Президент АО "Сырымбет"

По состоянию на 31.12.2014 года Совету директоров вознаграждения не выплачивались.

Акционерный капитал общества—4 157 886 020,40

- Количество объявленных и размещенных акций листинговой компании с указанием их вида (класса), - 12 987 простых акций
- количество акций, находящихся в свободном обращении – акций в свободном обращении не имеется.

- Информация обо всех существенных сделках с акциями листинговой компании в отчетном периоде и изменения, произошедшие в составе акционеров, владеющих акциями в размере пяти и более процентов от количества размещенных акций за отчетный период – ТОО «Самрук-Казына Инвест» выкупили 12 987 простых акций Общества, и теперь владеют 12,39% акций.
- Информация обо всех сделках, имевших место в отчетном периоде, по первичному размещению акций, выкупу листинговой компанией собственных акций и их последующей перепродажи с указанием объема сделок в количественном и денежном выражении, цене размещения и выкупа, наименования покупателя и/или продавца акций и его местонахождения (если такая информация известна листинговой компании) – не имело место.
- **Комитеты совета директоров и их функции.**
- определение приоритетных направлений деятельности Общества;
- принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собрания акционеров;
- принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
- принятие решения о выкупе Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
- предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Общества;
- определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
- определение срока полномочий лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа, его избрание, а также досрочное прекращение полномочий;
- определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа;
- определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
- назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
- определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;
- утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества, в том числе Положения о Специальном банковском счете (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества). Положение о Специальном банковском счете должно строго соответствовать условиям Договора о совместной реализации проекта от 17 сентября 2013 г., заключенного между Обществом, ТОО «Самрук-Казына Инвест» и ТОО «BerkutMining (Беркут Майнинг)»;
- принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
- принятие решения о приобретении (отчуждении) Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
- принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров / участников юридического лица, десять и более процентов которого принадлежит Обществу;
- определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
- принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
- принятие решения об уступке, продаже или иной передаче активов Общества стоимостью свыше 100 000 (сто тысяч) долларов США или ее эквивалента в другой валюте;
- принятие решения об обременении активов Общества или предоставлении Обществом какой-либо гарантии или гарантии возмещения ущерба на сумму свыше 100 000 (сто тысяч) долларов США или ее эквивалента в другой валюте в отношении обязательства третьих лиц;
- принятие решения о заключении Обществом сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок в отношении одного предмета, не связанных с реализацией проекта «Разработка

месторождения олова «Сырымбет» в Северо-Казахстанской области и строительство горно-металлургического комплекса», на сумму свыше 100 000 (сто тысяч) долларов США или ее эквивалента в другой валюте;

- принятие решения об урегулировании требований и исков или ряда взаимосвязанных требований и исков на сумму свыше 100 000 (сто тысяч) долларов США или ее эквивалента в другой валюте.

8. Финансовая отчетность и аудит

Отчет независимого аудитора:



«KPMG Аудит» жоушарылыгі
шектелген сарпалығы
050051 Алматы, Достық а-лы 180.
Tel./Fax 8 (727) 298-08-98, 298-07-08

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

Отчет независимых аудиторов

Совету директоров АО «Сырымбет»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Сырымбет» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

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

Ответственность аудиторов

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

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

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



Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Ким Е.В.
Сертифицированный аудитор
Республики Казахстан,
квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ -0000042 от 8 августа 2011 года

ТОО «КПМГ Аудит»

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



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

20 мая 2015 года

АО «Сырымбет»

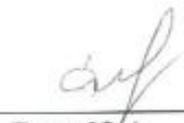
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс. тенге	Примечание	2014 г.	2013 г.
Административные расходы	4	(221,194)	(121,650)
Прочие доходы	6	4,258	1,006
Прочие расходы	7	(22,783)	(63,338)
Результаты операционной деятельности		(239,719)	(183,982)
Финансовые доходы	8	43,444	-
Финансовые расходы	8	(90,965)	(46,482)
Чистые финансовые расходы		(47,521)	(46,482)
Убыток до налогообложения		(287,240)	(230,464)
Расход по подоходному налогу	9	-	-
Убыток и общий совокупный убыток за год		(287,240)	(230,464)
Убытки на акцию			
Базовый и разводненный убытки на акцию, тенге	17	(2,803)	(2,537)

Настоящая финансовая отчетность была утверждена руководством 20 мая 2015 года и от имени руководства ее подписали:


 Болтурук Тенгиз А.У.
 Президент




 Деева Ю.А.
 Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 34, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Сырымбет»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года

тыс. тенге	Приме- чание	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Разведочные и оценочные активы	10	2,597,927	2,209,048
Основные средства	11	483,431	476,372
Нематериальные активы		13,093	17,854
Дебиторская задолженность по НДС		38,792	-
Предоплаты по разведочным и оценочным активам		212,074	12,134
Итого долгосрочных активов		3,345,317	2,715,408
Краткосрочные активы			
Запасы		89,882	90,859
Предоплаты	12	58,466	147,938
Прочая дебиторская задолженность	13	59,445	53,482
Денежные средства и их эквиваленты	14	746,888	1,766,280
Итого краткосрочных активов		954,681	2,058,559
Итого активов		4,299,998	4,773,967
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	15	4,157,886	3,640,388
Накопленные убытки		(1,652,536)	(1,365,296)
Итого капитала		2,505,350	2,275,092
Долгосрочные обязательства			
Резервы	19	77,952	63,548
Итого долгосрочных обязательств		77,952	63,548
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18	1,637,796	2,378,131
Торговая и прочая кредиторская задолженность		78,900	57,196
Итого краткосрочных обязательств		1,716,696	2,435,327
Итого обязательств		1,794,648	2,498,875
Всего капитала и обязательств		4,299,998	4,773,967
Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, тенге	16	24,199	22,572

Показатели отчета финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 34, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Сырымбет»
Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс. тенге	Акционерный капитал	Накопленные убытки	Итого капитала
Остаток на 1 января 2013 года	1,907,886	(1,134,832)	773,054
Убыток и общий совокупный доход за год	-	(230,464)	(230,464)
Общий совокупный доход за год	-	(230,464)	(230,464)
Операции с собственниками Компании			
Выпуск обыкновенных акций	1,732,502	-	1,732,502
Итого взносов	1,732,502	-	1,732,502
Остаток на 31 декабря 2013 года	3,640,388	(1,365,296)	2,275,092
Остаток на 1 января 2014 года	3,640,388	(1,365,296)	2,275,092
Убыток и общий совокупный доход за год	-	(287,240)	(287,240)
Общий совокупный доход за год	-	(287,240)	(287,240)
Операции с собственниками Компании			
Выпуск обыкновенных акций	517,498	-	517,498
Итого взносов	517,498	-	517,498
Остаток на 31 декабря 2014 года	4,157,886	(1,652,536)	2,505,350

Показатели отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 34, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

АО «Сырымбет»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
Денежные потоки от операционной деятельности		
Убыток за год	(287,240)	(230,464)
<i>Корректировки:</i>		
Износ и амортизация	7,555	5,411
Высвобождение дисконта	3,318	29,557
Прибыль от выбытия основных средств	(3,380)	-
Нереализованный убыток от операций с иностранной валютой	78,755	17,072
Использование денежных средств в операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала	(200,992)	(178,424)
Изменение запасов	978	(2,816)
Изменение прочей дебиторской задолженности	(81,092)	(24,594)
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности	171,230	12,854
Использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты вознаграждения	(109,876)	(192,980)
Вознаграждение уплаченное	(6,902)	(48,717)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(116,778)	(241,697)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(14,657)	(17,025)
Поступления от продажи основных средств	3,377	-
Приобретение разведочных и оценочных активов	(382,029)	(247,738)
Приобретение нематериальных активов	(608)	(5,518)
Поступление от срочных депозитов	36,928	-
Изменение предоплат за разведочные и оценочные активы	(246,180)	(93,689)
Чистое использование денежных средств в инвестиционной деятельности	(603,169)	(363,970)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Привлечение заемных средств	5,300	901,915
Погашение заемных средств	(822,243)	(263,195)
Поступления от выпуска акций	517,498	1,732,502
Чистое (использование)/поступление денежных средств (в)/от финансовой деятельности	(299,445)	2,371,222
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1,019,392)	1,765,555
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	1,766,280	725
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	746,888	1,766,280

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 9 - 34, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Отчитывающееся предприятие

(а) Организационная структура и деятельность

АО «Сырымбет» (далее, «Компания») представляет собой казахстанское акционерное общество в значении, определенном Гражданским кодексом Республики Казахстан. Акции Компании торгуются на Казахстанской фондовой бирже.

Компания была создана 26 августа 1994 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью. 23 февраля 2005 года товарищество с ограниченной ответственностью было реорганизовано в акционерное общество. ТОО «Berkut Mining» (Казахстан) является единственным акционером Компании.

В декабре 2013 – феврале 2014 года ТОО «Самрук-Казына Инвест» приобрело 12.61% доли участия в Компании. ТОО «Самрук Казына Инвест» является дочерней организацией АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына».

Основной деятельностью Компании является разведка оловосодержащей руды на месторождении Сырымбет в Северо-Казахстанской области. Компания осуществляет деятельность согласно договору №362 от 31 августа 1999 года (далее «Договор») подписанному с Агентством по инвестициям Республики Казахстан. Месторождение Сырымбет является единственным в Казахстане и крупнейшим в Центральной Азии месторождением олова.

Договор на разведку и добычу был подписан в 1999 году и действует до 2028 года с правом дальнейшего продления. В соответствии с Договором, период разведки составлял пять лет и заканчивался 23 сентября 2003 года, а период добычи составляет двадцать пять лет. Девять дополнительных соглашений было подписано к первоначальному Договору, девятое дополнительное соглашение было подписано 3 сентября 2013 года, в соответствии с которым период разведки был продлен до 31 августа 2015 года.

Компания проводит оценку своих запасов полезных ископаемых с использованием определений, принятых Объединенным комитетом по запасам руды («Кодекс JORC»). Австралийский Кодекс отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды - Кодекс JORC является профессиональным практическим руководством, которое устанавливает минимальные стандарты для публичной отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды.

Юридический адрес Компании: 150121, Республика Казахстан, Айыртауский район, село Сырымбет, месторождение Сырымбет, здание 1.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в Компании работали 37 сотрудников (31 декабря 2013 года: 36 сотрудников).

(б) Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

1 Отчитывающееся предприятие, продолжение

(в) Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности

(а) База для определения стоимости

Данная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости.

(б) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее, «тенге»), и эта же валюта является функциональной валютой Компании. Все финансовые показатели, представленные в тенге, округлены до (ближайшей) тысячи.

(в) Использование расчетных оценок, профессиональных суждений и допущений

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в Примечании 19 – Резервы.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженные в финансовой отчетности показатели, представлена в Примечании 9 – Признание отложенного налогового актива.

Оценка справедливой стоимости

Определенные положения учетной политики Компании и ряд раскрытий требуют оценки справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств.

При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания применяет, насколько это возможно, наблюдаемые рыночные данные. Оценки справедливой стоимости относятся к различным уровням иерархии справедливой стоимости в зависимости от исходных данных, используемых в рамках соответствующих методов оценки:

- Уровень 1: котируемые (нескорректированные) цены на идентичные активы и обязательства на активных рынках.
- Уровень 2: исходные данные, помимо котируемых цен, применяемых для оценок Уровня 1, которые являются наблюдаемыми либо непосредственно (т. е. такие как цены) либо косвенно (т. е. определенные на основе цен).

2 Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

(в) Использование расчетных оценок, профессиональных суждений и допущений, продолжение

Оценка справедливой стоимости, продолжение

- Уровень 3: исходные данные для активов и обязательств, которые не основаны на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые исходные данные).

Если исходные данные, используемые для оценки справедливой стоимости актива или обязательства, могут быть отнесены к различным уровням иерархии справедливой стоимости, то оценка справедливой стоимости в целом относится к тому уровню иерархии, которому соответствуют исходные данные наиболее низкого уровня, являющиеся существенными для всей оценки.

Компания признает переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости на дату окончания отчетного периода, в течение которого данное изменение имело место.

3 Основные положения учетной политики

(а) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, рассчитанной по эффективной ставке вознаграждения с учетом платежей в отчетном периоде, и амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода. Немонетарные статьи, которые оцениваются по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

(б) Финансовые инструменты

(i) Непроизводные финансовые инструменты

Компания классифицирует производные финансовые активы по следующим категориям: денежные средства и их эквиваленты и прочая дебиторская задолженность.

Компания первоначально признает финансовые активы на дату их возникновения.

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия договорных прав на потоки денежных средств от этого финансового актива, либо когда Компания передает свои права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств по этому финансовому активу в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением этим финансовым активом. Любое участие в переданном финансовом активе, возникшее или оставшееся у Компании, признается в качестве отдельного актива или обязательства.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(б) Финансовые инструменты, продолжение

(iii) *Непроизводные финансовые инструменты, продолжение*

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и представляются в отчете о финансовом положении в нетто-величине только тогда, когда Компания имеет юридически закрепленное право на их взаимозачет и намерена либо произвести расчет по ним на нетто-основе, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства, текущие счета Компании в коммерческих банках и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых составляет три месяца или меньше с даты приобретения, и которые подвержены незначительному риску изменения их справедливой стоимости, и используются Компанией для управления краткосрочными обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

(ii) *Непроизводные финансовые обязательства*

Финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, в результате которой Компания становится стороной по договору, которая представляет собой финансовый инструмент.

Компания прекращает признание финансового обязательства в тот момент, когда прекращаются или аннулируются его обязанности по соответствующему договору или истекает срок их действия.

Компания классифицирует непроизводные финансовые обязательства в категорию прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся к осуществлению сделки затрат. После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

К прочим финансовым обязательствам относятся кредиты и займы, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

(в) Разведочные и оценочные активы

Разведочные и оценочные активы включают расходы, понесенные до подтверждения возможности осуществления коммерчески рентабельного производства, такие как затраты на исторические затраты, геологические и геофизические исследования, затраты на бурение скважин и накладные расходы, связанные с разведкой. Затраты на разведку и оценку капитализируются по мере того, как они понесены. Разведочные и оценочные активы классифицируются как материальные или нематериальные в зависимости от их природы.

Разведочные и оценочные активы более не классифицируются как таковые, когда техническая осуществимость и коммерческая рентабельность добычи минеральных ресурсов доказуемы. Разведочные и оценочные активы реклассифицируются либо как материальные, либо как нематериальные активы для освоения, и амортизируются по производственному методу, на основании оценок подтвержденных запасов.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(в) Разведочные и оценочные активы, продолжение

Разведочные и оценочные активы оцениваются на предмет обесценения, когда факты и обстоятельства говорят о том, что балансовая стоимость разведочных и оценочных активов может превышать их возмещаемую величину, что имеет место в следующих случаях: срок действия лицензии на разведку истек и не ожидается его продления; значительные затраты на дальнейшую разведку не планируются; разведка не привела к коммерческому обнаружению запасов; существуют признаки того, что разведочные и оценочные активы не будут полностью возмещены путем успешной разработки месторождения или путем продажи.

Административные расходы, не связанные напрямую с деятельностью по разведке и оценке, относятся на расходы по мере их понесения.

Затраты по займам, которые непосредственно относятся к приобретению, строительству или производству квалифицируемого капитального актива или незавершенному проекту, капитализируются и включаются в состав стоимости актива или проекта в течение периода строительства до тех пор, пока актив или проект не будут, в основном, готовы для своего целевого использования. В том случае, если средства были специально привлечены для финансирования актива или проекта, капитализированная сумма представляет собой фактическую сумму понесенных затрат по займам. В том случае, если средства, использованные для финансирования актива или проекта, являются частью общих заимствований, то капитализированная сумма рассчитывается с использованием средневзвешенных ставок, применимых к соответствующим общим заимствованиям Компании в течение отчетного периода. Все прочие затраты по займам признаются в составе прибыли или убытка.

(г) Основные средства

(i) Признание и оценка

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

В фактическую стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В фактическую стоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и перемещение активов и восстановление занимаемой им территории, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(г) Основные средства, продолжение

(ii) Последующие затраты

Затраты, связанные с заменой значительного компонента объекта основных средств увеличивают балансовую стоимость этого объекта в случае, если вероятность того, что Компания получит будущие экономические выгоды, связанные с указанным компонентом, является высокой и ее стоимость можно надежно определить. Балансовая стоимость замененного компонента списывается. Затраты на текущий ремонт и обслуживание объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка за период в момент возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с момента их установки и готовности к эксплуатации, или в отношении объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из фактической стоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый значительный компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает особенности ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- | | |
|-------------------------|------------|
| • Здания и сооружения | 20-50 лет; |
| • Машины и оборудование | 5-20 лет; |
| • Транспортные средства | 5-20 лет; |
| • Прочее | 5-20 лет. |

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на каждую дату окончания финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(д) Обесценение

(i) Непроизводные финансовые активы

По состоянию на каждую отчетную дату финансовый актив, не отнесенный к категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период, оценивается на предмет наличия объективных свидетельств его возможного обесценения. Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства того, что после первоначального признания актива произошло повлекшее убыток событие, и что это событие оказало негативное влияние на ожидаемую величину будущих потоков денежных средств от данного актива, величину которых можно надежно рассчитать.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(д) Обесценение, продолжение

(i) *Непроизводные финансовые активы, продолжение*

К объективным свидетельствам обесценения финансовых активов могут относиться неплатежи или иное невыполнение должниками своих обязанностей, реструктуризация задолженности перед Компанией на условиях, которые в ином случае Компанией даже не рассматривались бы, признаки возможного банкротства должника или эмитента, негативные изменения состояния платежей заемщиков или эмитентов в составе Товарищества, экономические условия, которые коррелируют с дефолтами.

(ii) *Нефинансовые активы*

Балансовая стоимость нефинансовых активов Компании, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается возмещаемая величина соответствующего актива. Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или соответствующей ему единицы, генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), оказывается выше его (ее) расчетной возмещаемой величины.

Возмещаемая величина актива или ЕГДП, представляет собой наибольшую из двух величин: ценности использования этого актива (этой единицы) и его (ее) справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. При расчете ценности использования, ожидаемые в будущем потоки денежных средств дисконтируются до их приведенной стоимости с использованием доналоговой ставки дисконтирования, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, специфичные для данного актива или ЕГДП. Для целей проведения проверки на предмет обесценения активы, которые не могут быть проверены по отдельности, объединяются в наименьшую группу, в рамках которой генерируется приток денежных средств в результате продолжающегося использования соответствующих активов, и этот приток по большей части не зависит от притока денежных средств, генерируемого другими активами или ЕГДП.

Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка за период.

На каждую отчетную дату проводится анализ убытка от их обесценения, признанного в одном из прошлых периодов, с целью выявления признаков того, что величину этого убытка следует уменьшить, или что его более не следует признавать. Суммы, списанные на убытки от обесценения, восстанавливаются в том случае, если изменяются факторы оценки, использованные при расчете соответствующей возмещаемой величины. Убыток от обесценения восстанавливается только в пределах суммы, позволяющей восстановить стоимость активов до их балансовой стоимости, в которой они отражались бы (за вычетом накопленных сумм амортизации), если бы не был признан убыток от обесценения.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(е) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Компании возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Резерв под исторические затраты создается в отношении исторических затрат, подлежащих погашению. Резерв дисконтируется в том случае, если он является существенным, и высвобождение дисконта включается в состав финансовых расходов. С течением времени дисконтированный резерв увеличивается на сумму изменения приведенной стоимости, на основании ставок дисконтирования, которые отражают текущие рыночные оценки и риски, присущие обязательству. На момент создания резерва соответствующий актив капитализируется, если он ведет к возникновению будущей выгоды, и амортизируется в течение определенного периода времени, указанного в Договоре (период времени, в течение которого должны быть погашены исторические затраты). Резерв пересматривается на ежегодной основе на предмет изменений в расчетных оценках и ставках дисконтирования. Любое изменение исторических затрат или допущений должно признаваться как поступления или вычеты из соответствующего актива и резерва, по мере наступления срока их погашения.

(ж) Финансовые расходы

В состав финансовых расходов включаются отрицательные курсовые разницы, процентные расходы по займам, суммы, отражающие высвобождение дисконта по резервам.

Затраты, связанные с привлечением заемных средств, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки вознаграждения.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(з) Подоходный налог

Расход по подоходному налогу включает в себя подоходный налог текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный подоходные налоги отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе капитала или в составе прочего совокупного дохода.

Текущий подоходный налог представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате подоходного налога за прошлые годы.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(з) Подоходный налог, продолжение

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

При определении суммы текущего и отложенного подоходного налога Компания учитывает влияние неопределенных налоговых позиций и возможность начисления дополнительных налогов, штрафов и пени за просроченные платежи. Компания считает, на основании оценки многих факторов, включая интерпретацию налогового законодательства и прошлый опыт, что начисленные ею налоговые обязательства являются достаточными для всех открытых налоговых периодов. Данная оценка основана на расчетах и допущениях и может включать ряд профессиональных суждений относительно будущих событий. Может появиться новая информация, которая заставит Компанию изменить свое профессиональное суждение в отношении достаточности существующих налоговых обязательств, такие изменения налоговых обязательства окажут влияние на расход по налогу в том периода, в котором будет осуществлено такое определение.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему подоходному налогу, и они имеют отношение к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(и) Прибыль на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих обыкновенных акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытков, приходящихся на долю держателей обыкновенных акций Компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение этого периода, скорректированное на количество находящихся у Компании собственных акций. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путем корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся держателям обыкновенных акций, и средневзвешенного количества обыкновенных акций в обращении, скорректированного на количество имеющихся собственных акций, на разводняющий эффект всех потенциальных обыкновенных акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(к) Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, ведущий коммерческую деятельность, в результате которой может быть заработан доход и понесены расходы, включая доходы и расходы по операциям с другими компонентами Компании. Операционные результаты всех операционных сегментов регулярно анализируются руководством с целью принятия решений о распределении ресурсов между сегментами и оценки их финансовых результатов, в отношении каждого операционного сегмента.

Отчетные данные о результатах деятельности сегментов, направляемые руководству, включают статьи, которые относятся к сегменту непосредственно, а также те, которые могут быть отнесены к нему на обоснованной основе. К статьям, которые не были разнесены по определенным сегментам, относятся в основном корпоративные активы (главным образом головной офис Компании), расходы головного офиса, а также активы и обязательства по подоходному налогу.

Капитальные затраты сегмента представляют собой общую сумму затрат, понесенных в отчетном году на приобретение основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила, а также разведочных и оценочных активов.

Ценообразование в операциях между сегментами осуществляется на условиях независимости сторон.

Компания имеет один отчетный сегмент – разведка и разработка месторождения олова.

(л) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2014 года и их требования не учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Компания планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменяет существующий МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 включает пересмотренное руководство в отношении классификации и оценки финансовых активов, включая новую модель ожидаемых кредитных убытков для оценки обесценения и новые общие требования по учету хеджирования. Также новый стандарт оставляет в силе руководство в отношении признания и прекращения признания финансовых инструментов, принятое в МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Компания находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность.
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка от договоров с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов». основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта.

3 Основные положения учетной политики, продолжение

(л) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию, продолжение

- Различные «Усовершенствования к МСФО» рассматриваются применительно к каждому стандарту в отдельности. Все поправки, которые приводят к изменениям в ведении бухгалтерского учета в целях представления, признания или оценки, вступают в действие не ранее 1 июля 2015 года. Компанией не проводился анализ возможного влияния усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

4 Административные расходы

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
Оплата труда персонала	81,253	66,928
Профессиональные услуги	89,720	10,161
Командировочные расходы	12,065	6,945
Аренда	9,745	13,302
Износ и амортизация	7,555	5,411
Налоги, помимо подоходного налога	3,745	5,908
Штрафы и пени	3,731	175
Банковские комиссии	2,959	8,697
Сырье и запасы	2,111	1,827
Информационные услуги и услуги связи	1,188	385
Тренинги и обучение	1,180	437
Страхование	39	10
Прочие расходы	5,903	1,464
	221,194	121,650

5 Затраты на персонал

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
Оплата труда персонала	214,946	157,055
Социальный налог и социальные отчисления	21,800	15,951
	236,746	173,006

Затраты на персонал в сумме 155,493 тыс. тенге (2013 год: 106,078 тыс. тенге) были капитализированы в составе разведочных и оценочных активов и в сумме 81,253 тыс. тенге (2013 год: 66,928 тыс. тенге) были отражены в составе административных расходов.

АО «Сырымбет»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года

6 Прочие доходы

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
Прибыль от выбытия основных средств	3,571	-
Прочие доходы	687	1,006
	4,258	1,006

7 Прочие расходы

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
Расходы на безнадежные долги в отношении предоплаты	18,804	63,338
Прочие	3,979	-
	22,783	63,338

8 Финансовые расходы

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
Доходы от процентов	43,444	-
	43,444	-
Высвобождение дисконта по резерву	(6,476)	(29,557)
Нетто-величина убытка от изменения обменных курсов	(84,489)	(16,925)
	(90,965)	(46,482)
Нетто финансовые расходы	(47,521)	(46,482)

9 Расход по подоходному налогу

Применимая налоговая ставка налога для Компании составляет 20% в 2014 году, которая представляет собой ставку подоходного налога казахстанских компаний (2013 год: 20%). За год, закончившийся 31 декабря 2014 года, Компания не понесла расходов по подоходному налогу (2013 год: отсутствуют).

Сверка эффективной ставки налога:

	2014 г.		2013 г.	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Убыток до налогообложения	(287,240)		(230,464)	100
Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке	(57,448)	20	(46,093)	20
Изменения непризнанных вычитаемых временных разниц	57,448	(20)	46,093	(20)
	-	-	-	-

9 Расход по подоходному налогу, продолжение

Непризнанные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были признаны в отношении разведочных и оценочных активов и резервов. В соответствии с Налоговым кодексом, Компания капитализирует затраты, понесенные в связи с геологическими изысканиями, разведкой и подготовительными работами, включая оценку, административные расходы, а также расходы на основные средства и нематериальные активы. Данные капитализированные затраты подлежат амортизации, начиная с даты, когда недропользователь приступает к коммерческой добыче по договору о недропользовании на добычу. Резерв на отложенный налоговый актив не признается в той степени, в которой получение налогооблагаемой прибыли, в счет которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, не является вероятным.

10 Разведочные и оценочные активы

тыс. тенге	Разведочные и оценочные активы	Исторические затраты	Итого
Остаток на 1 января 2013 года	1,902,613	17,125	1,919,738
Поступления	293,298	-	293,298
Амортизация	-	(3,988)	(3,988)
Изменения в оценке капитализированных исторических затрат	3,395	(3,395)	-
Остаток на 31 декабря 2013 года	2,199,306	9,742	2,209,048
Поступления	392,197	-	392,197
Изменения в оценке капитализированных исторических затрат	-	(2,828)	(2,828)
Амортизация	-	(490)	(490)
Остаток на 31 декабря 2014 года	2,591,503	6,424	2,597,927

Все затраты по займам в сумме 4,755 тыс. тенге капитализируются в составе разведочных и оценочных активов в течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года со ставкой капитализации 10% (2013 год: 38,494 тыс. тенге со ставкой капитализации 10%).

11 Основные средства

тыс. тенге	Земля, здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство	Всего
Себестоимость						
Остаток на 1 января 2013 года	37,070	18,444	84,038	7,307	444,605	591,464
Поступления	-	9,874	5,205	1,946	-	17,025
Остаток на 31 декабря 2013 года	37,070	28,318	89,243	9,253	444,605	608,489
Остаток на 1 января 2014 года	37,070	28,318	89,243	9,253	444,605	608,489
Поступления	-	-	12,440	2,217	-	14,657
Выбытие	-	-	(18,375)	(223)	-	(18,598)
Остаток на 31 декабря 2014 года	37,070	28,318	83,308	11,247	444,605	604,548
Амортизация						
Остаток на 1 января 2013 года	(20,153)	(18,406)	(84,038)	(4,014)	-	(126,611)
Начисленная амортизация	(4,174)	(376)	(130)	(826)	-	(5,506)
Остаток на 31 декабря 2013 года	(24,327)	(18,782)	(84,168)	(4,840)	-	(132,117)
Остаток на 1 января 2014 года	(24,327)	(18,782)	(84,168)	(4,840)	-	(132,117)
Начисленная амортизация	(4,169)	(1,591)	(1,143)	(505)	-	(7,408)
Списание	-	-	18,375	33	-	18,408
Остаток на 31 декабря 2014 года	(28,496)	(20,373)	(66,936)	(5,312)	-	(121,117)
Чистая балансовая стоимость						
На 1 января 2013 года	16,917	38	-	3,293	444,605	464,853
На 31 декабря 2013 года	12,743	9,536	5,075	4,413	444,605	476,372
На 31 декабря 2014 года	8,574	7,945	16,372	5,935	444,605	483,431

11 Основные средства, продолжение**Амортизация**

Амортизационные отчисления в размере 4,838 тыс. тенге (2013 год: 4,826 тыс. тенге) были отражены в составе административных расходов.

12 Предоплаты

По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания осуществила предоплаты за услуги оценки запасов и лабораторные испытания, которые будут предоставлены в 2015 году (2013 год: за услуги оценки запасов и лабораторные испытания, которые были предоставлены в августе 2014 года).

13 Прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
НДС к возмещению	37,250	38,792
Дебиторская задолженность работников	13,680	9,463
Прочие налоги к возмещению и платежи в бюджет	1,401	4,828
Прочая дебиторская задолженность	7,114	399
	59,445	53,482

14 Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
Депозиты в банках, с первоначальным сроком погашения меньше трех месяцев	105	21,673
Текущие счета в банках	739,925	1,742,925
Денежные средства в кассе	6,858	1,682
	746,888	1,766,280

Информация о подверженности Компании валютному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыта в Примечании 20.

15 Капитал

Акционерный капитал

	Доля участия	2014 г.	Доля участия	2013 г.
	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге
Собственники				
ТОО «Беркут Майнинг»	87,39	1,907,886	90	1,907,886
ТОО «Самрук Казына Инвест»	12,61	2,250,000	10	1,732,502
	100	4,157,886	100	3,640,388

По состоянию на 31 декабря 2014 года разрешенный к выпуску, выпущенный и находящийся в обращении акционерный капитал состоял из 102,987 обыкновенных акций, из которых 1,000 обыкновенных акций имели номинальную стоимость 683,290 тенге за акцию и 101,987 обыкновенных акций не имели номинальной стоимости (2013: 100,000 обыкновенных акций, из которых 1,000 обыкновенных акций имели номинальную стоимость 683,290 тенге за акцию и 99,000 обыкновенных акций не имели номинальной стоимости).

В октябре 2013 года, общее собрание акционеров приняло решение о выпуске 10,000 обыкновенных акций общей стоимостью 1,732,502 тыс. тенге. Выпуск дополнительных акций был зарегистрирован в октябре 2013 года и должен был быть оплачен в течение одного года после регистрации. ТОО «Беркут Майнинг» не использовало свое право на приобретение дополнительных акций пропорционально своей доле участия в акционерном капитале Компании. В декабре 2013 года ТОО «Самрук Казына Инвест» объявило о своем намерении приобрести 10,000 акций, что составляет 10% капитала Компании. Вклад в акционерный капитал был полностью оплачен в размере 1,732,502 тыс. тенге. В январе 2014 года, общее собрание акционеров приняло решение о выпуске дополнительных 2,987 обыкновенных акций общей стоимостью 517,498 тыс. тенге. Выпуск был зарегистрирован в феврале 2014 года. По состоянию на 31 декабря 2014 года все акции были оплачены.

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, право акционеров Компании на распределение резервов Компании ограничивается величиной нераспределенной прибыли, отраженной в финансовой (бухгалтерской) отчетности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО. Не допускается начисление дивидендов при отрицательном размере собственного капитала или если размер собственного капитала станет отрицательным в результате начисления дивидендов по его акциям. По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания имела накопленный убыток, включая убыток за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, в размере 1,652,536 тыс. тенге (31 декабря 2013 года: 1,365,296 тыс. тенге). Соответственно, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, дивиденды не объявлялись (2013 год: не объявлялись).

16 Балансовая стоимость в расчете на одну акцию

Согласно правилам листинга Казахстанской фондовой биржи Компания обязана предоставлять информацию о балансовой стоимости акции в Отчете о финансовом положении. Расчет балансовой стоимости акции по состоянию на 31 декабря 2014 года был произведен по формуле, в соответствии с требованиями Казахстанской фондовой биржи, рассчитывается на основании количества обыкновенных акций, находящихся в обращении – 102,987 обыкновенных акций (31 декабря 2013 года: 100,000 обыкновенных акций), и чистых активов в размере 2,492,257 тысяч тенге (31 декабря 2013 года: 2,257,238 тыс. тенге), которое рассчитывается следующим образом:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Итого активов	4,299,998	4,773,967
Нематериальные активы	(13,093)	(17,854)
Итого обязательств	(1,794,648)	(2,498,875)
Чистые активы, использованные для расчета балансовой стоимости на акцию	2,492,257	2,257,238

В следующей таблице представлена величина балансовой стоимости на одну акцию по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Чистые активы, использованные для расчета величина капитала на акцию	2,492,257	2,257,238
Количество акций участия, находящихся в обращении на конец года	102,987	100,000
Балансовая стоимость в расчете на одну акцию, тенге	24,199	22,572

17 Убытки на акцию

Базовый убыток на акцию по состоянию на 31 декабря 2014 года рассчитывается исходя из чистого убытка, относящегося к держателям обыкновенных акций, в размере 287,240 тыс. тенге (2013 год: 230,464 тыс. тенге), и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находящихся в обращении – 102,489 (2013 год: 90,833), которое рассчитывает следующим образом:

	2014 г.	2013 г.
Количество выпущенных акций на начало года	100,000	90,000
Влияние акций, выпущенных в феврале	2,489	-
Влияние акций, выпущенных в декабре	-	833
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	102,489	90,833

В таблице ниже показан убыток за год и данные по количеству акций, используемых для расчета базового и разводненного убытка на акцию:

	2014 г. тыс. тенге	2013 г. тыс. тенге
Чистый убыток, приходящийся на держателей обыкновенных акций	(287,240)	(230,464)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций для расчета базового и разводненного убытка на акцию	102,489	90,833
Базовый и разводненный убыток на акцию, в тенге	(2,803)	(2,537)

18 Кредиты и займы

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
<i>Краткосрочные обязательства</i>		
Займы, полученные от связанных сторон	1,637,796	1,636,281
Займы, полученные от банков	-	741,850
	<u>1,637,796</u>	<u>2,378,131</u>

Сроки и условия непогашенных займов были следующими:

31 декабря 2014 г.					
тыс. тенге	Валюта	Номинальная ставка вознаграждения	Год наступления срока платежа	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от связанных сторон	Тенге	-	Подлежит погашению по требованию	1,162,429	1,162,429
Займы, полученные от связанных сторон	Доллары США	-	Подлежит погашению по требованию	475,367	475,367
				<u>1,637,796</u>	<u>1,637,796</u>

31 декабря 2013 г.					
тыс. тенге	Валюта	Номинальная ставка вознаграждения	Год наступления срока платежа	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Займы, полученные от связанных сторон	Тенге	-	Подлежит погашению по требованию	1,234,663	1,234,663
Займы, полученные от связанных сторон	Доллары США	-	Подлежит погашению по требованию	401,618	401,618
Займы, полученные от банков	Доллары США	10%	2014 г.	741,850	741,850
				<u>2,378,131</u>	<u>2,378,131</u>

В течение 2014 года Компания полностью погасила займы, полученные от банков на сумму 746,620 тысяч тенге со снятием обременения на имущество.

Информация о подверженности Компании валютному риску и риску ликвидности в отношении кредитов и займов раскрыта в Примечании 20.

19 Резервы

тыс. тенге	Резерв на исторические затраты
Остаток на 1 января 2013 года	37,979
Высвобождение дисконта	29,557
Изменение резервов в результате внесения поправок в условия договора	(3,988)
Остаток на 31 декабря 2013 года	63,548
Высвобождение дисконта	6,476
Отрицательная курсовая разница	11,246
Изменение резервов в результате внесения поправок в условия договора	(3,318)
Остаток на 31 декабря 2014 года	77,952

В соответствии с контрактом на недропользование, Компания приняла на себя обязательства по возмещению исторических затрат, связанных с получением геологических и геофизических данных, которые были понесены Правительством Республики Казахстан.

Балансовая стоимость обязательств по возмещению исторических затрат определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков денежных средств по ставке до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег.

В соответствии с условиями Договора, Компания обязана осуществлять платежи в размере 16,828 долларов США ежеквартально в течение 10 лет, с начала периода добычи, которая, как ожидается, начнется в 2015 году. Общая сумма исторических затрат, подлежащих уплате, составляет 673,117 долларов США.

20 Справедливая стоимость и управление рисками

(а) Обзор основных подходов

Использование финансовых инструментов подвергает Компанию следующим видам риска:

- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании представлена информация о подверженности Компании каждому из указанных рисков, о целях Компании, ее политике и процедурах оценки и управления данными рисками, и о подходах Компании к управлению капиталом. Дополнительная информация количественного характера раскрывается по всему тексту данной финансовой отчетности.

Основные принципы управления рисками

Политика Компании по управлению рисками разработана с целью выявления и анализа рисков, которым подвергается Компания, установления допустимых предельных значений риска и соответствующих механизмов контроля, а также для мониторинга рисков и соблюдения установленных ограничений. Политика и системы управления рисками регулярно анализируются на предмет необходимости внесения изменений в связи с изменениями рыночных условий и деятельности Компании. Компания устанавливает стандарты и процедуры обучения и управления с целью создания упорядоченной и действенной системы контроля, в которой все работники понимают свою роль и обязанности.

20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(б) Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств. Этот риск связан, в основном, с остатком денежных средств и их эквивалентов у Компании.

Подверженность кредитному риску

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, в отношении которой Компания подвержено кредитному риску. Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составляет:

тыс. тенге	Балансовая стоимость	
	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	746,888	1,766,280
	746,888	1,766,280

Денежные средства и их эквиваленты в сумме 746,888 тыс. тенге размещены в банках, имеющие рейтинг на уровне В-, присвоенным агентством «Standard & Poor's». Компания не ожидает неисполнения обязательств со стороны кого-либо из своих контрагентов.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств при наступлении срока их погашения. Данный риск относится к способности Компании генерировать или получать достаточные денежные средства и их эквиваленты для выполнения указанных финансовых обязательства при наступлении срока платежа.

Процессы Компании по управлению риском ликвидности включают подготовку и мониторинг бюджетов капиталовложений и операционных бюджетов, координацию и утверждение расходов по проекту, и обеспечение утверждения договорных соглашений. Уровни бюджетов и расходов пересматриваются на регулярной основе и обновляются, когда существующие обстоятельства указывают на необходимость внесения изменений. Компания предполагает финансировать свою будущую деятельность по разведке и оценке, а также свои административные расходы, за счет заемных средств, полученных от связанных сторон.

Компания понесла убыток в размере 287,240 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2014 года (31 декабря 2013 года: убыток в размере 230,464 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2014 года Компания, находясь на стадии разведки, ее краткосрочные обязательства превысили краткосрочные активы на 723,223 тысяч тенге.

Как раскрыто в Примечании 23, по состоянию на 31 декабря 2014 года у Компании есть займы от связанных сторон на общую сумму 1,637,796 тыс. тенге (2013 год: 1,636,281 тыс. тенге). Связанные стороны уведомили Компанию, что не будут требовать погашения займов в обозримом будущем, если данное требование негативно скажется на финансовом положении Компании. Руководство считает, что акционеры будут продолжать предоставлять Компании дальнейшую финансовую поддержку по мере необходимости.

20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(в) Риск ликвидности, продолжение

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы процентных платежей:

31 декабря 2014 года тыс. тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года
Непроизводные финансовые обязательства			
Кредиты и займы	1,637,796	1,637,796	1,637,796
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом кредиторской задолженности перед работниками и налогов к уплате	52,640	52,640	52,640
	<u>1,690,436</u>	<u>1,690,436</u>	<u>1,690,436</u>

31 декабря 2013 года тыс. тенге	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 года
Непроизводные финансовые обязательства			
Кредиты и займы	2,378,131	2,427,445	2,427,445
Торговая и прочая кредиторская задолженность, за вычетом кредиторской задолженности перед работниками и налогов к уплате	30,880	30,880	30,880
	<u>2,409,011</u>	<u>2,458,325</u>	<u>2,458,325</u>

(г) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что изменения рыночных цен, например, обменных курсов иностранных валют, ставок вознаграждения, окажут негативное влияние на прибыль Компании или на стоимость имеющихся у него финансовых инструментов. Цель управления рыночным риском заключается в том, чтобы контролировать подверженность рыночному риску и удерживать ее в допустимых пределах, при этом добиваясь оптимизации доходности инвестиций.

(и) Валютный риск

Компания подвергается валютному риску, осуществляя операции закупок и привлечения займов, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты Компании - тенге. Указанные операции выражены в основном в долларах США.

20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(i) Валютный риск, продолжение

Подверженность валютному риску

Подверженность Товарищества валютному риску, исходя из условных (номинальных) величин, была следующей:

тыс. тенге	Выражены в долларах США	
	2014 г.	2013 г.
Денежные средства и их эквиваленты	735,688	-
Кредиты и займы	(475,367)	(1,143,468)
Торговая кредиторская задолженность	(18,149)	-
Чистая сумма подверженности валютному риску	242,172	(1,143,468)

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тенге	Средний обменный курс		Обменный курс «спот» на отчетную дату	
	2014 г.	2013 г.	2014 г.	2013 г.
1 тенге	179.1	152.13	182.35	154.06

Анализ чувствительности

тыс. тенге	Прибыль или убыток	
	2014 г.	2013 г.
Тенге (20% укрепление)	38,748	(182,955)

Укрепление курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2014 года увеличило бы величину прибыли, за вычетом налогов на вышеуказанные суммы.

тыс. тенге		
	2014 г.	2013 г.
Тенге (20% ослабление)	(38,748)	182,955

Ослабление курса тенге на 20% по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2014 года уменьшило бы величину прибыли, за вычетом налогов, на вышеуказанные суммы.

Данная аналитическая информация основана на колебаниях обменных курсов валют, которые Компания рассматривает как обоснованно возможные по состоянию на конец отчетного периода. Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные, в частности ставки вознаграждения, остаются неизменными.

(ii) Риск изменения ставки вознаграждения

Изменения ставок вознаграждения оказывают влияние, в основном, на привлеченные кредиты и займы, изменяя либо их справедливую стоимость (долговые обязательства с фиксированной ставкой вознаграждения), либо будущие потоки денежных средств по ним (долговые обязательства с переменной ставкой вознаграждения). При привлечении новых кредитов или займов, вопрос о том, какая ставка вознаграждения – фиксированная или переменная – будет более выгодной для Компании на протяжении ожидаемого периода до наступления срока погашения, руководство решает на основе собственных профессиональных суждений.

20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(г) Рыночный риск, продолжение

(ii) Риск изменения ставки вознаграждения, продолжение

Структура

На отчетную дату структура процентных финансовых инструментов у Компании включала банковский счет на сумму 735,688 и 523 тыс. тенге, полученными от банков по фиксированным годовым ставкам вознаграждения в размере 2% и 5.1%, соответственно.

Анализ чувствительности финансовых инструментов с фиксированной ставкой вознаграждения к изменениям справедливой стоимости

Компания не учитывает никакие финансовые инструменты с фиксированной ставкой вознаграждения в порядке, предусмотренном для инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прибыли или убытка за период. Поэтому какое-либо изменение ставок вознаграждения на отчетную дату не повлияло бы на величину прибыли или убытка за период.

(д) Справедливая стоимость

Расчетная справедливая стоимость всех финансовых инструментов приближена к их балансовой стоимости.

(е) Генеральное соглашение о взаимозачете или аналогичные соглашения

Компания может заключать соглашения о закупках и продажах с одними и теми же контрагентами в обычных условиях ведения бизнеса. Соответствующие суммы дебиторской и кредиторской задолженности не всегда отвечают критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении. Это обстоятельство связано с тем, что Компания может не иметь юридически исполнимые права на зачет признанных сумм, поскольку права на зачет может иметь юридическую силу только при наступлении определенных событий в будущем. В частности, в соответствии с гражданско-правовыми нормами, действующими в Казахстане, обязательство может быть урегулировано зачетом однородного требования, срок которого наступил либо не указан или определен моментом востребования, однако такой зачет невозможен в случае неплатежеспособности одной из сторон договора.

В отчетном и сравнительном периодах транзакции по взаимозачету не проводились. Финансовые инструменты Компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов не отвечают критериям для проведения зачета и не являются предметом соглашений, упомянутых выше.

(ж) Управление капиталом

Структура капитала Компании состоит из акционерного капитала и чистой задолженности.

Задача Компании при управлении капиталом заключается в том, чтобы поддержать достаточную финансовую гибкость с целью сохранения возможности выполнять свои финансовых обязательств, как краткосрочные, так и долгосрочные. Управление и корректировка структуры капитала Компании осуществляется таким образом, чтобы отразить изменения экономических условий.

20 Справедливая стоимость и управление рисками, продолжение

(ж) Управление капиталом, продолжение

Компания финансирует свои расходы на выполнение обязательств за счет имеющихся остатков денежных средств и их эквивалентов. Дополнительное финансирование предоставляют связанные стороны. Никакие статьи непогашенного долга не являются объектом внешних регулятивных требований в отношении капитала.

Подход Компании к управлению капиталом заключается в том, чтобы обеспечить наличие у Компании достаточной ликвидности для реализации его бизнес стратегии в течение трех следующих лет, при этом конечная цель состоит в том, чтобы стать организацией, самостоятельно финансирующей свою деятельность за счет денежных потоков от операционной деятельности, и существенно увеличить стоимость материальных активов за счет определения наличия запасов олова. Структура капитала Компании состоит из заемного капитала, включая кредиты, денежные средства и их эквиваленты, и собственного капитала. Управление капиталом Компании, включая решения в отношении деятельности Компании по финансированию, осуществляется на уровне руководства связанных сторон. Товарищество зависит от финансирования, предоставляемого связанными сторонами.

21 Условные активы и обязательства

(а) Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, временами нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

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

(б) Страхование

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

21 Условные активы и обязательства, продолжение

(в) Условные обязательства по охране окружающей среды

Экологическое законодательство Казахстана постоянно развивается и характеризуется частыми изменениями. Штрафные санкции за нарушение законодательства Казахстана по экологии могут быть значительными. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате более строгого контроля за соблюдением существующих норм и правил, гражданского судопроизводства или изменения в законодательстве невозможно оценить с достаточной степенью надежности. Руководство считает, что в условиях действующего законодательства нет вероятных или возможных обязательств, которые могут оказать существенное отрицательное влияние на финансовое положение Компании или результаты ее деятельности.

22 Обязательства инвестиционного характера

В следующей таблице представлены обязательства Компании по капитальным затратам на расходы по оценке и разведке в соответствии с дополнительным соглашением №9 к договору на недропользование:

тыс. тенге	
2014 год	90,116
2015 год	16,571
	106,687

23 Сделки между связанными сторонами

(а) Отношения контроля

Акционерами Компании являются ТОО «Berkut Mining» и ТОО «Самрук Казына Инвест». Конечным материнским предприятием Компании является «Lancaster Holding PTE Ltd». Конечное материнская предприятие готовит и публикует свою финансовую отчетность.

По состоянию на 31 декабря 2014 года «Lancaster Holding PTE Ltd» не имела конечной контролирующей стороны (2013 год: не имела).

(б) Операции со старшим руководящим персоналом

Компания не осуществляет операций и не имеет остатков по расчетам с ключевым руководящим персоналом, за исключением выплат вознаграждения в форме заработной платы.

Вознаграждения старшего руководящего персонал

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе затрат на персонал (Примечание 5):

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
Руководство	77,300	52,748
Совет директоров	29,266	17,384
	106,566	70,132

23 Сделки между связанными сторонами, продолжение

(в) Операции с участием прочих связанных сторон

Информация об операциях Компании с прочими связанными сторонами представлена в следующих таблицах.

Займы

тыс. тенге	Сумма займа		Остаток по расчетам	
	2014 г.	2013 г.	31 декабря 2014 г.	31 декабря 2013 г.
Займы, полученные от компаний под общим контролем	5,300	167,614	1,637,796	1,636,281

Денежные средства и их эквиваленты

тыс. тенге	2014 г.	2013 г.
Банк под общим контролем	739,918	1,742,795