Годовой отчет

GOLDEN COMPASS
CAPITAL

2014

СОДЕРЖАНИЕ

ОБЗОР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Golden Compass Capital» сегодня 3
Ценности Компании 4
Стратегические цели и направления развития 5
Ключевые показатели 7
Анализ финансовых и производственных показателей ... 8
Обращение Председателя Совета директоров 10
Обзор года Председателем Правления 11
Основные события 2014 года 14
Бизнес модель АО «Golden Compass Capital» 16
Обзор производственной деятельности 18
Факторы риска 21
Управление рисками 26
Обзор рынка золота 27

УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

Социальная ответственность 32
Защита окружающей среды 37

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

Общее Собрание Акционеров 44
Совет директоров 46
Правление 48
Организационная структура 52
Информация о ценных бумагах Компании 54

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет независимых аудиторов по консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014 года 56
Консолидированный отчет о финансовом положении 58
Консолидированный отчет о совокупном доходе 59
Консолидированный отчет о движении денежных средств 60
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 62
Примечания к консолидированной финансовой отчетности 63

ПРИЛОЖЕНИЕ

Глоссарий 100
Контакты для инвесторов 102

Обзор деятельности

1. АО «GOLDEN COMPASS CAPITAL» СЕГОДНЯ
2. ЦЕННОСТИ КОМПАНИИ
3. СТРАТЕГИЧЕСКИЕ ЦЕЛИ И НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ
4. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ
5. ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ
6. КРАТКИЙ ОБЗОР ГОДА ПРЕДСЕДАТЕЛЕМ ПРАВЛЕНИЯ
7. ОСНОВНЫЕ СОБЫТИЯ 2014 ГОДА
8. БИЗНЕС-МОДЕЛЬ АО «GOLDEN COMPASS CAPITAL»
9. ОБЗОР ПРОИЗВОДСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
10. ФАКТОРЫ РИСКА
11. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ
12. ОБЗОР РЫНКА ЗОЛОТА

Не бывает больших дел без больших трудностей

АО «Golden Compass Capital» сегодня

2014 год был очень важным в истории развития АО “Golden Compass Capital” в качестве золотодобывающей компании.

Результаты проведенной в этом году работы по доразведке и подсчету запасов, определению способа переработки и опробованию различных технологических методов повышения извлечения золота на месторождении Коккия, распололоженном в Жамбылской области Республики Казахстан, стали определяющими для дальнейшей разработки месторождения.

Разведку и разработку объекта в соответствии с контрактом на недропользование осуществляет дочерняя компания ТОО “Golden Compass Jambyl”.

На 31 декабря 2014 года рабочий состав АО “Golden Compass Capital” и ТОО “Golden Compass Jambyl” составляет 152 профессионала в области геологии, экологии, горно-металлургической и химической промышленности, юриспруденции, финансов и менеджмента.

Акционеры компании предоставляли всю необходимую поддержку для становления и развития бизнеса и обеспечения максимально благоприятных условий для сотрудников.

Приверженность лучшим стандартам корпоративного управления, стабильная производственная деятельность и акцент на устойчивое развитие повышают нашу конкурентоспособность в сфере золотодобычи.

Ценности Компании

Каждый сотрудник АО «Golden Compass Capital» разделяет нижеприведенные корпоративные ценности, которые являются основой успешной деятельности Компании.

Ответственность

Мы осознаем свою социальную ответственность перед обществом и намерены защищать интересы наших работников, клиентов и инвесторов.

Профессионализм, рост и совершенствование

Мы привержены высоким стандартам и стремимся к достижению отличных результатов во всех сферах своей деятельности. Постоянное совершенствование является ключевым элементом нашей команды, поэтому мы поддерживаем каждого сотрудника Компании, предоставляя возможности для профессионального и личностного роста.

“Уважение к человеку — условие, без которого нет для нас движения вперед...»
(Антуан де Сент-Экзюпери)

Партнерство

Мы всегда стремимся быть надежным партнером, ориентированным на построение взаимовыгодных и долгосрочных отношений.

Честность

Наша команда честна в своих словах, намерениях и поступках. Мы доверяем, уважаем и поддерживаем друг друга, а также стремимся завоевать доверие наших коллег и партнеров.

Уважение человеческой личности

Мы уважаем индивидуальность и уникальность каждого сотрудника и партнера. Каждый имеет право на честное и справедливое отношение, независимо от расы, языка, политических и религиозных убеждений, половой, национальной и культурной принадлежности.

Стратегические цели и направления развития

Все наши усилия направлены на повышение акционерной стоимости Компании и содействие в укреплении золоторудного потенциала страны через эффективную разведку и разработку месторождения. Наша миссия определяет смысл и содержание деятельности Компании, а также подчеркивает ее роль в развитии экономики Казахстана.

Видение АО “Golden Compass Capital” заключается в становлении одной из лучших золотодобывающих компаний в странах СНГ, что возможно через достижение нижеследующих целей:

ДОЛГОСРОЧНЫЕ ЦЕЛИ

1. Достижение лучших международных стандартов в деятельности Компании;
2. Производство золота с минимальными издержками по сравнению с основными конкурентами;

СРЕДНЕ-И КРАТКОСРОЧНЫЕ ЦЕЛИ

1. Полная разведка всех потенциальных запасов на контрактной территории;
2. Внедрение новых технологий переработки руды и извлечения золота;
3. Повышение корпоративной культуры и мотивации персонала;
4. Совершенствование мероприятий по охране здоровья и безопасности труда;
5. Внедрение и модернизация программ по охране окружающей среды.

ЦЕЛИ И ЗАДАЧИ НА 2015 ГОД

1. Осуществить переход на добычу золота;
2. Добыть не менее 250 тыс. тонн. руды;
3. Продолжать осуществление геологоразведочных работ в соответствии с Рабочей программой.

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЙ ПЛАН НА СЛЕДУЮЩИЕ 3 ГОДА

	Ед. измерения	2015	2016	2017
Объем руды	Тонна	250 000	300 000	450 000
Содержание золота	г/т	1,38	1,55	1.35
Потери при выщелачивании	%	41,2	41,2	41,2
Потери при аффинаже	%	0,4	0,4	0,4
Товарное золото	грамм	202 049	272 326	355 781
Товарное золото	тр. унция	6 496	8 756	11 439

Ключевые показатели

ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2014 ГОД *

1 224 419 тыс.

выручка от реализации, тенге

507 368 тыс.

валовая прибыль, тенге

374 554 тыс.

операционная прибыль, тенге

15 794 тыс.

чистая прибыль, тенге

ПРОИЗВОДСТВЕННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2014 ГОД

71 600

объем руды, тонн

2,34

содержание золота, грамм/тонн

167 241,03

товарное золото, грамм

5 376,92

товарное золото, тройская унция

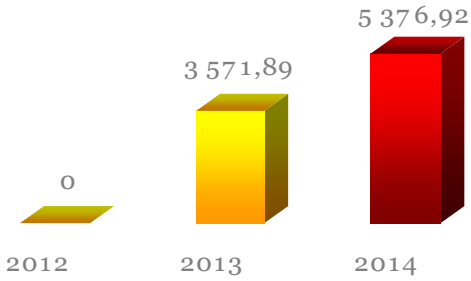
*Независимый Аудитор:

ТОО «BDO Kazakhstan»

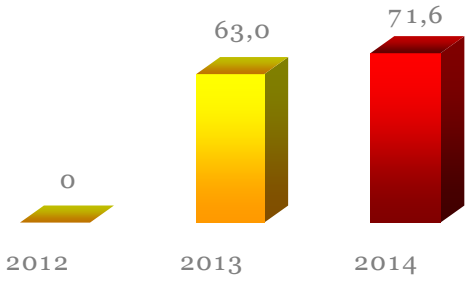
Анализ финансовых и производственных показателей

- ✓ Выручка от реализации золота выросла на 74% и составила 1 224 419 тыс. тенге;
- ✓ Валовая маржа осталась неизменной по отношению к уровню 2013г. и равна 41% ;
- ✓ Общие и административные расходы увеличились на 25% по отношению к предыдущему году и составили 128 392 тыс. тенге;
- ✓ Операционная прибыль выросла в 2,1 раза до 374 554 тыс. тенге и EBIT-маржа составила 31%;.
- ✓ Показатель EBITDA вырос на 34%;
- ✓ Чистая прибыль выросла в 3,4 раза до 15 794 тыс. тенге;
- ✓ По оценкам ГКЗ РК запасы балансовых руд Коккия составляют 4 758 тыс. тонн руды и 6 613 кг золота при среднем содержании 1,39 г/т;
- ✓ Производство руды увеличилось на 14% и составило 71 600 тыс. тонн, при этом производство золота выросло на 50% и составило 5 376,92 тр. унций.

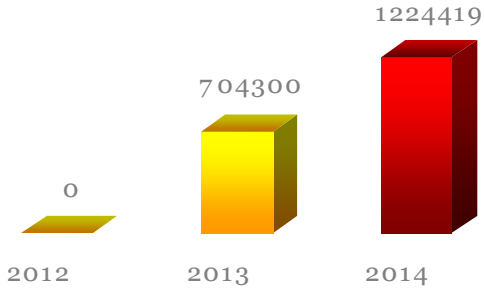
Товарное золото, тр. унция



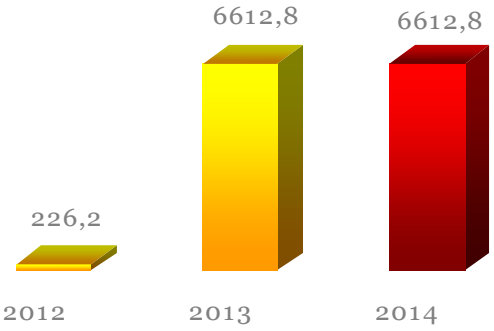
Объем руды, тыс. тонн



Динамика выручки, тыс. тенге

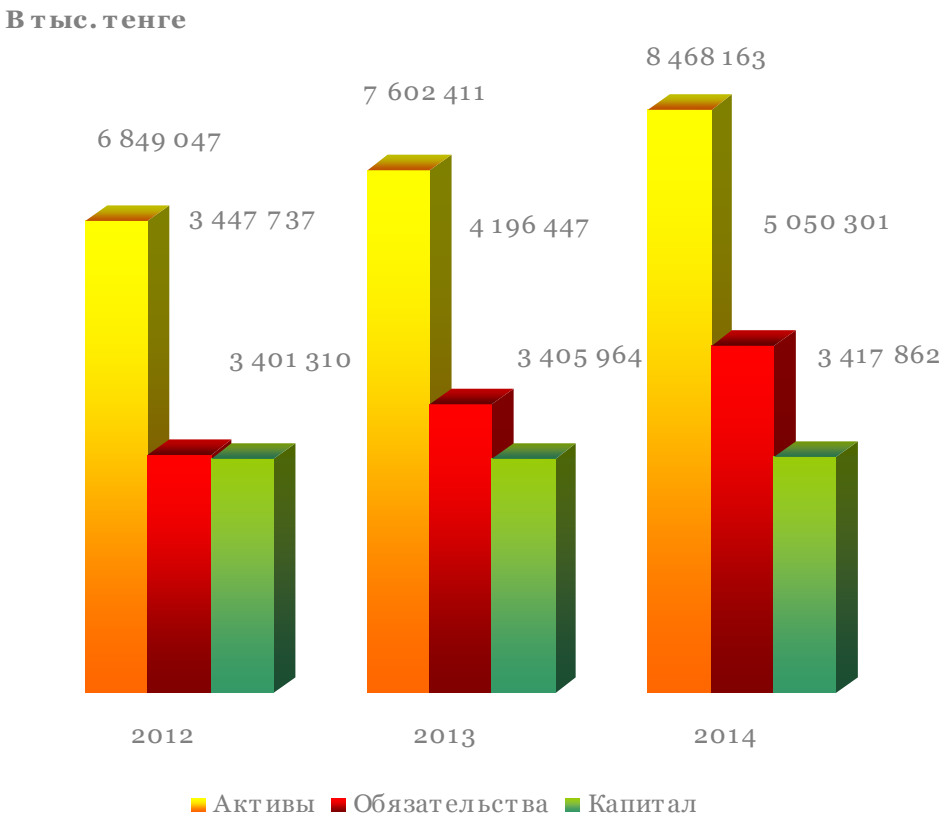


Запасы золота, кг



Анализ финансового положения Компании

- ✓ Объем активов вырос на 11%. Ключевой рост был обеспечен за счёт увеличения долгосрочных активов, объем которых к концу отчетного года составил 8 млрд. тенге;
- ✓ Обязательства выросли на 20% в основном за счёт роста долгосрочной торговой кредиторской задолженности, составившей 522 млн. тенге;
- ✓ Капитал составляет 40% от активов и значительных изменений в 2014 г. не было.



Обращение Председателя Совета директоров

Изалов Курбан Закиржанович
Председатель Совета директоров
АО «Golden Compass Capital»

Уважаемые инвесторы, партнеры и коллеги!

От имени Совета директоров я рад представить вашему вниманию годовой отчет АО «Golden Compass Capital» за 2014 год.

В первую очередь, хочу выразить благодарность всем инвесторам, Правлению, персоналу и партнерам Компании за сотрудничество, доверие и поддержку. Мы надеемся сохранить такие же доверительные отношения, основанные на взаимоуважении, открытости и понимании.

Ключевыми событиями завершившегося года стали утверждение запасов Государственной комиссией по запасам РК, проведение опытно-промышленной эксплуатации месторождения Коккия и переход на промышленную добычу.

Результаты деятельности Компании по разведке недр в 2014 году были отмечены государственными органами – главный геолог нашей Компании был награжден Почетным знаком "Отличник разведки недр," также почетными грамотами были награждены его коллеги.

Несмотря на сложности, характерные для горнометаллургического сектора и золотодобывающей отрасли в целом, с которыми АО «Golden Compass Capital» столкнулось в 2014 году, мы считаем этот год очень продуктивным и успешным.

С уважением
Курбан Изалов
Председатель Совета директоров
АО «Golden Compass Capital»

Обзор года Председателем Правления

Набенов Азамат Кулмуханович
Председатель Правления
АО «Golden Compass Capital»

Для нашей Компании 2014 год был отмечен позитивной динамикой, в текущих условиях мы добились хороших результатов и подтвердили свое устойчивое положение на рынке Казахстана. Практически все задачи, которые мы ставили перед собой, мы выполнили.

Компания успешно прошла этап опытно-промышленной добычи, в рамках которой было добыто и переработано 134 тысячи тонн руды, были проведены технологические испытания и составлен технологический регламент с привлечением специалистов международного уровня— компании SGS Vostok Limited, Россия.

Все проведенные исследования подтвердили целесообразность отработки окисленных и сульфидных руд месторождения методом кучного выщелачивания, что обеспечивает наименьшие капитальные затраты по сравнению с другими методами отработки.

В ноябре 2014 года Комитетом геологии и недропользования был утвержден Проект промышленной разработки месторождения Коккия в течение 13 лет с даты перехода на промышленную добычу.

По итогам 2014 года, объем реализации золота составил около 167 килограмм (5,4 тысяч унций), выручка от продажи золота составила 1,2 миллиарда тенге.

Мы продолжаем мероприятия по улучшению качества выполнения требований охраны окружающей среды, усовершенствования системы корпоративного управления, ценим взаимовыгодные отношения, построенные на доверии и уважении, и стремимся сохранить их с нашими партнерами и инвесторами в долгосрочной перспективе.

С уважением
Азамат Набенов
Председатель Правления

Основные события 2014 года

- Расширены и проложены новые дороги к месторождению, от карьера до рудного склада, установки кучного выщелачивания (УКВ) и отвала

- Проведена доразведка месторождения Коккия и сопутствующих рудных тел на контрактной территории

- Проведена подготовка площадки для новой установки кучного выщелачивания

- В рамках опытно-промышленной эксплуатации опробован метод дополнительного выщелачивания золота биорастворами, показавших высокую эффективность, однако также высокую себестоимость, что при текущих ценах на золото делает его использование неэффективным

- Приобретена дополнительная техника и самосвалы Volvo грузоподъемностью 40 тонн, позволяющие повысить эффективность и снизить издержки на перевозку руды и пустой породы

- Успешно завершена опытно-промышленная эксплуатация, по результатам которой разработан проект промышленной разработки месторождения

- Утвержден «Проект промышленной разработки месторождения Коккия» в течение 13 лет с даты перехода на промышленную добычу.

- Главный геолог Компании Лопарев Сергей Владимирович был награжден Почетным знаком "Отличник разведки недр", вклад его коллег в разведку месторождения и пополнение государственных запасов золота отмечен памятными грамотами.

- Утвержденные ГКЗ РК запасы балансовых руд месторождения Коккия составляют 4758 тыс. тонн руды, 6613 кг. золота при среднем содержании 1, 39 г/т.

Бизнес модель АО «Golden Compass Capital»

Основные виды деятельности компании:

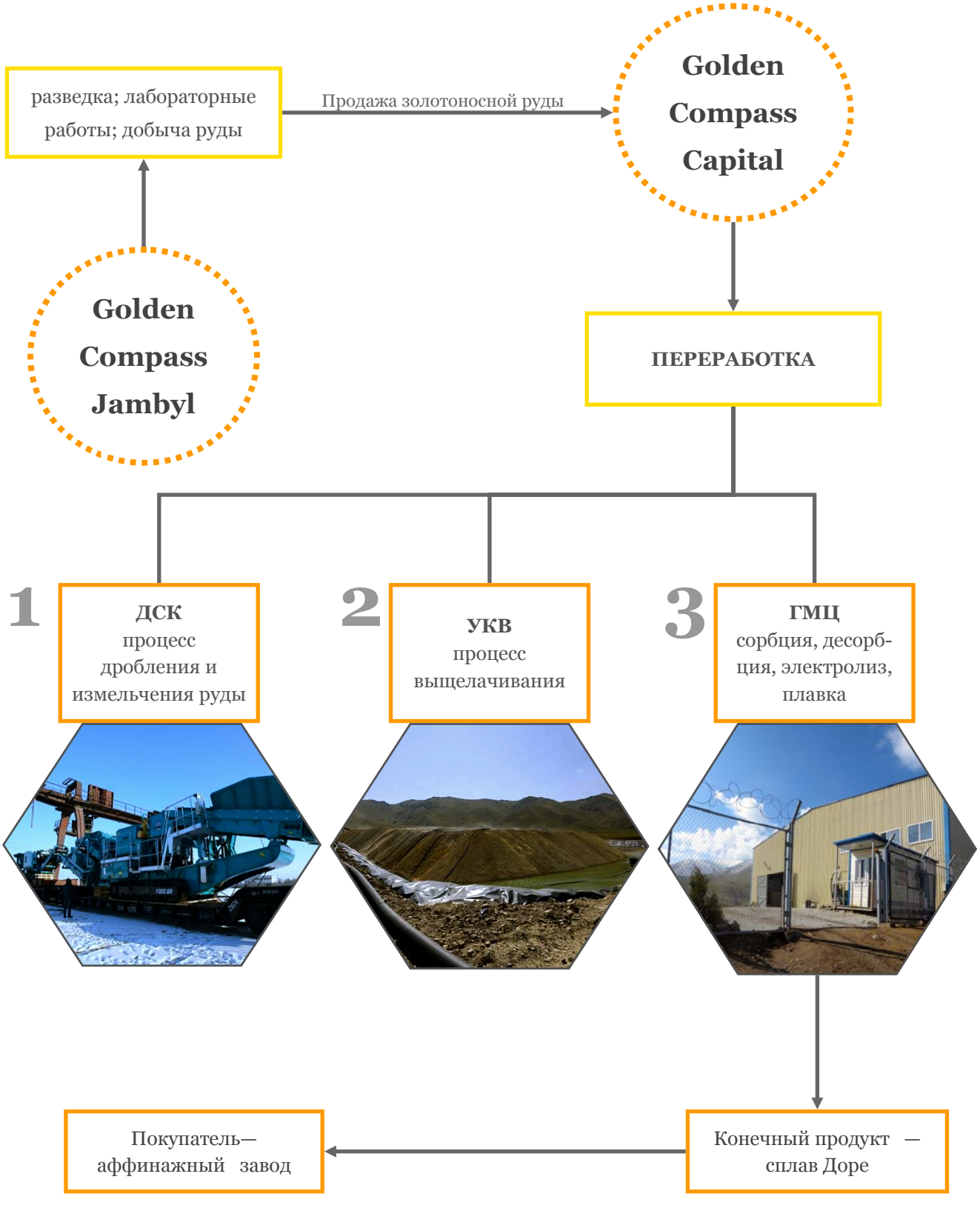
- Добыча и переработка полезных ископаемых
- Геологоразведочные работы, эксплуатационные работы по добыче полезных ископаемых
- Заготовка, переработка, реализация втордрагсырья
- Экспорт и импорт продуктов переработки минерального сырья
- Экспорт и импорт благородных металлов и изделий из них
- Инвестиционная деятельность и финансовый лизинг
- Производственно-коммерческая деятельность
- Инжиниринг, консалтинг, маркетинг и иные виды деятельности

Акционерное Общество «Golden Compass Capital» было создано в 2008 году для осуществления инвестиций в проекты по золотодобыче.

Контракт на недропользование заключен дочерней компанией АО «Golden Compass Capital» ТОО «Golden Compass Jambyl», которое было приобретено весной 2011 года у частной компании. В 2012 году после отказа от права преимущественной покупки уполномоченным органом доля АО «Golden Compass Capital» в уставном капитале ТОО «Golden Compass Jambyl» составила 100% (на 31.12.2011 года доля участия в ТОО «GCJ» составляла 0.5%)

Дочерняя компания «Golden Compass Jambyl», являющаяся Гарантом по облигациям АО «Golden Compass Capital» и несущая солидарную ответственность перед держателями облигаций за исполнение материнской компанией обязательств по облигациям, является Подрядчиком на проведение разведки и добычи золота на месторождении Коккия в Жамбылской области. В соответствии с Контрактом ТОО «Golden Compass Jambyl» ведет промышленную эксплуатацию месторождения. В соответствии с Контрактом срок отработки месторождения составляет 13 лет.

Производственный цикл



Обзор производственной деятельности

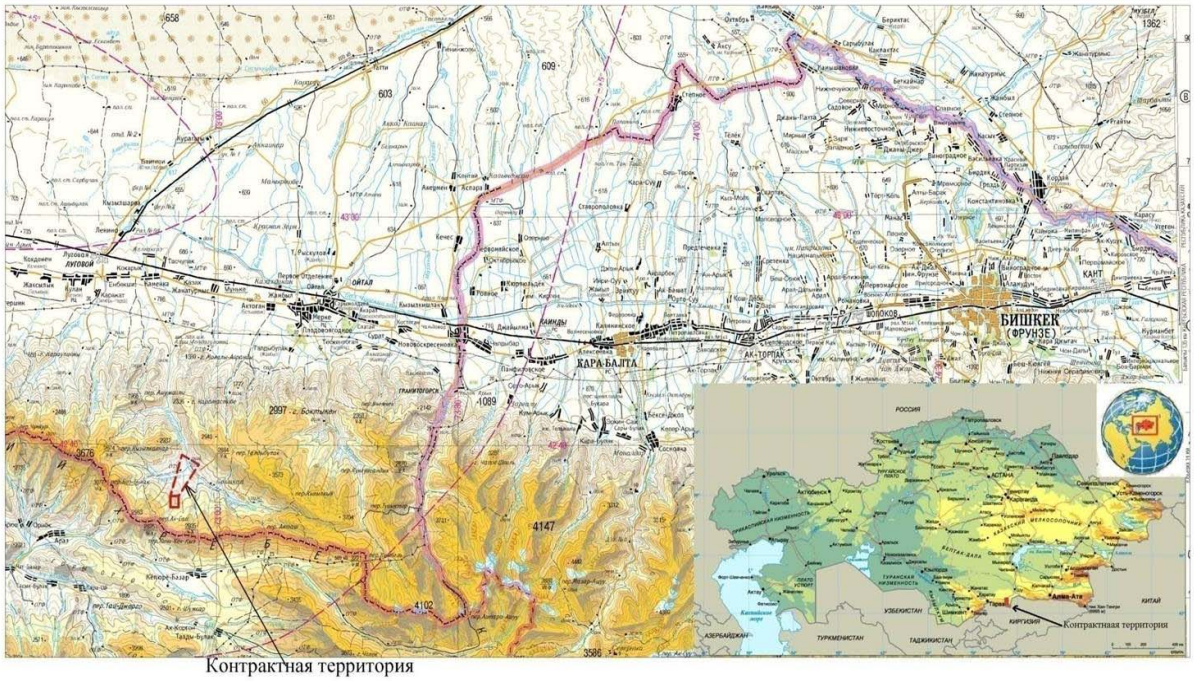
Краткий обзор объекта

Месторождение Коккия – производственный объект, который расположен на северном склоне Киргизского хребта в Турар-Рыскуловском районе Жамбылской области, относится к числу высокогорных, с абсолютной отметкой 2050-2471м.

Ближайший населенный пункт село Кулан, в 50/70 км к северу от месторождения.

На южном склоне Киргизского хребта, являющегося частью единой металлогенетической провинции, выявлены и разведаны однотипные золоторудные и медные месторождения Акташ, Каракистак, Андаш и др., оцениваемые киргизскими геологами по категории С2+Р1 в 350 т золота и 1 млн. т меди.

Месторождение Коккия было выявлено в 1977 году. Основываясь на результатах первых геологоразведочных работ, основным и единственным полезным компонентом руд, определяющим промышленную значимость месторождения, является золото. В 2011-2013 гг.. дочерней компанией «Golden Compass Jambyl» были продолжены разведочные работы с целью геолого-экономической оценки запасов. После утверждения запасов и этапа опытно-промышленной эксплуатации месторождение переведено на промышленную добычу.



Контрактная территория

Способ разработки месторождения

Неглубокое залегание рудных залежей и незначительная мощность вскрышных пород позволяет разрабатывать месторождение открытым способом, с переработкой золотосодержащих руд методом кучного выщелачивания. В настоящее время технология кучного выщелачивания распространена в мире достаточно широко. Это связано с относительно невысокими капитальными и эксплутационными затратами по сравнению с фабричными технологиями, особенно при разработке месторождений с низкими содержаниями.

Кроме того, метод кучного выщелачивания имеет ряд других преимуществ, среди которых:

- Низкие затраты энергии
- Минимальное вторжение в природную среду
- Возможность использования для переработки низкосортных руд
- Нет необходимости в тонком измельчении руд перед извлечением

- Переработка руды методом кучного выщелачивания включает следующие технологические операции:
- рудоподготовка
- выбор и подготовка площадки под кучное выщелачивание
- подготовка гидроизоляционного основания
- складирование руды в штабель
- орошение рудного штабеля цианидными растворами
- выщелачивание золота
- сорбция
- десорбция
- электролиз
- плавка

Конечной продукцией переработки первичной золотосодержащей руды месторождения Коккия является сплав Доре, в виде слитков весом 10-12 кг.

Запасы месторождения

Запасы и прогнозные ресурсы

В соответствии с независимым аудитом, проведенным ТОО «Маралды Минерал», запасы золота составляют 6,9 т., а прогнозные ресурсы месторождения составляют 21,8 т.

В 2013 году запасы руды и золота были утверждены ГКЗ РК в следующем количестве:

Наименование полезного ископаемого	Единицы измерения	Балансовые запасы по категориям		
		C1	**C2**	**C1+C2**
всего по месторождению				
Руда	тыс. т	2298	2459,6	4757,6
Золото	кг	3639,7	2973,1	6612,8
Содержание золота	г/т	1,61	1,33	1,39

Таким образом, запасы балансовых руд месторождения Коккия составляют 4758 тыс. тонн руды, 6613 кг золота при среднем содержании 1,39 г/т.

Характеристика и технические требования к сплаву Доре

Сплав Доре, добываемый Golden Compass, аффинируется в аффинажном заводе на территории Казахстана, товарное золото которого соответствует как казахстанским стандартам, так и стандартам “London good delivery”.

Аффинажный завод принимает на очистку сплав Доре, содержащий не менее 70% золота и /или серебра. В зависимости от химического состава сплава Доре применяются разные методы его очистки. Вредными примесями, затрудняющими процесс очистки, являются железо, свинец, теллур и никель.

Содержание золота в сплаве Доре, получаемого при переработке золотосодержащей руды месторождения Коккия, составляет 90-95%, при незначительных содержаниях серебра и железа. Содержание железа в получаемом сплаве Доре находится в допустимых пределах и не влияет на качество реализуемого продукта. Оценка конечной товарной продукции проводится согласно техническим требованиям.

Товарное золото, производимое на территории Республики Казахстан, покупает НБ РК на основе приоритетного права покупки. В случае отказа от приоритетного права покупки, Компания планирует реализовать товарное и/или неаффинированное золото зарубежным потребителям.

Факторы риска

В стремительно меняющихся экономических, политических и правовых условиях необходимо постоянно уделять внимание идентификации и оценке рисков, а также реализации мер по их предотвращению и минимизации.

Наша команда определила позитивные и негативные факторы, которые могут оказать существенное влияние на показатели деятельности Группы.

К позитивным факторам относятся:

- Добыча рудного золота методом кучного выщелачивания не требует больших инвестиций
- Высокая рентабельность проекта при успешной реализации плана промышленной добычи и росте мировых цен на золото
- Рост инвестиционного спроса на аффинированное золото на внутреннем и мировом рынке
- Перспективы увеличения контрактной территории и запасов до 100 тонн золота по мере проведения доразведки территории.

Негативные факторы:

- Характерная для отрасли неопределенность, связанная с прогнозами по запасам, операционные и технологические риски
- Риск снижения цены на золото
- Юридические риски по Контракту на недропользование

Анализ факторов риска

Руководство, менеджеры и сотрудники Компании на всех уровнях обязаны принимать участие в формировании и использовании системы управления рисками.

Ниже приведено описание важнейших рисков, присущих деятельности Компании, вследствие которых может возникнуть риск неспособности в полном объеме выполнить обязательства, в том числе перед держателями облигаций по выплате вознаграждения и погашению облигаций.

Рыночные риски

Основной риск, которому подвержена деятельность золотодобывающей компании, связан с риском снижения мировой цены на золото. Цена реализации золота напрямую влияет на финансовое состояние Компании. Волатильность цены золота довольно высока и зависит от таких факторов как:

- Увеличение объема поставок со стороны добывающих компаний
- Снижение спроса со стороны ключевых потребителей золота
- Экономическое и политическое восстановление развитых стран
- Спекулятивная игра инвесторов.
- Игра на слухах и ожиданиях относительно предыдущих факторов

Компания осуществляет регулярный мониторинг рыночных рисков с целью своевременного принятия соответствующих мер по минимизации возможных негативных последствий.

Социальные риски, связанные с персоналом.

В настоящее время Группа не испытывает влияния социальных рисков, способных оказывать заметное негативное воздействие на деятельность Компании. Мы поддерживаем хорошие отношения с нашими сотрудниками и всегда готовы выслушать их идеи и предложения. Однако ни одна компания не застрахована от социальных споров и забастовок в будущем, которые в дальнейшем могут привезти к ухудшению позиции компании.

АО «Golden Compass Capital» уделяет внимание вопросам предотвращения конфликтных ситуаций. Мы стремимся к повышению квалификации персонала и поддержанию благоприятных условий для качественного выполнения сотрудниками их должностных обязанностей. Поэтому в ближайшей перспективе возникновения социальных рисков не ожидается.

Правовой риск

Правовые риски могут привести к последствиям не менее серьезным, чем рыночные

риски. Все природные ресурсы принадлежат государству, и риск потери прав недропользования обусловлен тем, что права в будущем могут быть отозваны либо приостановлены ввиду неисполнения контрактных обязательств (платежи по роялти, соблюдение требований охраны окружающей среды, здоровья и безопасности труда)

В настоящее время данный риск минимизируется полным и своевременным выполнением контрактных обязательств. В соответствии с Дополнением 6 к Контракту срок разведки месторождения определен как 8 лет с 2008 года, а срок добычи—13 лет с даты перехода на промышленную добычу. В соответствии с законодательством срок действия Контракта на добычу может быть продлен сроком до двадцати пяти - сорока пяти лет, в зависимости от объема и значимости природных ресурсов месторождения.

Риск необнаружения коммерчески целесообразной величины запасов

Деятельность по разведке и оценке полезных ископаемых имеет ряд существенных особенностей, среди которых можно выделить наличие высоких рисков разведочной деятельности и вероятности необнаружения коммерчески целесообразной величины запасов на контрактной территории. Данный риск минимизируется уже обнаруженными запасами золота, достаточными для выполнения всех обязательств Компании, а также выполнением необходимых технологических исследований, подтверждающих прогнозы относительно планируемого объема производства золота

Риски, связанные с экологией

Риски связанные с экологией в деятельности Группы минимизированы. Во-первых, месторождение находится на высокогорье, вдали от населенных пунктов. Во-вторых, флора и фауна в районе месторождения не богата и немногочисленна. В-третьих, использование высококвалифицированным персоналом современного оборудования и технологии максимально предотвращает возможность утечки токсичных компонентов в почву и в водные ресурсы.

Неисполнение и ненадлежащее исполнение обязательств по охране окружающей среды и нарушение основных требований может привести к приостановке производственных лицензий, прав на недропользование, наложению штрафов и ухудшению деловой репутации. Поэтому, Группа регулярно проводит производственный мони-

торинг, результаты которого передаются в уполномоченный орган в области охраны окружающей среды, и прикладывает максимальные усилия для предотвращения и минимизации вреда обществу и экологии.

Риски, связанные с охраной труда и производственной безопасностью

Работа в горнодобывающей отрасли имеет ряд опасностей, которые могут привести к несчастным случаям и авариям на производстве. В подавляющем большинстве случаев причины аварийных ситуаций обуславливаются человеческим фактором – недостаточной компетенцией, безответственностью должностных лиц, грубейшими нарушениями производственной и технологической дисциплины, невыполнением элементарных требований техники безопасности и проектных решений, терпимым отношением к нарушителям производственной дисциплины. В 2014 году в нашей Компании несчастных случаев и аварий не было. Для предотвращения несчастных случаев на производстве в дальнейшем, Компания стремится усовершенствовать и модернизировать систему управления охраны труда, здоровья и безопасности.

Политические риски

Под политическим риском понимается вероятность финансовых потерь компании в результате воздействия неблагоприятных политических факторов. Неблагоприятные политические факторы можно разделить на:

Действия легитимных структур	События, вызванные действиями неконтролируемых правительством сил
Полная или частичная экспроприация лишение лицензии и прав управления	Война
Конфискация собственности	Революция
Уменьшение дступа к финансовым, трудовым и сырьевым рынкам	Терроризм
Контроль над ценами, товарами, деятельностью	Забастовки
Валютные ограничения	Националистически настроенные продавцы и поставщики
Ограничения денежных переводов за границу	Угрозы враждебных группировок
Требования к экспортным характеристикам	Навязанные извне финансовые ограничения
Внесение изменений в налоговое законодательство	Навязанные извне ограничения на импорт и экспорт

Задача риск-менеджмента Компании состоит в том, чтобы снизить неопределенность, составив все возможные сценарии развития событий и подготовиться к их негативным и позитивным последствиям.

На данный момент, вышеуказанных политических рисков, способных оказать негативное влияние на деятельность Компании, нет. Политический климат в Республике Казахстан стабильный и обеспечивает все условия для реализации планов по золотодобыче.

Глава Государства в Послании народу страны «Казахстанский путь - 2050: единая цель, единые интересы, единое будущее» уделил особое внимание геологии, и подчеркнул важность тщательной доразведки недр Казахстана, которые могут хранить существенные запасы черных и цветных металлов.

Управление рисками

АО «Golden Compass Capital» определяет следующие основные цели управления рисками:

- защита интересов держателей облигаций и акционеров Компании,
- обеспечение стратегической и оперативной устойчивости Компании;
- снижение потерь и убытков Компании при возникновении неблагоприятных для нее рисковых событий.

Для предотвращения и минимизации всевозможных рисков, Компания совершенствует систему управления рисками за счет:

- Тщательного мониторинга политического, экономического, социального и правового состояния страны и региона в целом
- Контроля ключевых показателей в области охраны окружающей среды, охраны труда, промышленной безопасности на месторождении Коккия
- Сокращения операционных издержек
- Совершенствования корпоративного управления и повышение прозрачности деятельности
- Развития корпоративной культуры и улучшения мотивации персонала
- Роста инвестиционной привлекательности

Обзор рынка золота

Рынок золота в Казахстане

По количеству и разнообразию минерально-сырьевых ресурсов Казахстан занимает одно из ведущих мест в мире.

Территория Казахстана входит в Центрально-Азиатский металлогенический полигон мирового значения, который представлен разнообразными геолого-промышленными типами месторождений благородных, цветных, редких, черных, радиоактивных и других металлов (от мелких до суперкрупных). При этом золото является одним из наиболее широко распространенных в природных соединениях металлов с суммарным промышленным потенциалом не менее 20–25 тысяч тонн. Это позволяет региону выступать в качестве глобального лидера по плотности его распределения. По разведанным запасам золота Казахстан занимает 3-е место в СНГа по добыче - 25-е место в мире и 4-е в СНГ.

Государственным балансом полезных ископаемых учтены запасы золота по 263 объектам, основная часть которых относится к мелким по запасам месторождениям.

Запасы золота, готовые к добыче составляют более 2 тыс. тонн, из которых 1159 тонн относятся к категории А,В и С-1 (промышленный запас), и 1107 тонн к категории С-2. Прогнозные ресурсы золота в Казахстане оцениваются в 9,565 тыс. тонн,

в том числе на золоторудных месторождениях — 7725 тонн, на комплексных золотосодержащих —1840 тонн.

Месторождения золота выявлены во всех регионах Казахстана, по уровню запасов лидирующее положение занимают Восточный, Северный и Центральный Казахстан. Золоторудные и золотосодержащие месторождения локализованы в 16 горнорудных районах, важнейшими из которых являются: Калбинский и Рудно-Алтайский в Восточном Казахстане (месторождения Бакырчик, Большевик, Риддер-Сокольное и др.); Кокшетауский и Жолымбет-Бестобинский в Северном Казахстане (месторождения Васильковское, Жолымбет, Бестобе и др.); Шу-Илийский и Джунгарский в Южном Казахстане (Акбакай, Бескемпир, Архарлы и др.); Майкалинский и Северо-Балхашский в Центральном Казахстане (Майкаин, Бощекуль, Саяк IV, Долинное и др.); Жетыгаринский и Мугоджарский в Западном Казахстане (Жетыгара, Комаровское, Юбилейное и др.).

За последние 10 лет в Казахстане добыто более 300 тонн золота. Около половины добычи приходится на комплексные месторождения, которые получают золото как попутный продукт. Компании же разрабатывающие собственно золоторудные месторождения обеспечивают лишь 40% общего объема добычи.

Ниже представлена сравнительная таблица по общему объему добычи золота в Казахстане с 2003 года.

Производство золота к Казахстане, кг

Золото	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Необработанное и полуобработанное	19 261	17 875	21 824	22 564	20 825	22 839	30 272	36 846	40 006	42 390	49207
Аффинированное	9576	9774	9011	8157	8205	10 279	13 456	16 672	21 154	23 219	26680

Согласно данным Агентства Республики по статистике, за 2014 год в Казахстане произведено 49207 кг необработанного и полуобработанного золота, что на 15.6% больше показателя 2013 года. Также, в 2014 году объем аффинированного золота составил 26680 кг, что на 14,9% больше объема предыдущего года.

С каждым годом золотодобывающие компании Казахстана увеличивают объемы добычи золота для реализации задачи, поставленной Главой государства - выйти на производство золота свыше 70 тонн ежегодно. Решение этой задачи потребует проведения широкомасштабных геологоразведочных работ как за счет государственного бюджета, так и за счет средств недропользователей.

В соответствии с Программой геологоразведочных работ на 2015-2019 годы, утвержденной Правительством РК в мае 2014 года, объемы финансирования за счет республиканского бюджета составляют:

2015 год – 9014 млн. тенге;

2016 год – 12640 млн. тенге;

2017 год – 30642 млн. тенге;

2018 год – 32888 млн. тенге;

2019 год – 34536 млн. тенге.

Всего: 119 720 млн. тенге

Программой предусматривается внедрение инновационных технологий для геологического изучения недр, создание отраслевого научно-технологического центра геологического изучения недр при Назарбаев университете, на базе которого будут реализованы научно-методическое обеспечение геологической отрасли и информационно-аналитическое сопровождение деятельности государственных организаций и недропользователей.

Мировые цены на золото

Несмотря на то, что золото потеряло свою роль в качестве единой меры стоимости, оно остается привлекательным металлом для инвестиций.

Золото используется фактически всеми государствами в качестве страхового и резервного фонда. Учтенные государственные запасы золота, сосредоточенные в Центральных банках стран и резервах МВФ, составляют по последним данным 31 949 т. Основными держателями являются ФРС США и страны Еврозоны.

Казахстан за 2014 год нарастил резерв с 139,5 тонн до 200,8 тонн.

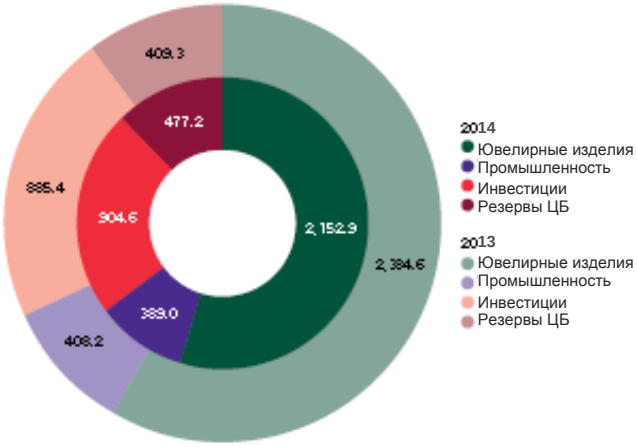
Официальные мировые резервы золота

№	Страна/организация	Тонны	% от ЗВР
1	США	8133,5	73,7
2	Германия	3383,4	67,6
3	МВФ	2814	---
4	Италия	2451,8	66,5
5	Франция	2435,4	65,6
6	Китай	1054,1	1,1
7	Швейцария	1040,1	6,8
8	Россия	1246,6	13,3
9	Япония	765,2	2,3
10	Нидерланды	612,5	56,9
11	Индия	557,7	6,1
12	ЕЦБ	504,8	26,2
...	...		
26	Казахстан	200,8	26,7
	Мировой резерв всего	**31 949,0**	

Большие объемы золота имеются у населения в качестве ювелирных украшений и инвестиционных монет. Кроме того, золото используется в электронной, авиационной, космической, приборостроительной промышленности и других отраслях.

Благодаря своим уникальным физическим и химическим свойствам, золото широко применяется в различных сферах деятельности человека и имеет большую ценность в качестве сред-

Структура спроса на золото по категориям в 2013-2014



ства для защиты сбережений на случай резкого ухудшения международной экономической, финансовой и политической обстановки.

Предложение

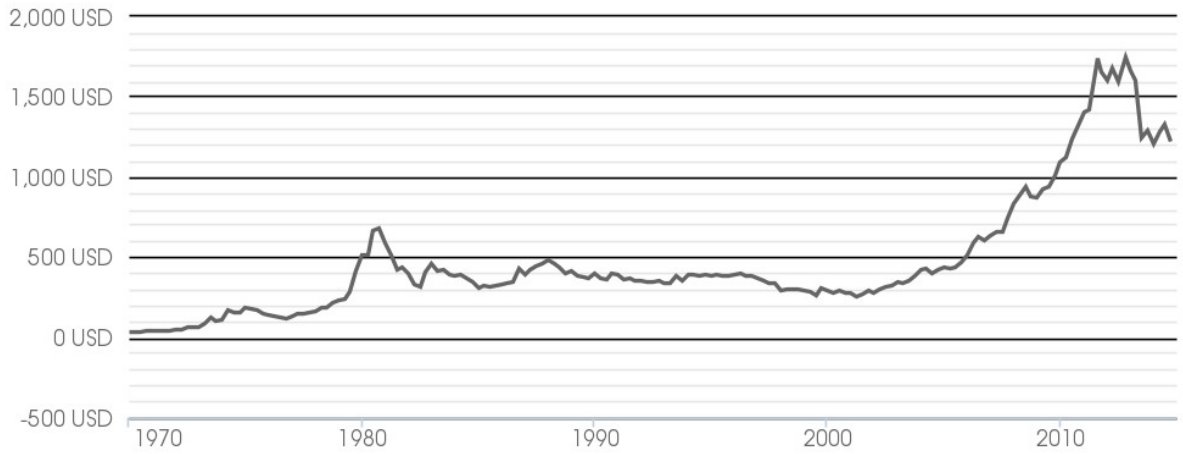
В 2014 году предложение на мировом рынке золота осталось неизменным на уровне 4 278,2 тонн. Рекордный объем производства золота (+145 тонн) был нейтрализован снижением переработки (-140 тонн). Производство золота достигло 3114,4 тонны в 2014 году и, вероятно, останется на том же уровне в 2015 году. После резкого снижения производства в 2008, его уровень рос в среднем на 4,7% ежегодно до 2013 года. Резкое падение цены в 2011 и 2013 обусловило отказ от новых проектов и концентрацию усилий производителей на сокращении издержек.

Предложение	2013	2014
Добыча руды	3050.7	3114.4
Нетто - хеджирование	-39.3	42.1
Общий объем предложения	3011.4	3156.5
Вторичная переработка золота	1261.0	1121.7
Общий объем предложения	4273.4	4278.2

Спрос		
Ювелирные изделия	2384.6	2152.9
Промышленность	408,2	389,0
Слитки инвесторы	1765.4	1063.6
ETF	-88.0	-15.9
Резервы	409.3	477.2
Общий объем спроса	4087,6	3923,7

Динамика цен на золото

Цены спот на золото за период с 01.01.1970 г. по 31.12.2014 г. ($/ унция)



Прогноз цены на золото в 2015 году крупнейших мировых банков

1	BARCLAYS	1180$ ↓
2	BMO	1190$ ↓
3	BNP PARIBAS	1030$ ↓
4	citibank	1225$ ↑
5	Goldman Sachs	1050$ ↓
6	JPMorgan	1220$ ↑
7	MorganStanley	1138$ ↓

Прогноз в таблице отображает **средне-годовое значение**. Например аналитики MorganStanley предполагают, что цена за год несколько раз протестирует уровень *1 000$*за унцию, в то время, как средняя цена за год будет около *1 138$*.

Устойчивое развитие

1. СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ
2. ЗАЩИТА ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДЫ

“Вместе к экономической стабильности, экологической безопасности и социальному благополучию”

Устойчивое развитие является неотъемлемой частью корпоративной философии Компании, что означает, прежде всего, сохранение в течение долгого времени стабильных и благоприятных условий для жизни людей, сохранение биосферы с её установившимся круговоротом веществ, разнообразием природных сообществ, богатством всевозможных ресурсов.

АО «Golden Compass Capital» и ее дочерняя компания стремятся осуществлять свою деятельность, следуя лучшим международным стандартам. Ключевыми элементами экономического процветания компании являются эффективное и рациональное производство золота в сочетании с ответственным подходом к окружающей среде, охране труда и здоровью человека.

Социальная ответственность

Промышленная безопасность и охрана труда

На предприятии АО «Golden Compass Capital» особое внимание уделяется законодательству Республики Казахстан в сфере промышленной безопасности, охраны труда и прав человека. Мы стараемся обеспечить максимально безопасные условия труда для персонала, где воздействие вредных и опасных производственных компонентов отсутствует либо не превышает нормы безопасности. На всех производственных участках Группы действует разработанная и утвержденная директором ТОО «Golden Compass Jambyl» «Система управления охраной труда в подразделениях предприятия ТОО «Golden Compass Jambyl» (СУОТ).

СУОТ согласована с Управлением по государственному контролю за ЧС и промышленной безопасностью по Жамбылской области и определяет функции подразделений в области техники безопасности, регламентирует обязанности руководящих и инженерно-технических работников, а также определяет порядок, формы и методы их профилактической работы.

При проектировании безопасности рабочих мест учтены следующие требования:

- работники фабрики обеспечиваются спецодеждой согласно установленных норм.
- работники должны проходить обязательные предварительные и периодические медицинские осмотры с учетом профиля и условий их работы.
- все трудящиеся должны пройти инструктаж по промышленной санитарии, личной гигиене и по оказанию неотложной помощи пострадавшим на месте несчастных случаев.

Начальник Службы контроля безопасности труда ТОО «Golden Compass Jambyl» обеспечивает работников необходимой информацией по безопасности, и имеет следующие должностные обязанности:

- обеспечивает разработку и функционирование системы управления охраны труда в Компании

“Здоровье дороже золота”

- осуществляет методическое руководство и обеспечивает единый порядок организации работ по охране труда всех подразделений компании
- организует и осуществляет контроль за соблюдением законодательства о труде, об охране труда, правил и норм в области безопасности и охраны труда, постановлений и распоряжений вышестоящих органов, предписаний органов государственного надзора и контроля
- дает указания руководителям подразделений и служб об устранении выявленных нарушений правил и норм в области безопасности и охраны труда, а также недостатков в организации работы
- запрещает работу на отдельных участках, машинах, механизмах и станках при условиях, опасных для жизни и здоровья работающих
- отстраняет от работы лиц, допустивших нарушения правил и норм безопасности (через руководителей соответствующих подразделений)
- участвует в расследовании несчастных случаев, разрабатывает мероприятия по их предупреждению. Осуществляет контроль за выполнением этих мероприятий
- разрабатывает комплексные планы улучшения условий труда и осуществляет контроль за его исполнением
- подготавливает сводные отчеты, справки о работе организации в области безопасности и охраны труда
- осуществляет контроль за оснащением компании оборудованием и механизмами, улучшающими условия труда, а также средствами коллективной и индивидуальной защиты

В 2014 году несчастные случаи, инциденты и аварии отсутствовали. При проведении недропользователем эксплуатационных работ на месторождении было обеспечено выполнение санитарно-эпидемиологических правил и норм, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

Тем не менее, мы намерены продолжить работу над улучшением программ и мероприятий по обеспечению охраны труда и предотвращению аварий, несчастных случаев и профессиональных заболеваний.

“Достижение успеха через инвестиции в человеческий капитал”

Управление персоналом

АО «Golden Compass Capital» предоставляет одинаковые возможности для сотрудников Компании вне зависимости от расы, языка, политических и религиозных убеждений, половой, национальной и культурной принадлежности.

Фактическая численность персонала Группы по итогам 2014 года составила 152 человека.
Доля рабочих на месторождении от общей численности составляет – 63.33 %, доля руководителей, специалистов и технических служащих – 36.67%.

Численность мужчин за отчетный год превышает численность женщин. Общая доля женщин в обеих компаниях составляет - 23.33%, доля мужчин - 76.67%

Мотивация и развитие персонала

Наряду с тем, что мы стремимся повысить производительность, приобретая новейшее оборудование, мы понимаем, что инвестиции в человеческий капитал преимущественно необходимы. Поддержание сотрудниками высокого уровня интеллектуальных, физических и творческих способностей высоко ценится в нашей Компании.

Golden Compass Capital ставит перед собой следующие цели в области управления персоналом:

- Совершенствование системы мотивации сотрудников и обеспечение достойного уровня оплаты труда и социального пакета
- Улучшение условий труда на производственных объектах
- Повышение квалификации сотрудников

Защита окружающей среды

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан в сфере охраны окружающей среды. Совершенствование процедур, направленных на рациональное использование материалов и ресурсов и минимизацию негативного воздействия на окружающую среду, является наиважнейшей экологической задачей нашей Компании. Для разработки месторождения Коккия, Компания выбрала метод кучного выщелачивания, который при соблюдении экологических стандартов позволяет обеспечить экономический рост и процветание при одновременном уменьшении расходов сырья, энергии и производства отходов. Мы верим, что следование принципам устойчивого развития поддерживает производительность и способствует успеху Компании в долгосрочной перспективе.

Кучное выщелачивание и экология

Несмотря на использование токсичного реагента (цианистый натрий), метод кучного выщелачивания считается наиболее безопасным для окружающей среды, по сравнению с другими современными технологиями, так как не требует постройки многочисленных заводов, и, следовательно, не требует объемных затрат энергии. Кроме того, цианистый натрий достаточно быстро разлагается и усваивается микроорганизмами.

В результате проведения экологического мониторинга объекта кучного выщелачивания на месторождении Коккия можно охарактеризовать влияние токсичного реагента на окружающую среду как незначительное, локализованное пределами промышленной площадки, а воздействие на атмосферу не превышает установленных норм. По содержанию токсичных и воспламеняющихся газов месторождение не газоопасное. В радиационном отношении месторождение Коккия относится к числу радиационно-безопасных. Поэтому, угроза заражения подземных вод вредными компонентами (мышьяк, бор, литий, селен и др.) минимальная. Район месторождения относится к слабосейсмичным, что исключает возможность возникновения оползней и селевых потоков при его разработке. По заключению экспертов, значительного негативного влияния на окружающую среду эксплуатация месторождения не окажет.

Показатели экологической результативности

Биоразнообразие

Биологическое разнообразие — это большое многообразие форм жизни в природе. Все животные и растения важны, так как каждый вид является составной частью природного биологического цикла, от которого зависит вся жизнь на Земле. Сохранение и рациональное использование биоразнообразия является одним из важнейших аспектов экологически безопасного и устойчивого развития.

В районе месторождения уникальных, редких и особо ценных природных растительных и животных сообществ, требующих охраны, не имеется. Древесная растительность представлена убого, в основном трава и кустарники. Фауна представлена такими видами животных как: хищники – волки, лисы, рыси, барсуки; копытные – теки, архары, елики; грызуны – сурки, дикобразы, зайцы, суслики; пресмыкающиеся – змеи, ящерицы; пернатые – орлы, грифы, улары, кеклики. Несмотря на то, что совокупность животных и растении в районе месторождения немногочисленна, наша компания поддерживает мероприятия, направленные на их сохранение. Одной из важнейших стратегических целей для нас является внедрение и усовершенствование программ по защите окружающей среды и сохранению биоразнообразия местности.

Вода

Мы ответственно подходим к вопросам экономии воды и стараемся выполнять все условия для предотвращения ее загрязнения. Установка кучного выщелачивания предусматривает полный водооборот в системе без выведения сточных вод из технологического процесса, что также является существенно важным и положительным аспектом в сфере безопасности водных ресурсов и окружающей среды в целом.

Гидрографическая сеть в районе месторождения развита слабо. Постоянный водоток имеют только реки Каракыстак и Теректы, которые протекают по северному обрамлению участка работ. Через центральную часть месторождения протекает река Улькен-Коккия, воды которой и используются для технических и хозяйственно-питьевых нужд. Гидрологические характеристики р.Улькен-Коккия:

- Длина—9 км.
- Площадь водосбора—39 км2

- Падение по длине—500 м
- Средний годовой расход воды—0,012 м3/с

Основным источником питьевого водоснабжения являются родники, которые в районе месторождения редки. Вода в родниках хорошего качества. Необходимая потребность воды рассчитана из следующих соображений:

- технической воды по карьеру 80 м3/сут,
- по УКВ – 396 м3/сут (с учетом оборотного водоснабжения), всего 476 м3/сут
- питьевой воды 18 м3/сут.

Общая потребность в воде 494 м3/сут будет удовлетворяться за счет водных ресурсов реки Коккия, в накопительном прудке объемом 50 тыс. м3, водопритока в карьер за счет пресных подземных вод и атмосферных осадков.

Выбросы, сбросы и отходы

Производство на участке месторождения включает в себя открытые горные работы, транспортировку добытой руды на рудный склад, и транспортировку породы в отвал. На карьере выделение выбросов вредных веществ в атмосферу происходит при процессе отвалообразования, сдувании пыли с открытых поверхностей карьера, породных отвалов, рудного склада, а также при погрузочных и разгрузочных работах, транспортировании пород вскрыши и руды автотранспортом. Пылеобразование в карьере происходит при работе экскаваторов, бульдозеров, буровых станков, движении автосамосвалов и при выполнении взрывных работ. В процессе эксплуатации оборудования при ведении горных работ и отвалообразовании выделяются вредные вещества в атмосферу от сжигания топлива в виде сажи и вредных газов: оксидов азота, углерода, диоксидов азота, диоксида серы, бензопирена, углеводородов.

Согласно требованиям экологического кодекса и налогового кодекса Республики Казахстан, перечень видов деятельности, за которые необходимо производить оплату в бюджет платы за эмиссии, очень обширный, куда входят все виды производства. Сумма платы исчисляется плательщиками самостоятельно, исходя из фактических объемов эмиссий в окружающую среду и установленных ставок, и вносятся плательщиками не позднее 25 числа второго месяца, следующего за отчетным кварталом.

Содержание вредных веществ в объектах окружающей среды месторождения

Концентрация синильной кислоты в воздухе рабочих помещений поддерживается на уровне ниже ПДК (0,3 мг/м3). Концентрация цианида в водах также ниже предусмотренных норм ПДК (0,3 мг/л). На территории рудника пробурены мониторинговые скважины, позволяющие производить регулярный контроль водных ресурсов.

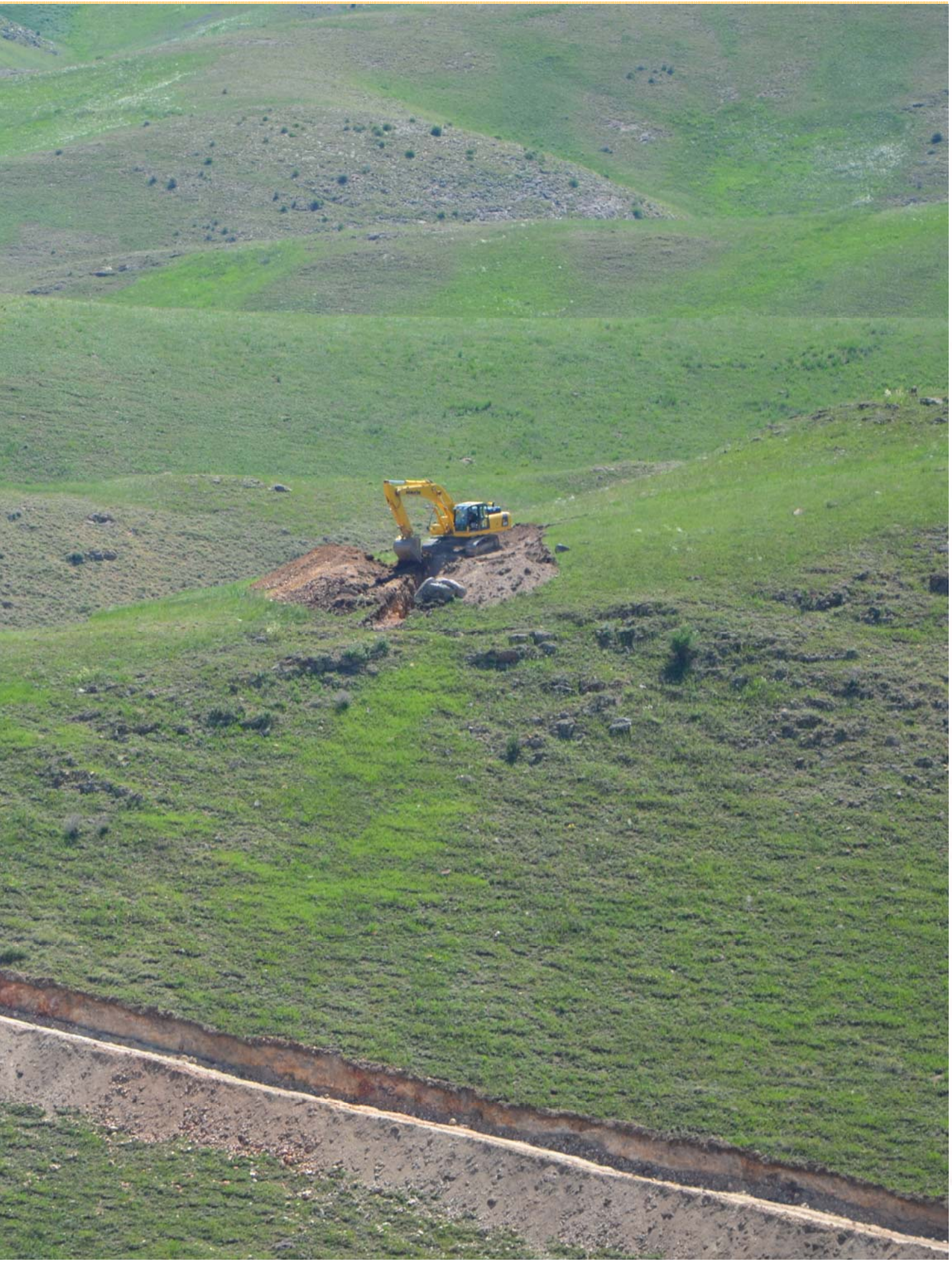
Минимизация экологических рисков и защита окружающей среды

Основываясь на требованиях законодательства РК о защите окружающей среды, Компания своевременно предоставляет на государственную экологическую и санитарно-эпидемиологическую экспертизу всю предпроектную и проектную документацию, содержащую оценку воздействия деятельности на окружающую среду и здоровье населения.

По последнему заключению экспертов, освоение месторождения не приведет к необратимым или кризисным изменениям в биоразнообразии местности, как в период строительства, так и в период эксплуатации. Таким образом, несмотря на пылеобразование в районе месторождения и использование высокотоксичных реагентов, производственная деятельность Группы не представляет существенной угрозы для здоровья персонала предприятия и здоровья немногочисленного населения близлежащих поселков, расположенных в 50 км от месторождения.

Однако в целях безопасности и предотвращения возможных рисков в период эксплуатации месторождения, Компания обязуется вести регулярный мониторинг окружающей среды местности, что важно для своевременного выявления негативного воздействия деятельности предприятия, и принятия эффективных решений по их устранению. Группа усовершенствует качество защиты окружающей среды за счет внедрения экологически безопасных технологий и оборудовании.

После полной отработки карьера, Группой предполагаются рекультивационные работы, а именно восстановление поверхности, нарушенной горными работами в состояние, пригодное для их дальнейшего использования. Площадь нарушаемых по проекту земель, подлежащих рекультивации составляет 150,6 га



Корпоративное управление

1. ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ АКЦИОНЕРОВ
2. СОВЕТ ДИРЕКТОРОВ
3. ПРАВЛЕНИЕ
4. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ И ПРЕМИИ
5. ОРГАНИЗАЦИОННАЯ СТРУКТУРА
6. ИНФОРМАЦИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ КОМПАНИИ

Инвестиционная привлекательность компании складывается из множества различных факторов. При этом, помимо финансовых показателей, таких как высокие темпы роста, выручки и масштаба деятельности, большинство инвесторов серьезно относятся к соблюдению компанией стандартов корпоративного управления. Директора и топ-менеджеры компании играют ключевую роль в достижении успеха , т. к. они не только вырабатывают требования к корпоративному управлению в компании, но и обеспечивают их качественное выполнение.

АО «Golden Compass Capital» в процессе своей деятельности следует международным стандартам по корпоративному управлению для обеспечения высокого уровня деловой этики в отношениях между руководством, сотрудниками Компании и другими заинтересованными сторонами.

Исходя из корпоративного кодекса Компании, основополагающими принципами корпоративного управления являются:

- защита прав и интересов акционеров
- эффективное управление Компанией Советом директоров и исполнительным органом
- прозрачность и объективное раскрытие информации о деятельности Компании
- законность и этика
- эффективная дивидендная политика
- эффективная кадровая политика
- охрана окружающей среды
- политика регулирования корпоративных конфликтов

Мы осознаем, что соблюдение вышеуказанных принципов корпоративного управления – один из решающих факторов в конкуренции за привлечение инвестиций. Поэтому, совершенствование политики корпоративного управления и сохранение доверия со стороны партнеров, являются приоритетными задачами нашей Компании.

В АО «Golden Compass Capital» существует трехуровневая структура управления Компанией.

- Высший орган – Общее собрание акционеров
- Орган управления – Совет Директоров
- Исполнительный орган – Правление

Общее собрание Акционеров

Компетенция и права Общего собрания Акционеров определены законом РК «Об акционерных обществах» и внутренними документами АО «Golden Compass Capital»

Исходя из принципов корпоративного управления Компании, организация и порядок проведения Общего собрания акционеров должны удовлетворять следующим требованиям:

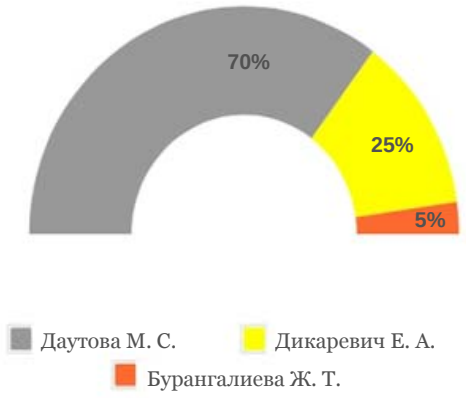
- Справедливое и равноправное отношение ко всем акционерам
- Доступность участия в Общем собрании для всех акционеров
- Предоставление максимальной организационной и отчетной информации
- Простота и прозрачность проведения Общего собрания акционеров

Акционерный капитал

Общее количество объявленных простых акций Компании составляет 88 861 300 штук. Лицами, каждому из которых принадлежат акции Компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций Компании, являются:

Акционеры	Доля в уставном капитале
Даутова Маркаба Сейткамзиновна	70%
Дикаревич Елена Анатольевна	25%
Бурангалиева Жанат Тилеккабыловна	5%

При продаже акций каждый акционер Компании имеет право преимущественной покупки. Также, согласно закону «О недропользовании» у государства есть преимущественное право на приобретение юридического лица, основная деятельность, которого связана с недропользованием на стратегических месторождениях в Республике Казахстан и разрешительный порядок в отношении остальных месторождений, что в свою очередь, обеспечивает стабильность состава акционеров Компании в долгосрочной перспективе.



Сделок или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров Компании, владеющих акциями в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций, не было.

Дивидендная политика

Советом Директоров утверждается Положение о дивидендной политике, которое четко определяет принципы и механизмы реализации дивидендной политики Компании.

Одним из основных принципов Положения о дивидендной политике является обеспечение простого и прозрачного механизма определения размера дивидендов и условий их выплат.

На ежегодном заседании Общего собрания Акционеров АО «Golden Compass Capital», было принято решение не выплачивать дивиденды в 2014 году, а направить доход на развитие месторождения.

Совет директоров

В обязанности Совета директоров входит осуществление надлежащего управления и надзора за деятельностью Компании. Основная задача Совета директоров – защита интересов акционеров и содействие максимизации роста их капитала. На ежегодном общем собрании акционеров АО «Golden Compass Capital», состоявшемся в 2012 году, был избран следующий состав Совета Директоров:

Изалов Курбан Закиржанович - Председатель Совета Директоров АО «Golden Compass Capital» и Директор дочерней компании ТОО «Golden Compass Capital» . Акциями не владеет.

Образование: Казахско-экономический университет им. Т. Рыскулова, специальность – финансы и кредит, квалификация - экономист.

Занимаемая должность за последние 3 года:

Курбан Закиржанович начал работу в качестве Директора АО «Golden Compass Capital» в 2008 году. В 2011 был назначен Директором дочерней компании «Golden Compass Jambyl» и по настоящее время осуществляет эффективное управление деятельностью золотодобывающей Компании. В 2012 году был избран Председателем Совета директоров.

Набенов Азамат Кулмуханович – Член Совета директоров, Председатель Правления АО «Golden Compass Capital». Акциями не владеет.

Образование: Казахский Национальный Технический Университет, специальность - автоматизированные системы обработки информации и управления, квалификация - инженер-системотехник

Занимаемая должность за последние 3 года:

Азамат Кулмуханович в настоящее время занимает должности Председателя Правления и Члена Совета директоров АО «Golden Compass Capital». Ранее, с 2011-2012 гг, осуществлял деятельность в этой же компании в качестве Директора. Также, в 2010-2012 был Председателем Правления ТОО «Кредитное Товарищество HOMECAPITAL».

Независимые директора в составе СД

Международная практика свидетельствует, что независимые директора являются важным элементом системы корпоративного управления. Потенциал и преимущества участия независимых директоров в управлении компанией успешно используются для укрепления доверия со стороны инвесторов, повышения стоимости бизнеса и привлечения капитала.

С апреля 2013 года независимый директор Совета директоров АО «Golden Compass Capital» -

Жандосов Ораз Алиевич.

Образование:

Окончил Московский государственный университет им. М.Л. Ломоносова с дипломом экономиста-кибернетика

Занимаемая должность за последние 3 года:

Жандосов Ораз Алиевич - один из самых авторитетных экономистов Казахстана, занимал должности вице-премьера и помощника Президента. С 2008 года занимает должности Председателя попечительского совета Ассоциации экономистов Казахстана и директора Центра экономического анализа «РАКУРС». В 2013 году был избран на должность независимого директора АО «Golden Compass Capital».

Совет директоров играет наиважнейшую роль в деятельности Компании. В связи с тем, что Компания в настоящее время по масштабу является небольшой, комитеты Совета директоров отсутствуют.

К исключительным функциям Совета директоров АО «Golden Compass Capital» относятся следующие вопросы:

- обеспечение реализации интересов и защита прав акционеров
- определение приоритетных направлений развития Компании и установление основных ориентиров деятельности Компании на долгосрочную перспективу
- объективная оценка следования утвержденным приоритетным направлениям с учетом рыночной ситуации, финансового состояния Компании других факторов, оказывающих влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании
- утверждение внутренних процедур Компании по управлению рисками, обеспечение соблюдения, а также анализ эффективности и совершенствование таких процедур.
- К функции Совета директоров также относится решение иных вопросов, отнесенных к его исключительной компетенции Законодательством РК и Уставом Компании.

Работа СД в 2014 году

Заседания Совета директоров проводятся исходя из принципа рациональности, эффективности и регулярности. В течение 2014 года было проведено 10 заседаний Совета директоров АО «Golden Compass Capital». На заседаниях Совета директоров рассматривались как результаты деятельности Компании за предыдущие периоды, так и стратегически важные вопросы развития. Посещаемость заседании— 100%. Ниже приведены темы, затронутые на заседаниях Совета директоров в 2014 году:

- Изменение срока обращения облигаций АО «Golden Compass Capital»
- Заключение сделок АО “«Golden Compass Capital» с дочерней компанией
- Утверждение годовой финансовой отчетности и решение о направлении чистого дохода на укрепление и развитие компании
- Определение размера оплаты аудиторских услуг
- Одобрение условий кредитной линии банка RBK

Контрольный орган – Служба внутреннего аудита Эмитента

Для осуществления контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании по решению Совета директоров может быть образована служба внутреннего аудита. В настоящий момент в составе Компании не имеется службы внутреннего аудита.

Правление

В своей деятельности Правление руководствуется законодательством Республики Казахстан и внутренними документами АО «Golden Compass Capital»: Уставом и Кодексом корпоративного управления. Правление является коллегиальным исполнительным органом и осуществляет текущее руководство деятельностью Компании. В сферу его полномочий входят такие аспекты как:

- определение и утверждение систем и правил функционирования Компании
- планирование
- определение внутреннего трудового распорядка
- мотивация и обеспечение дисциплины
- составление и утверждение должностных инструкций и положений о подразделениях
- наложение взысканий и предоставление поощрений и др.

Советом директоров в члены Правления были избраны:

1. Набенов Азамат Кулмуханович
2. Кушнарева Ирина Александровна
3. Жунисова Лаура Тоимовна

Вознаграждения и премии, выплаченные членам исполнительного органа и органа управления за отчетный год.

В АО «Golden Compass Capital» , в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, Уставом и Кодексом корпоративного управления Компании, были определены такие основные критерии вознаграждения как:

- вклад членов Совета директоров в результаты деятельности Компании
- финансовые и нефинансовые показатели

В отчетном году, посещаемость заседаний Совета директоров и Правления была 100%, а общая сумма вознаграждений и премий ключевого персонала составила 106,472 тыс. тенге.

Кушнарева Ирина Александровна – Заместитель Председателя Правления АО «Golden Compass Capital». Акциями не владеет.

Образование:

Экономический факультет университета «Туран». Квалификация – экономист.

Занимаемая должность за последние 3 года:

Ирина Александровна имеет значительный опыт в финансово-экономической сфере. С 2010 по 2012 гг. работала в качестве Управляющего директора и члена Правления ТОО «Кредитное Товарищество HOME-CAPITAL». В 2012 году занимала должность Заместителя директора ТОО «Golden Compass Capital». С 2012 года является Заместителем Председателя Правления АО «Golden Compass Capital»

Жунисова Лаура Тоимовна – Член Правления АО «Golden Compass Capital» Акциями не владеет.

Образование:

Алматинский государственный университет им. Абая. Квалификация – финансист и экономист. Также имеет степень магистра по бизнес администрированию КИМЭП.

Занимаемая должность за последние 3 года:

Лаура Тоимовна имеет богатый опыт и знания в финансовом секторе. С 2012 г. по настоящее время занимает должность Члена Правления АО «Golden Compass Capital». Также с 2011 года является Финансовым директором ТОО «Golden Compass Jambyl». Ранее занимала должность Финансового директора АО «Golden Compass Capital» .

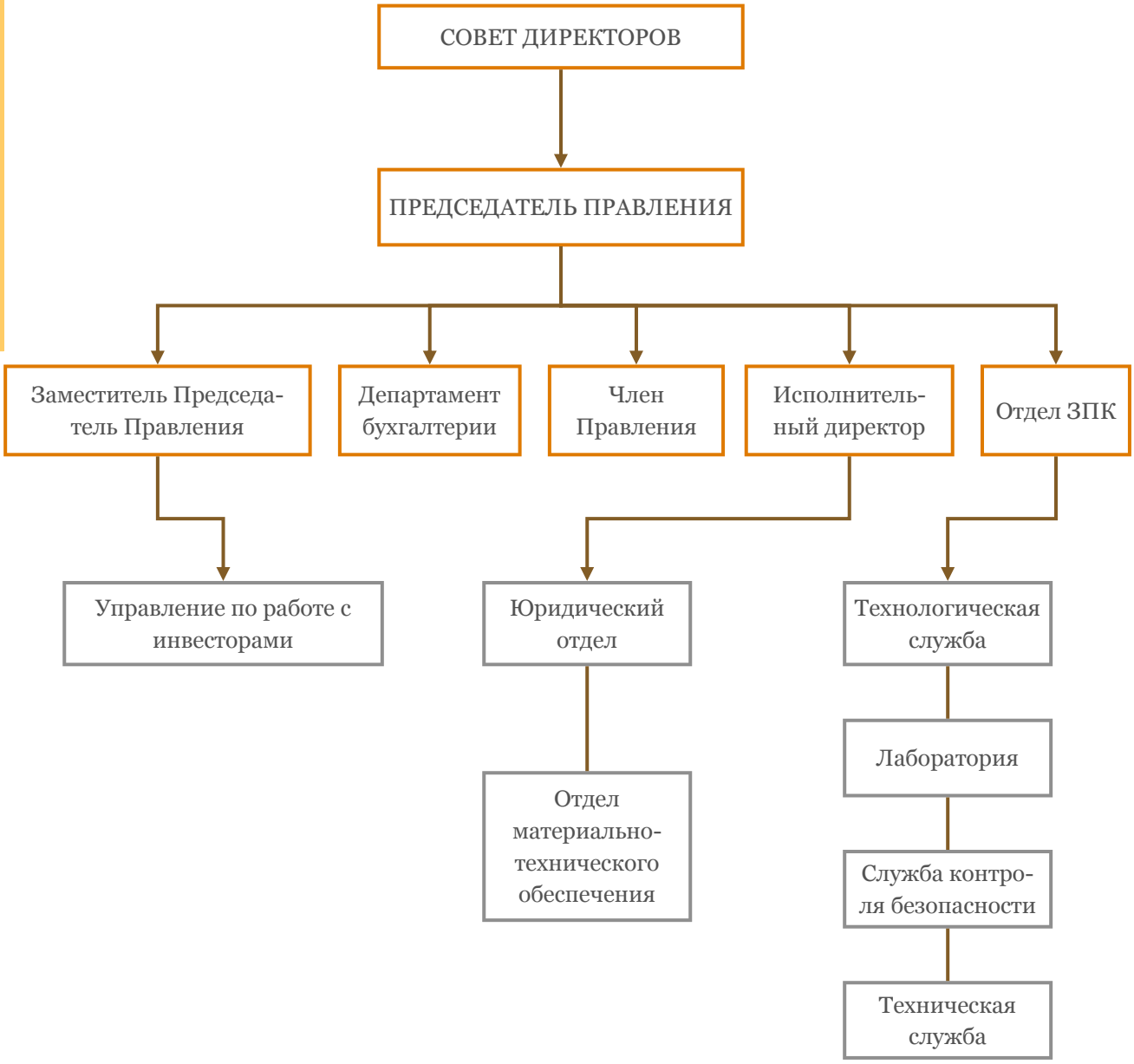
Большое значение для Компании также имеют ключевые фигуры технического управленческого персонала, а именно:

Саринжипов Нурлан Маркусович. Заместитель Директора ТОО «Golden Compass Jambyl». До прихода в Golden Compass работал главным специалистом по буровзрывным работам и новым технологиям АО «ГМК Казахалтын», г. Степногорск. Был директором филиала АО «ГМК Казахалтын» - «Рудник Бестобе»

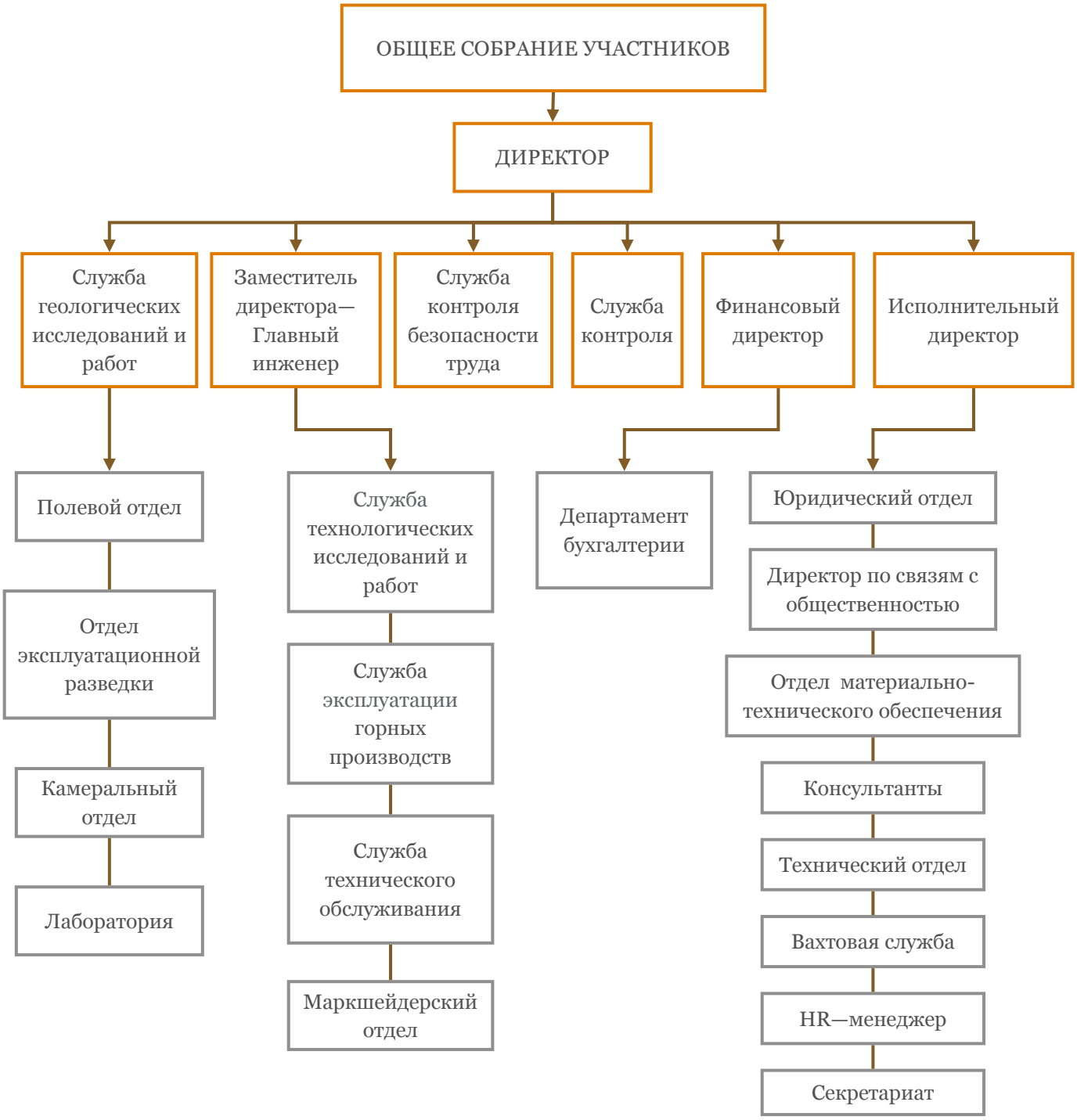
Лопарев Сергей Владимирович. Главный геолог. До прихода в Golden Compass работал в ТОО «Маралды Минерал» ведущим геологом - ответственным исполнителем по подсчету запасов золоторудных, железорудных и месторождений калийных солей геостатистическими (MICROMINE) и традиционными способами с защитой отчетов в ГКЗ РК. До этого 20 лет отработал в Южно-казахстанской золоторудной экспедиции.

Организационная структура

АО «Golden Compass Capital»



ТОО «Golden Compass Jambyl»



Информация о ценных бумагах Компании

Решением Листинговой комиссии Казахстанской Фондовой Биржи облигации АО «Golden Compass Capital» были включены в официальный список Биржи 10 января 2013 года.

Краткие сведения об облигациях Компании:

- На 31 декабря 2014 года размещено 2 991 389 696 облигаций
- Номинальная стоимость – один тенге
- Вид – купонные без обеспечения
- Срок обращения и дата погашения – 10 лет с даты начала обращения
- Ставка купонного вознаграждения – 12% годовых от номинальной стоимости облигаций
- Первая выплата купонного вознаграждения была произведена 10 января 2014 года

Все требования Фондовой Биржи по предоставлению отчетности и корпоративных документов выполняются своевременно и в полном объеме.

Golden Compass при работе с инвесторами следует таким основополагающим принципам, как:

- защита прав и интересов инвесторов
- прозрачность и объективность
- законность и этика
- эффективное корпоративное управление

Кредитный рейтинг

Кредитный рейтинг – является общепризнанным и удобным ориентиром для определения степени кредитоспособности компании. По состоянию на май 2015 года, кредитный рейтинг АО «Golden Compass Capital», присвоенный рейтинговым агентством KzRating, - по национальной шкале «А-», по международной шкале «BB».

Национальная шкала	**A-** Прогноз: стабильный	Сравнительно высокая кредитоспособность относительно эмитентов Казахстана, средняя степень кредитоспособности на международном уровне. Финансовое состояние оценивается как удовлетворительное и стабильное. Высокая устойчивость к краткосрочным стрессам, при повышенной чувствительности к стрессам более длительного характера.
Международная шкала	**BB** Прогноз: стабильный	

Финансовая отчетность

1. ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА
2. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
3. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
4. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
5. КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
6. ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Тел.: +7 727 331 31 34
Факс: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

ТОО "BDO Kazakhstan"
ул. Габдуллина, 6
Алматы, Казахстан
050013

Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35
info@bdokz.com
www.bdokz.com

BDO Kazakhstan LLP
6 Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
050013

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Акционерного общества «Golden Compass Capital»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Golden Compass Capital» и его дочерних предприятий (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о совокупном доходе, об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за обеспечение системы внутреннего контроля, которую руководство Группы считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в консолидированной финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта, аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с подготовкой и достоверным представлением субъектом своей финансовой отчетности. Аудит также включает оценку приемлемости применяемой учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством субъекта, а также оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

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

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно представляет во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Golden Compass Capital» и его дочерних компаний на 31 декабря 2014 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ТОО «BDO Kazakhstan»

Государственная лицензия Комитета финансового контроля Министерства финансов Республики Казахстан №15003448 от 19 февраля 2015 года на занятие аудиторской деятельностью

Директор Т.А. Омаров

«29» июня 2015 года

Республика Казахстан, г. Алматы,

улица Габдуллина, дом 6

Аудитор И.Н. Билялова

Квалификационное свидетельство аудитора

№ МФ-0000062

выдано Квалификационной комиссией по аттестации аудиторов РК 06.01.2012 г.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

по состоянию на 31 декабря 2014 года

В тыс. тенге	*Прим.*	2014	2013
АКТИВЫ			
Краткосрочные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	114,775	214,357
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	1	41,040
Торговая дебиторская задолженность	9	18,381	38,785
Прочая дебиторская задолженность	10	11,073	13,021
Текущие налоговые активы	11	121,381	51,311
Товарно-материальные запасы	12	209,251	317,270
Прочие краткосрочные активы	13	29,545	125,619
		504,407	**801,403**
Долгосрочные активы			
Основные средства	14	954,451	933,737
Нематериальные активы	15	7,782	3,921
Активы, связанные с разведкой и оценкой	16	7,000,337	5,857,647
Прочие долгосрочные активы	17	5,082	5,703
		7,967,652	**6,801,008**
ИТОГО АКТИВЫ		**8,472,059**	**7,602,411**
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства	18	435,754	205,319
Торговая кредиторская задолженность	19	22,558	66,131
Краткосрочная кредиторская задолженность	20	417	284
Обязательства по другим обязательным платежам	21	4,029	2,159
Обязательства по налогам	22	19,881	36,227
Краткосрочные оценочные обязательства	23	19,300	13,939
Прочие краткосрочные обязательства	24	-	60,039
		501,939	**384,098**
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства	25	3,166,917	2,955,395
Долгосрочная торговая кредиторская задолженность	26	522,885	-
Отложенные налоговые обязательства	27	849,973	853,613
Долгосрочные оценочные обязательства	28	8,587	3,341
		4,548,362	**3,812,349**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**5,050,301**	**4,196,447**
Капитал акционеров материнской компании			
Уставный (акционерный) капитал	29	88,861	88,861
Нераспределенная прибыль	30	3,332,897	3,317,103
ИТОГО КАПИТАЛ		**3,421,758**	**3,405,964**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**8,472,059**	**7,602,411**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

по состоянию на 31 декабря 2014 года

В тыс. тенге	Прим.	2014	2013
Доход от реализации товаров, услуг	31	1,224,419	704,300
Себестоимость реализованных товаров, услуг	32	(717,051)	(419,056)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		**507,368**	**285,244**
Административные расходы	33	(128,392)	(102,850)
Расходы по реализации		(4,422)	(1,643)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		**374,554**	**180,751**
Доходы от финансирования	34	319	25
Прочие доходы/(расходы), нетто	35	4,736	(3,351)
Расходы на финансирование	36	(366,410)	(169,946)
Доход от приобретения компании		-	-
ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА РАСХОДОВ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ		**13,199**	**7,479**
Расходы по налогу на прибыль	37	2,595	(2,825)
ПРИБЫЛЬ ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД		**15,794**	**4,654**
Прочий совокупный доход за отчетный период за вычетом налогообложения		-	-
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД ЗА ВЫЧЕТОМ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		**15,794**	**4,654**
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)		0,18	0,05

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

по состоянию на 31 декабря 2014 года

В тыс. тенге	Прим.	2014	2013
Прибыль /(убыток) до налогообложения		**13,199**	**7,479**
Корректировки на:			
износ и амортизацию	14	60,241	30,936
расходы на финансирование	36	366,410	169,946
доход от выбытия основных средств		19	9
расходы по резервам на возможные потери		10,607	6,102
Прочие неденежные статьи		(274)	
Операционный доход /(расход) до изменения в операционных активах и обязательствах		**450,202**	**214,472**
Увеличение /(уменьшение) в операционных активах и обязательствах			
торговая и прочая дебиторская задолженность		22,352	(23,772)
товарно-материальные запасы		108,019	(275,662)
текущие налоговые активы		(70,070)	(51,073)
прочие краткосрочные активы		97,422	135,035
торговая и прочая кредиторская задолженность		287,025	60,439
обязательства по налогам и платежам		(13,711)	33,027
прочие краткосрочные обязательства		(60,039)	60,039
Чистое движение денег от операционной деятельности		**821,200**	**152,505**
уплаченный корпоративный подоходный налог		(1,810)	(1,707)
Чистое движение денег от операционной деятельности после налогообложения		**819,390**	**150,798**
Движение денег от инвестиционной деятельности			
авансы на приобретение материальных активов		-	(1,348)
покупка основных средств	14	(242,237)	(187,245)
инвестиции в капитал других юридических лиц		-	-
поступление от продажи основных средств	14	32	-
покупка нематериальных активов		(3,960)	(3,931)
размещение депозитов с ограниченным использованием		(727)	(925)
вложением в активы, связанные с разведкой и оценкой	16	(788,940)	(397,086)
поступлением от продажи инвестиций в капитал других юридических лиц		41,039	-
приобретение дочерней компании за вычетом приобретенных денежных средств в ее составе		-	-
Чистое движение денег от инвестиционной деятельности		**(994,793)**	**(590,535)**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение)

по состоянию на 31 декабря 2014 года

Движение денег от финансовой деятельности			
получение займов		260,305	303,000
погашение займов		(1,800)	(2,768,159)
Выплата по финансовой аренде		(10,015)	
выплата процентов по займу		(177)	(297,075)
выпущенные долговые ценные бумаги		41,183	3,159,059
выкупленные долговые ценные бумаги		(8,505)	
проценты, уплаченные по долговым ценным бумагам		(205,170)	(150,000)
Чистое движение денег от финансовой деятельности		**75,821**	**246,825**
Чистое изменение в деньгах и их эквивалентах		**(99,582)**	**(192,912)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало	7	**214,357**	**407,269**
Денежные средства и их эквиваленты на конец	7	**114,775**	**214,357**

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

по состоянию на 31 декабря 2014 года

В тыс. тенге	**Акционерный капитал**	**Нераспределенная прибыль**	**Итого капитал**
Сальдо на 1 января 2013 года	**88,861**	**3,312,449**	**3,401,310**
Эмиссия акций	-		-
Прибыль за период		4,654	4,654
Прочий совокупный доход	-	-	-
Итого совокупный доход		**4,654**	**4,654**
Сальдо на 1 января 2014 года	**88,861**	**3,317,103**	**3,405,964**
Эмиссия акций	-		-
Прибыль за период		15,794	15,794
Прочий совокупный доход			
Итого совокупный доход		**15,794**	**15,794**
Сальдо на 31 декабря 2014 года	**88,861**	**3,332,897**	**3,421,758**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

1. ВВЕДЕНИЕ

Акционерное общество «Golden Compass Capital» (далее «Общество») было создано в соответствии с решением Единственного учредителя и зарегистрировано Департаментом Министерства юстиции города Алматы 09 октября 2008 года в форме товарищества с ограниченной ответственностью (регистрационный номер №94532-1910-ТОО). Преобразовано в акционерное общество 09 апреля 2012 года (регистрационный номер №170-1910-06-АО) и является его полным правопреемником по всем правам и обязательствам.

Местонахождение Группы: Республика Казахстан, 080900, Жамбылская область, Т. Рыскуловский район, аул Кулан, ул. Жибек жолы, д. 69 .

Основной деятельностью Общества и его дочерних компаний является:

- ✓ добыча и переработка полезных ископаемых;
- ✓ геологоразведочные работы, эксплуатационные работы по добыче золота, серебра и цветных металлов;
- ✓ заготовка, переработка и реализация втордрагсырья;
- ✓ экспорт-импорт благородных металлов и изделий из них;
- ✓ инвестиционная деятельность, в том числе финансовый лизинг.

По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года общее количество сотрудников Группы составляло 152 человека и 141 человек соответственно.

На дату выпуска отчета акционерами Общества являются физические лица - резиденты Республики Казахстан:

Ф.И.О. физического лица	Доля участия, %
Даутова Маркаба Сейткамзиновна	70
Дикаревич Елена Анатольевна	25
Бурангалиева Жанат Тилеккабыловна	5

Размер Уставного капитала Общества составляет 88,861,300 тенге.

Контракт на недропользование

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии со следующим контрактом на проведение разведки и добычи золота, заключенным с Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан:

Месторождение	Предмет контракта	Дата заключения контракта	Дата истечения срока контракта	Период разведки	Период добычи
Коккия, Жамбылская область	Добыча и разведка золота	29.08.2008 г.	09.02.2028 г.	8 лет	13 лет

09 февраля 2015 Министерство по инвестициям и развитию Республики Казахстан разрешило переход к этапу промышленной добычи на части контрактной территории, на которой запасы полезного ископаемого (золота) оценены и подсчитаны в полном объеме. В отчетном периоде, согласно Дополнению №5 к Контракту № 2772 от 29 августа 2008 года на проведение разведки и добычи на месторождении Коккия, была увеличена контрактная территория с 17,05 кв. км. до 30,17 кв. км. На оставшейся части территории, на которой запасы не утверждены Группа продолжает осуществлять работы по разведке и оценке полезных ископаемых.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Дочерние компании

11 октября 2012 года Общество приобрело 100% долю участия в уставном капитале ТОО «Golden Compass Jambyl» и получило полный контроль. Доля была приобретена за денежное вознаграждение в размере 2,920 тыс. тенге, которое было уплачено 16 октября 2012 года.

ТОО «Golden Compass Jambyl» было зарегистрировано 22 апреля 2011 года и в данное время занимается добычей и разведкой золота на месторождении Коккия в Жамбылской области.В 2014 году велась опытно-промышленная добыча золота.

Лицензии на занятие отдельными видами предпринимательской деятельности

Группой получены следующие лицензии на занятие отдельными видами предпринимательской деятельности, связанными с проведением работ по разведке, оценке и добыче золота.

Реквизиты лицензии	Право осуществления деятельности
Государственная лицензия №13013191, выданная Комитетом промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан 22.08.2013 г.	Проектирование (технологическое) и/или эксплуатация горных работ (разведка, добыча полезных ископаемых), нефтехимических, химических производств, проектирование (технологическое) нефтегазоперерабатывающих производств, эксплуатация магистральных газопроводов, нефтепроводов, нефтепродуктопроводов
Государственная лицензия №0004507, выданная Комитетом промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан 27.03.2012 г.	Переработка минерального сырья (за исключением переработки общераспространенных полезных ископаемых)
Государственная лицензия №13013193, выданная Комитетом промышленности Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан 22.08.2013 г.	Производство, переработка, приобретение, хранение, реализация, использование, уничтожение ядов
Государственная лицензия №15005225, выданная Комитетом индустриального развития и промышленной безопасности Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан 18.03.2015 г.	Производство, переработка, приобретение, хранение, реализация, использование, уничтожение ядов
Государственная лицензия №13013023, выданная Министерством внутренних дел Республики Казахстан 20.08.2013 г.	Деятельность, связанная с оборотом прекурсоров
Государственная лицензия №15005185, выданная Министерством внутренних дел Республики Казахстан 18.03.2015 г.	Деятельность, связанная с оборотом прекурсоров
Государственная лицензия №15005228, выданная Комитетом индустриального развития и промышленной безопасности Министерства по инвестициям и развитию Республики Казахстан 18.03.2015 г.	Разработка, производство, приобретение и реализация взрывчатых и пиротехнических веществ и изделий с их применением

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

2. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ О МЕСТОРОЖДЕНИИ ЗОЛОТА КОККИЯ

Контрактная территория, включающая месторождение Коккия с площадью геологического отвода 30.17 кв. км, расположена на территории Турар-Рыскуловского и Меркенского районов Жамбылской области. Территория участка - северные склоны отрогов Киргизского хребта в его приосевой части.

На южном склоне Киргизского хребта, являющегося частью единой металлогенетической провинции, выявлены и разведаны однотипные золоторудные и медные месторождения Акташ, Тохтонысай, Каракистак, Джарганак, Талдыбулак левобережный, Джалгызтал, Андаш, Чомур и другие.

Золотоносность центральной и западной части Киргизского хребта установлена еще в 1931-1933 годах. Золотоносное оруденение по рассматриваемой части Киргизского хребта прослеживается (с востока на запад) на протяженности более 30 км, проявляясь как на южных, так и на северных его склонах.

Благоприятный рельеф, близость залежи к поверхности и относительно небольшая глубина отработки предполагают открытый способ разработки месторождения Коккия с переработкой золотосодержащих руд методом кучного выщелачивания.

Товарной продукцией, получаемой в процессе кучного выщелачивания золота из руды, являются слитки золота лигатурного, содержащие не менее 85% суммы благородных металлов.

В 2014 году на месторождении Коккия велась опытно-промышленная добыча золота. Согласно Дополнению 5 к Контакту на проведение разведки и добычи была разрешена добыча золотосодержащей руды объемом 134 600 тонн и пробное извлечение из нее золота методом кучного выщелачивания. В 2015 году Группа перешла к промышленной добыче золота на части контрактной территории.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Группа представляет финансовую отчетность за период, закончившийся 31 декабря 2014 года. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, если иное не указано в учетной политике, и Примечаниях к настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, за исключением дохода на одну акцию и если не указано иное.

Функциональная валюта и валюта представления

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее – «тенге»). Руководство определило тенге в качестве функциональной валюты Группы, так как тенге отражает экономическую сущность событий и обстоятельств Группы, влияющих на ее деятельность. Тенге также является валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности.

Допущение о непрерывности деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о том, что Группа придерживается принципа непрерывной деятельности и что не существует индикаторов, свидетельствующих о том, что Группа будет ликвидирована или значительно сократит свою деятельность в ближайшем будущем.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Метод начисления

Консолидированная финансовая отчетность, за исключением информации о движении денег, составляется согласно методу начисления (операции и события признаются тогда, когда они произошли, а не по мере поступления или выплаты денежных средств, или их эквивалентов, регистрируются в учетных регистрах и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся).

Расходы признаются в отчете о доходах и расходах на основе непосредственного сопоставления между понесенными затратами и заработанными конкретными статьями дохода (концепция соотнесения). Доход признается при получении экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

Критические учетные суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Оценки, расхождение которых с фактическими результатами наиболее вероятны, связаны с формированием оценочных обязательств, определением справедливой стоимости финансовых инструментов и определением отсроченных налоговых обязательств. Неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки. Оценки и соответствующие предположения систематически пересматриваются.

В процессе применения учетной политики руководством Группы, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Запасы руды

Запасы руды играют важную роль в деятельности Группы. Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полной достоверной геологической и технической информации, имеющейся в наличии на момент оценки, и интерпретации этих данных. Оценки запасов могут пересматриваться в результате осуществления проектов по увеличению добычи, расширения контрактной территории. На части контрактной территории запасы руды подсчитаны, утверждены и составляют 6, 377.8 кг золота при содержании 1,8 грамма на тонну.

Обесценение активов по разведке и оценке

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение активов по разведке и оценке. При выявлении любого такого признака, а также при переклассификации активов по разведке и оценке в горнорудные активы в случае подтверждения осуществимости и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых, Группа осуществляет расчет возмещаемой стоимости активов, что требует оценки ценности использования актива и подходящую ставку дисконтирования для расчета текущей стоимости данных денежных потоков. Если возмещаемая стоимость активов по разведке и оценке оказывается ниже балансовой стоимости, балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же отражаются в прибылях и убытках. Ключевые допущения, использованные для определения справедливой стоимости активов по разведке и оценке и анализа чувствительности, более подробно рассмотрены в Примечании 16. Руководство Группы считает, что нет признаков обесценения на 31 декабря 2014 года.

Гарантийные обязательства по ликвидации месторождения

Резерв на восстановление месторождений создается на основе чистой текущей стоимости, будущих расходов по ликвидации разработки месторождения, согласно рабочей программе

на разведку и оценку запасов, и по промышленной добыче запасов. Неопределенность при оценке резерва на восстановление месторождения связана с тем, что фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут значительно отличаться от суммы резерва. Кроме того, на балансовую стоимость данного резерва могут влиять будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, в ставки дисконтирования, изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевой практике производства данных работ. При расчете резерва Группа приняла, что обязательства по ликвидации возникнут в 2028 году по истечении срока на действия контракта.

Срок полезной службы основных средств

Амортизация начисляется на основные средства в течение срока их полезной службы. Срок полезной службы определяется на основе оценки руководством периода, в течение которого активы будут приносить доход. Периодически осуществляется пересмотр срока полезной службы в целях целесообразности продолжения использования активов.

Обесценение основных средств

Группа проверяет балансовую стоимость своих основных средств на предмет выявления признаков обесценения. На основе анализа внутренних и внешних факторов руководство установило отсутствие признаков обесценения на отчетную дату.

Подоходный налог

Казахстанское налоговое законодательство может приводить к различным толкованиям и поправкам, которые могут иметь обратную силу. Кроме того, поскольку интерпретация налогового законодательства руководством Группы может отличаться от интерпретации налоговых органов, операции могут быть оспорены налоговыми органами и это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Группа считает, что произвела все налоговые выплаты, поэтому в финансовой отчетности не создавались какие-либо провизии. Группа начисляет и уплачивает налоги и другие платежи в бюджет в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан на общих основаниях и не имеет какие-либо особые, связанные с основными видами деятельности, льготы и преференции.

При оценке налоговых рисков руководство рассматривает в качестве возможных обязательств известные сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она не сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах.

Подоходный налог за год включает текущий и отложенный налог. Подоходный налог признается в отчете о прибылях и убытках, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на балансовую стоимость активов, отраженных в финансовой отчетности. Оценки и соответствующие предположения систематически пересматриваются.

С целью наилучшего представления информации о движении денежных средств Группа приняла решение представлять Отчет о движении денежных средств косвенным методом.

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Группа ведет учет финансовых активов и финансовых обязательств в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» и досрочно с 1 января 2011 года применяет МСФО (IAS) 9 «Финансовые инструменты, часть 1: «Классификация и оценка».

Группа при первоначальном признании оценивает финансовый актив или финансовое обязательство по справедливой стоимости плюс или минус, в случае финансового актива или финансового обязательства, не учитываемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива или финансового обязательства.

При первоначальном признании Группа классифицирует финансовые активы (обязательства) как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости или справедливой стоимости.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба из следующих условий:

- ✓ актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств;
- ✓ договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные сроки потоков денежных средств, являющихся исключительно платежами основного долга и процентов на непогашенную сумму основного долга.

Финансовый актив оценивается по справедливой стоимости, за исключением случаев, когда он оценивается по амортизированной стоимости.

Изменения в справедливой стоимости финансовых активов признаются в составе прибыли или убытка. Если рынок, сложившийся для финансового инструмента, не является активным, то субъект устанавливает справедливую стоимость, используя метод оценки.

При оценке инвестиций в некотируемые долевые инструменты в некоторых ситуациях приемлемым методом оценки справедливой стоимости может быть оценка по себестоимости (IFRS 9, п.B5.4). Например, в случае, если экономическая выгода от переоценки долевого инструмента значительно ниже стоимости затрат, связанных с проведением оценки этого инструмента.

Переоценка справедливой стоимости финансовых активов производится не менее одного раза в год. Результаты переоценки справедливой стоимости данных финансовых активов отражаются на счетах доходов и расходов. Переоценка по амортизированной стоимости не производится.

Прекращение признания финансового актива производится только тогда, когда:

- ✓ права на получение денежных поступлений от данного финансового актива истекают или исполнены в полном объеме;
- ✓ Компания передает другой стороне все существующие риски и выгоды, связанные с данным финансовым инструментом.

Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой

Все финансовые обязательства классифицируются при первоначальном признании по справедливой стоимости, за вычетом (в случае кредитов, займов и кредиторской задолженности) непосредственно связанных с ними затрат по сделке.

Финансовые обязательства Группы включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, кредиты и прочие займы, выпущенные долговые ценные бумаги.

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, за исключением:

- ✓ финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- ✓ финансовых обязательств, которые возникают в том случае, когда передача финансового актива не удовлетворяет требованиям для прекращения признания или когда применяется принцип продолжающегося участия;
- ✓ договоров финансовой гарантии;

- ✓ обязательства по предоставлению займа по процентной ставке ниже рыночной.

Кредиты и займы

Займы признаются по первоначальной стоимости приобретения, которая соответствует справедливой стоимости полученных средств за выче-том расходов по сделке.

Стоимость займов, выраженных в иностранной валюте, формируется исходя из фактически полученных средств, в пересчете по рыночному курсу, сложившемуся на дату получения средств.

Справедливая стоимость полученных средств определяется с использованием рыночных процентных ставок по аналогичным инструментам, в случае существенного их отличия - от процентной ставки по полученному займу.

В последующих периодах займы отражаются по амортизированной сто-имости с использованием метода эффективной ставки процента.

Разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом расходов по сделке) и суммой к погашению отражается как проценты к уплате в течение срока, на который выдан заем.

При сроке погашения до 12 месяцев после отчетной даты займы классифицируются как краткосрочные, при сроке погашения свыше 12 месяцев после отчетной даты - как долгосрочные займы.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя денежные средства Группы (в тенге и в валюте) в кассе и на банковских счетах, в т.ч. депозитных, денежные средства в пути. Денежные средства учитываются в балансе по первоначальной стоимости.

Денежные средства, ограниченные для использования Группой в силу договорных или других юридических условий (счет является залоговым либо на счет наложен арест налоговыми или другими государственными органами), остаются на счетах учета денежных средств, но отражаются в балансе отдельно, вместе с комментариями руководства.

Операции в иностранной валюте

Учет операций в иностранной валюте ведется в соответствии с МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений обменных курсов валют». Учет операций в иностранной валюте ведется в валюте и эквивалентной оценке в тенге по курсу валюты на дату совершения операции.

Курсовая разница, возникшая в результате изменения курса в период между датой совершения операции и датой погашения денежных статей или на дату пересчета активов и обязательств на дату составления отчетности, должна признаваться в качестве дохода или расходов в периоде их возникновения.

Ниже приведены обменные курсы на конец отчетных периодов, использованные Группой при составлении финансовой информации:

Валюта	2014	2013
1 доллар США	182,35	153,61

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность Группы – обязательства контрагентов перед Группой по выплате денежных средств за предоставленные товары и услуги или возникающие по договорам совместной деятельности.

Краткосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков - задолженность, которая должна быть погашена в течение одного года или операционного цикла. Долгосрочная дебиторская задолженность покупателей и заказчиков - задолженность, которая должна быть погашена в срок более одного года. Дебиторская задолженность, которая должна быть погашена в срок более одного года. Дебиторская задолженность

признается только тогда, когда признается связанный с ней доход и оценивается по первоначальной стоимости за минусом корректировок на сомнительные долги, скидки и возвраты проданных товаров.

Сомнительным долгом признается дебиторская задолженность покупателей и заказчиков, которая:

- ✓ не погашена в срок, установленный договором или законодательством;
- ✓ не обеспечена соответствующими гарантиями.

Группа создает резерв по сомнительным долгам, и по истечении срока исковой давности сомнительная дебиторская задолженность подлежит списанию.

Безнадежным признается долг, по которому истек срок исковой давности, установленный действующим законодательством, либо получение которого признано невозможным вследствие отказа суда в удовлетворении иска, либо вследствие неплатежеспособности должника. Факт признания долга безнадежным должен быть подтвержден соответствующими документами: данными инвентаризации и приказом руководителей Группы о списании безнадежного долга, решением суда, иными документами. Если дебиторская задолженность, списанная ранее, оплачена в последующих отчетных периодах, то она признается как доход в периоде, когда произошла такая оплата.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» и МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность».

Дочерними являются компании, по отношению к которым у Материнской компании есть полномочия на управление финансовой и операционной политикой, как правило, подразумевающие владение более чем половиной акций, имеющих право голоса. Наличие и влияние потенциального права голоса, которое может использоваться в настоящее время или может конвертироваться, принимается во внимание при оценке контроля Материнской компании над другим предприятием. Дочерние компании консолидируются, начиная с момента получения контроля над ними. Консолидация прекращается с момента прекращения контроля над такими предприятиями.

Финансовая отчетность дочерних предприятий подготавливается за тот же отчетный период, что и отчетность Материнской компании, в соответствии с последовательной учетной политикой. Внутригрупповые операции, сальдо и нереализованные прибыли по операциям между компаниями элиминируются. Нереализованные убытки также элиминируются, но рассматриваются как признак обесценения передаваемого актива.

Приобретение дочерних компаний отражается по методу покупки. Приобретенные идентифицируемые активы и принятые в рамках объединения предприятий обязательства, а также условные обязательства оцениваются по их справедливой стоимости на дату приобретения, вне зависимости от величины неконтролирующей доли участия.

Запасы

Группа ведет учет запасов в соответствии с МСФО (IAS) 2 «Запасы». Запасы – это активы, предназначенные для продажи в ходе обычной деятельности, находящиеся в процессе производства или в форме запасов сырья и материалов, предназначенных для дальнейшего использования в производстве или выполнении работ и оказании услуг.

Запасы при первоначальном признании учитываются на балансе по стоимости, включающей все фактически произведенные затраты по их приобретению, включая все расходы по доставке на склад. В случае, если расходы связаны с доставкой нескольких видов запасов, то данные расходы распределяются пропорционально стоимости каждого вида запасов. Оценка стоимости запасов производится методом средневзвешенной стоимости. Переоценка запасов не производится.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Активы, связанные с разведкой и оценкой

Группа ведет учет активов, связанных с разведкой и оценкой в соответствии с МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка запасов полезных ископаемых», МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», МСФО (IAS) 37 «Оценочные резервы, условные обязательства и условные активы».

Деятельность по разведке и оценке начинается после приобретения юридических прав на осуществление разведывательной деятельности на определенной территории.

Группа использует модель капитализации затрат, понесенных на этапе разведки и оценки месторождения, вне зависимости от того, где они понесены и вероятности успешного результата разведки и оценки. Активы, связанные с разведкой и оценкой, оцениваются по первоначальной стоимости.

Активы, связанные с разведкой и оценкой включают:

- ✓ затраты на приобретение лицензии;
- ✓ затраты на проведение поисковых маршрутов и геоморфологических наблюдений;
- ✓ затраты на топографические, геодезические, геологические, геохимические и геофизические и другие изучения, и исследования месторождения;
- ✓ затраты по проходке горных выработок (траншей, канав и шурфов);
- ✓ затраты по бурению разведочных скважин;
- ✓ стоимость вспомогательного оборудования и установок;
- ✓ затраты на отбор, исследования и обработку проб и образцов;
- ✓ затраты на подготовку документации по проведению геологоразведочных работ;
- ✓ приобретение геологической и геофизической информации;
- ✓ проведение научно-исследовательских работ;
- ✓ проектные работы для проведения операций по добыче минеральных ресурсов;
- ✓ расходы на привлечение консультантов, экспертов и других специалистов по разведке и оценке месторождений;
- ✓ затраты на деятельность, относящуюся к оценке технической осуществимости и коммерческой целесообразности добычи полезных ископаемых;
- ✓ транспортные расходы, связанные с проведением работ по разведке и оценке;
- ✓ затраты на вскрышу;
- ✓ прочие расходы, связанные с определением технической и коммерческой целесообразности разработки месторождения;
- ✓ затраты на постройку временных зданий и сооружений на период разведочных работ;
- ✓ затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, связанным с разведкой и оценкой;
- ✓ общеадминистративные и прочие накладные расходы;
- ✓ затраты на разработку и опытно-промышленную (некоммерческую) добычу.

Приведенный перечень затрат не является исчерпывающим, в состав расходов могут быть включены другие расходы, напрямую относящиеся к этапу разведки и оценки минеральных ресурсов, не учтенные в данной главе.

Затраты на приобретение лицензии включают подписной бонус, исторические затраты, обязательные расходы на бонус коммерческого обнаружения и стоимость приобретения права недропользования. Группа обязана возместить исторические затраты, понесенные Правительством в отношении лицензированных территорий до выдачи лицензии. Данные исторические затраты признаются как часть стоимости приобретения с соответствующим признанием обязательств.

Права недропользования учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения. Затраты на приобретение лицензии, понесенные в период разведки и оценки, амортизируются прямолинейным методом, исходя из срока проведения разведочных и оценочных работ, понесенных после коммерческого обнаружения, амортизируются с начала коммерческой добычи

производственным методом по фактической добыче исходя из суммы доказанных запасов месторождения.

К общеадминистративным и прочим накладным расходам, связанным с обнаружением минеральных ресурсов, относятся:

- ✓ затраты, связанные с оплатой труда работников, занятых на проекте;
- ✓ управленческие расходы, связанные непосредственно с данным проектом;
- ✓ дополнительные вознаграждения, выплачиваемые подрядчикам, задействованным в проекте, в качестве поощрения;
- ✓ затраты по юридическим и другим профессиональным услугам, относящимся к проекту;
- ✓ расходы по обучению и расходы на социальное развитие, предусмотренные контрактом недропользования;
- ✓ общие офисные накладные расходы, относящиеся к офису, который был организован специально для обеспечения деятельности по разведке и оценке.

Затраты на разведку и оценку, которые не признаются Группой в качестве активов, связанных с разведкой и оценкой, относятся на расходы периода по мере возникновения. Износ по капитализированным затратам по разведке и оценке не начисляется. У Группы существуют контрактные обязательства по восстановлению окружающей среды, рекультивации земель, выводу активов из эксплуатации в результате осуществления деятельности по разведке и оценке. В отношении таких затрат Группа признает резерв.

Активы, связанные с разведкой и оценкой ежегодно оцениваются на предмет обесценения, и любые убытки от обесценения признаются до изменений в классификации. Разведочные и оценочные активы оцениваются на предмет обесценения, когда факты и обстоятельства говорят о том, что балансовая стоимость разведочно-оценочного актива может превышать стоимость его возмещения.

Активы, связанные с разведкой и оценкой перестают квалифицироваться как таковые при очевидности технической обоснованности и коммерческой эффективности извлечения минеральных ресурсов. При обнаружении коммерческих запасов активы, связанные с разведкой и оценкой переводятся в основные средства (горнорудные активы) или нематериальные активы и амортизируются по производственному методу, исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов.

Активы, связанные с разведкой и оценкой классифицируются как материальные или нематериальные исходя из характера соответствующего актива. Материальные активы (основные средства) и нематериальные активы с конечным сроком полезного использования амортизируются на протяжении срока их полезного использования. Остаточная стоимость объекта материальных и нематериальных активов с конечным сроком полезного использования признается равной нулю.

Начисление амортизации материальных активов на этапе разведки и оценки производится прямолинейным методом списания стоимости с использованием следующих сроков полезного использования:

Группа активов, связанных с разведкой и оценкой	Срок службы, лет
Машины, оборудование, специализированная техника	5,0
Транспортные средства	10,0
Компьютеры (ноутбуки, электронные книги, планшетные компьютеры и т.п.)	2,5
Генераторы переменного тока, UPS	4,0
Копировально-множительная техника, сканеры, телекоммуникационное оборудование	5,0
Мебель	6,7
Прочие основные средства	6,7

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Накопленный износ по материальным активам капитализируется в составе нематериального актива, связанного с разведкой и оценкой. Перед реклассификацией эти активы должны быть протестированы на предмет обесценения с отражением убытка от обесценения в составе прибылей и убытков. Последующие расходы на содержание горнорудных активов не подлежат капитализации и списываются на прибыли и убытки. После первоначального признания активы, связанные с разведкой и оценкой, оцениваются Группой по справедливой стоимости.

Основные средства

Учет основных средств в Группе осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

К основным средствам в Группе относятся материальные активы, используемые в процессе производства или поставки готовой продукции (товаров), выполнения работ, оказания услуг, для сдачи в аренду другим организациям или для административных целей и которые предполагается использовать в течение длительного периода времени (более одного года).

Признание объекта основных средств активом предусматривает выполнение одновременно двух условий:

- ✓ наличие высокой степени уверенности в том, что Группа получит связанные с активом экономические выгоды;
- ✓ надежность оценки себестоимости актива для Группы.

При первоначальном признании основные средства оцениваются по фактической (первоначальной) себестоимости, включающей в себя все фактически произведенные затраты по их возведению или приобретению, в том числе уплаченные при покупке невозмещаемые налоги и сборы, затраты по доставке и монтажу, пуску в эксплуатацию, проценты за кредит, предоставленный за период строительства, любые другие расходы, непосредственно связанные с приведением актива в рабочее состояние для его использования по назначению. В случае, если данные расходы связаны с несколькими объектами основных средств, то они распределяются пропорционально стоимости каждого актива.

После первоначального признания в качестве актива объект основных средств должен учитываться по его первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Начисление амортизации производится прямолинейным методом списания стоимости с использованием следующих сроков полезного использования:

Амортизационная группа	Годовая норма амортизации (%)
Машины, оборудование, специализированная техника	20
Транспортные средства:	
- срок службы которых на момент приобретения менее 5-ти лет	10
- срок службы которых на момент приобретения свыше 5-ти лет	20
Компьютеры (ноутбуки, электронные книги, планшетные компьютеры)	40
Копировально-множительная техника, сканеры, телекоммуникационное оборудование	20
Мебель	15
Прочие основные средства	15

Амортизационные отчисления признаются за каждый отчетный период как расход. Ликвидационная стоимость основных средств признается равной нулю.

Затраты на текущий и капитальный ремонт основных средств, проводимый в целях сохранения и поддержания технического состояния объекта, первоначальную стоимость не

увеличивают, а признаются как текущие расходы того отчетного периода, в котором они были понесены.

Последующие затраты, относящиеся к объектам основных средств, которые уже признаны и соответственно оценены, признаются как капитальные и относятся на увеличение первоначальной стоимости, если предприятие с большой долей вероятности получит будущие экономические выгоды. Если в результате капитального ремонта улучшаются основные характеристики объекта основных средств, его производительность и эффективность. Замененные составные части объекта списываются на расходы отчетного периода.

Налогообложение

Группа исчисляет и уплачивает налоги и другие обязательные платежи в бюджет в соответствии с требованиями Кодекса РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет».

Основанием для записи в регистры бухгалтерского учета обязательств по налогам являются документы бухгалтерского оформления: справки, расчеты, декларации. Окончательная корректировка записей по учету налоговых платежей производится по истечении налогового года на основе данных налоговых деклараций.

Учет расчетов по налогам и сборам ведется на счетах бухгалтерского учета непрерывно нарастающим итогом раздельно по каждому налогу и сбору, а также в разрезе вида задолженности (недоимка по основному платежу налога или сбора, пени, штрафа). Штрафы, пени, подлежащие уплате в бюджет, учитываются на отдельных счетах.

Начисленные налоги отражаются в качестве обязательства на счете по учету налогов и других обязательных платежей в бюджет. В случае осуществления оплаты налогов и других платежей в бюджет, а также авансовых платежей, сумма данных платежей отражается в качестве актива на счете по учету налогов и других обязательных платежей в бюджет. При этом не допускается одновременного наличия обязательств и требований по одному и тому же виду налогов и других обязательных платежах в бюджет. В случае образования таких остатков производится их взаимозачет не позднее текущего дня.

Объектом обложения корпоративным подоходным налогом является налогооблагаемый доход, исчисленный как разница между совокупным годовым доходом и вычетами, определяемыми в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Учет корпоративного подоходного налога осуществляется в соответствии с МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». При учете корпоративного подоходного налога для целей составления отчетности применяется следующая классификация:

- ✓ **текущий налог** – сумма налога на прибыль, подлежащая уплате (возмещению) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период;

- ✓ **отложенные налоговые обязательства** – сумма налога на прибыль, подлежащая уплате в будущих периодах в связи с налогооблагаемыми временными разницами. Они образуются в связи с разницей между балансовой стоимостью активов и обязательств и их налоговой базой. Отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства представляются в разделе долгосрочных активов и обязательства отдельно от других активов и обязательств.

Признание выручки

Признание, измерение и отражение дохода в финансовой отчетности предприятия регламентируются в соответствии с МСФО (IAS) 18 «Доходы». Доходы от реализации товаров, работ и услуг определяются на основании договорных цен. Если товары обмениваются на идентичные товары, то такой обмен считается сделкой, не приносящей дохода. Группа помимо дохода от основной деятельности имеет право получать доход:

- ✓ от аренды;

- ✓ от реализации основных средств и нематериальных активов;
- ✓ от реализации ценных бумаг;
- ✓ от дивидендов по акциям;
- ✓ в виде процентов;
- ✓ от курсовой разницы и др.

Пенсионные и прочие обязательства по выплатам

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчетном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Кроме того, Группа не имеет никаких других требующих начисления схем пенсионного обеспечения.

Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи

В рамках субординированного займа Группа получает государственные субсидии в виде частичного возмещения понесенных расходов по вознаграждениям.

Группа ведет учет полученных государственных субсидий исходя из принципов подхода с позиции дохода. В соответствии с данным подходом, общество на систематической основе признает субсидии в составе прибыли в течение периода, в котором признает расходы по вознаграждениям, которые данные субсидии должны компенсировать. Государственная субсидия не признается Группой до тех пор, пока не появится обоснованная уверенность в том, что будут выполнены все условия, связанные с субсидией, и что субсидия будет получена.

Связанные стороны

Согласно МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», в пояснительной записке к финансовым отчетам должна быть раскрыта информация о связанных сторонах.

Сторона является связанной с организацией, когда:

- ✓ сторона прямо или косвенно через одного или более посредников контролирует организацию, владеет долей участия в Группе и имеет значительное влияние (более 20%);
- ✓ сторона ведет совместную деятельность с Группой;
- ✓ организация, в которой первым руководителем являются руководители Группы на условиях совмещения;
- ✓ сторона, с которой Группа заключает значительные по объему сделки на основании своей экономической зависимости от нее.

Операции между связанными сторонами - это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

5. ПРИНЯТИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ СТАНДАРТОВ

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Учетная политика Группы для подготовки финансовой отчетности в соответствии с МСФО утверждена руководством. Ниже представлен перечень изменений в стандартах МСФО, вступивших в силу с 01.01.2014 г. и, соответственно, ставших актуальными для отчетности за 2014 год.

В отчетном году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые интерпретации, выпущенные Комитетом по МСФО, которые являются обязательными к применению для отчетных периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года. Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2013 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2014 г.

Поправки в МСФО 10, МСФО 12 и МСБУ 27 Инвестиционные организации

Данные поправки предусматривают исключение в отношении требования о консолидации для организаций, удовлетворяющих определению инвестиционной организации согласно МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Согласно исключению в отношении консолидации инвестиционные организации должны учитывать свои дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Исключение не применяется к тем дочерним предприятиям, которые оказывают услуги, связанные с инвестиционной деятельностью инвестиционного предприятия.

Предприятие считается инвестиционным, если оно соответствует ряду критериев:

- получает средства от одного или более инвесторов с целью оказания им профессиональных услуг по управлению инвестициями;
- предоставляет инвесторам заверение, что целью его бизнеса является исключительно вложение средств для прироста капитала, получения инвестиционного дохода или и того и другого; и
- оценивает результаты практически всех инвестиций по справедливой стоимости.

Последующие изменения в МСФО 12 и МСБУ 27 касаются новых требований раскрытий информации для инвестиционных организаций.

Поскольку Группа не является инвестиционной организацией, применение данных поправок не оказало влияния ни на раскрытие, ни на признанные суммы в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Данные поправки разъясняют значение фразы «в настоящий момент имеется обеспеченное юридической защитой право осуществить зачет признанных сумм» и критерии взаимозачета для применяемых расчетными палатами механизмов неодновременных расчетов.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 36 «Раскрытие информации о возмещаемой стоимости нефинансовых активов»

Данные поправки устраняют непреднамеренные последствия МСФО (IFRS) 13 «Оценка по справедливой стоимости» в части раскрытия информации согласно МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Поправки

a. согласуют требования к раскрытиям в МСФО (IAS) 36 с намерениями КМСФО и сокращают перечень обстоятельств, при которых необходимо раскрытие возмещаемой стоимости активов или единиц, генерирующих денежные средства;

b. требуют дополнительных раскрытий об оценке по справедливой стоимости, если возмещаемая стоимость обесцененных активов рассчитана по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие; и

c. устанавливают требование раскрывать ставку дисконтирования, использованную при расчете обесценения (или его восстановления), если возмещаемая стоимость обесцененных активов, рассчитанная по справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие, определяется по методу приведенной стоимости.

Новые раскрытия, включая иерархию справедливой стоимости, ключевые допущения и использованные техники оценки, соответствуют требованиям МСФО 13.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытие в финансовой отчетности Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период,

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Данные поправки предусматривают освобождение от прекращения учета хеджирования при условии, что новация производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки также разъясняют, что любые изменения в справедливой стоимости производного инструмента, обозначенного как инструмент хеджирования вследствие новации, должны быть включены в оценку и измерение эффективности хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность поскольку Группа не имеет финансовых инструментов, которые являются объектом новации.

Разъяснение КМСФО (IFRIC) 21 «Сборы (Обязательные платежи)»

КРМСФО (IFRIC) 21 дает указания по признанию обязательств по сборам, устанавливаемым государством, как учитываемым в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы», так и по сборам с четко определенными сроками и суммами.

Он применяется в отношении всех обязательных платежей, уплачиваемых государству в соответствии с законодательством, которые не являются выбытиями ресурсов, входящими в сферу применения других стандартов (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»), либо штрафами или иными взысканиями, налагаемыми за нарушение законодательства.

Разъяснение уточняет, что организация признает обязательство по уплате обязательного платежа не ранее осуществления деятельности, вследствие которой согласно законодательству возникает обязанность по уплате. Разъяснение также уточняет, что обязательство по уплате обязательного платежа признается постепенно, если деятельность, вследствие которой в соответствии с законодательством возникает такая обязанность, осуществляется на протяжении определенного периода времени. Если обязанность по уплате обязательного платежа возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, соответствующее обязательство до достижения такого минимального порогового значения не признается. Согласно разъяснению те же принципы применяются в промежуточной финансовой отчетности. Применение данных поправок не оказало существенного влияния на раскрытие в финансовой отчетности Группы.

2.2 Новые и пересмотренные МСФО, которые выпущены, но не вступили в силу для отчетного периода.

Группа не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО и КМСФО (выпущенные, но еще не вступившие в силу):

- Поправки к МСФО «Годовые усовершенствования МСФО цикла 2011-2013»;
- Поправки к МСФО 19 «Планы с установленными выплатами: взносы работников»
- Поправки к МСФО «Годовые усовершенствования МСФО цикла 2010-2012»
- Поправки к МСФО 11 «Учет приобретения доли в совместной деятельности»;
- Поправки к МСФО 16 и 38 «Разъяснение применяемых методов амортизации и износа»
- Поправки к МСФО 16 и 41 «Сельское хозяйство»
- МСФО 15 «Выручка по контрактам с покупателями»;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждение работникам»

В этой поправке разъясняется, как Группа должна учитывать планы, обязывающие работников или третьи стороны делать взносы для покрытия затрат на выплату вознаграждений. Новая поправка вводит дальнейшее разграничение между взносами, связанными только с оказанием услуг в том периоде, в котором они возникают, и взносами, связанными с оказанием услуг в нескольких периодах. Поправка не оказывает воздействия

на учет добровольных взносов. Данная поправка разрешает вычитать взносы, связанные с оказанием услуг, и не изменяющиеся в зависимости от продолжительности службы работника, из стоимости вознаграждений, заработанных в том периоде, в котором оказаны эти услуги.

Взносы, связанные с оказанием услуг и изменяющиеся в соответствии с продолжительностью оказания услуг работником, должны распределяться по периодам работы с помощью того же метода распределения, который применяется к вознаграждениям.

Годовые усовершенствования МСФО 2010-2012 цикла

МСФО (IFRS) 2 «Платежи, основанные на акциях»

Данная поправка разъясняет условия перехода и дает отдельное определение условиям достижения результатов и условиям срока службы. Поправка вступает в силу для операций с платежами, основанными на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 года или более позднюю дату.

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправки к данному стандарту разъясняют, что обязательство по выплате условного возмещения, отвечающего определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как капитал на основании определений МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Дальнейшие поправки к стандарту разъясняют, что любое условное возмещение, не являющееся капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке. В стандарты МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IAS) 39 также внесены соответствующие изменения. Поправка вступает в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»

В данный стандарт внесена поправка, требующая раскрытия информации относительно профессиональных суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов. Раскрытие информации включает описание сегментов, которые были агрегированы, и экономических показателей, которые были оценены, при установлении того факта, что агрегируемые сегменты обладают схожими экономическими характеристиками. Кроме того, внесенные поправки требуют выполнения сверки активов по сегментам и общей суммы активов предприятия, если предоставляются данные по активам. Применяется для годовых периодов, начинающихся с июля с 1 2014 г. и после этой даты.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

При выпуске МСФО (IFRS) 13 в рамках внесения поправок, связанных с этим стандартом, были удалены пп. B5.4.12 в МСФО (IFRS) 9 и AG79 в МСФО (IAS) 39. В связи с этим возникли опасения, что предприятия теперь не смогут оценивать краткосрочную дебиторскую и кредиторскую задолженность в сумме счета в тех случаях, когда влияние отсутствия дисконтирования несущественно.

Правление КМСФО изменило основу для выводов МСФО (IFRS) 13 и разъяснило, что не имело намерений отменять в подобных случаях возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности в сумме счета. Так как поправка не содержит дату вступления в силу, она рассматривается как вступившая в силу при опубликовании.

МСФО (IAS) 16 и 38

В оба стандарта были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании предприятием модели переоценки. Балансовая стоимость актива пересчитывается до

переоцененной стоимости. Разделение между валовой балансовой стоимостью и накопленной амортизацией может отражаться одним из следующих способов:

- валовая балансовая стоимость пересчитывается способом, соответствующим способу переоценки балансовой стоимости, а накопленная амортизация корректируется таким образом, чтобы соответствовать разнице между валовой балансовой стоимостью и балансовой стоимостью после учета накопленных убытков от обесценения; или
- накопленная амортизация исключается из суммы валовой балансовой стоимости актива.

Применяется для годовых периодов, начинающиеся с 1 июля 2014 г. и после этой даты.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

В данный стандарт была внесена поправка, в соответствии с которой связанной стороной считается также предприятие, оказывающее услуги по предоставлению старшего руководящего персонала отчитывающемуся предприятию или материнскому предприятию отчитывающегося предприятия («управляющее предприятие»).

Отчитывающееся предприятие не обязано раскрывать информацию о вознаграждении, выплаченном управляющим предприятием сотрудникам или директорам управляющего предприятия, но должно раскрывать суммы, начисленные отчитывающемуся предприятию управляющим предприятием за оказанные услуги.

Годовые усовершенствования МСФО 2011-2013 цикла

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»

Поправкой изменено исключение из сферы применения стандарта для совместных предприятий, предусмотренное МСФО (IFRS) 3. В частности, в ней разъясняется, что исключение относится ко всем формам соглашений о совместной деятельности, определенным МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности».

Поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта относится только к отражению в финансовой отчетности самого совместного предприятия или совместной деятельности.

МСФО (IFRS) 13 «Измерение по справедливой стоимости»

В поправке к МСФО (IFRS) 13 разъясняется, что «исключение, касающееся портфеля» (которое позволяет компании измерять справедливую стоимость группы финансовых активов и финансовых обязательств на нетто-основе, если Общество управляет этой группой на основе чистой суммы либо рыночного, либо кредитного риска), применяется ко всем договорам в рамках МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» или МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», в том числе к тем, которые не соответствуют определению финансовых активов или обязательств, содержащемуся в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации».

В их число входят определенные договоры покупки-продажи нефинансовых статей, которые могут быть исполнены на нетто-основе в денежной форме или с помощью другого финансового инструмента.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

В поправке разъясняется, что для определения того, является ли приобретение инвестиционного имущества приобретением актива, группы активов или объединением бизнеса в свете МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», требуется профессиональное суждение. В поправке также разъясняется, МСФО 3 и МСБУ 40 не являются взаимоисключающими, и может потребоваться применение обоих стандартов. Следовательно, Группа, приобретающая инвестиционное имущество, должна определить, отвечает ли имущество критериям признания инвестиционного имущества в соответствии с

МСБУ 40 и отвечает ли операция критериям приобретения бизнеса в соответствии с МСФО 3. Руководство Группы не считает, что применение указанных поправок к МСФО окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» (в редакции по результатам первого этапа проекта)
- МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам первого этапа проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и финансовых обязательств, как они определены в МСФО (IAS) 39.

Первоначально предполагалось, что стандарт вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2013 г. или после этой даты, но в результате выпуска Поправок к МСФО (IFRS) 9 «Дата обязательного применения МСФО (IFRS) 9 и переходные требования к раскрытию информации», опубликованных в декабре 2011 г., дата обязательного применения была перенесена на 1 января 2015 г. Применяется ретроспективно (за некоторыми исключениями).

Стандарт характеризуется более легким подходом к учету финансовых инструментов, тем самым улучшая представление инвесторов и иных пользователей финансовой отчетности. В стандарте рассматриваются классификация и оценка финансовых активов. В стандарте используется один-единственный подход к определению того, измеряется ли финансовый актив по справедливой стоимости или же на основе амортизационной стоимости - в отличие от нескольких правил, которые использовались в МСФО (IAS) 39. Подход основывается на том, как именно компания осуществляет управление своими активами (т.е. ее бизнес-модель), а также денежными потоками, генерируемыми ими.

Новый стандарт также подразумевает использование единственного подхода к учету обесценения - в отличие от нескольких методов, что применялись в предыдущем стандарте.

Группа досрочно применила поправку МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» с 01 января 2011 года.

6. ПЕРЕСЧЕТ НАЧАЛЬНОГО САЛЬДО

В соответствии с требованиями МСФО 8 (IFS) «Учетная политика – изменения в расчетных бухгалтерских оценках и ошибки» Группа произвела пересчет сравнительной информации за 2013 год в связи реклассификацией статей отчета о финансовом положении.

Влияние реклассификации на статьи финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2013 года следующее:

Статьи отчета о финансовом положении	Отражено в отчетности ранее	Пересчитано	Влияние
Основные средства	398,647	933,737	535,090
Активы, связанные с разведкой и оценкой	6,392,737	5,857,647	(535,090)
Итого	**6,791,384**	**6,791,384**	-

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2014-2013 гг. денежные средства и их эквиваленты включали:

В тыс. тенге	2014	2013
Денежные средства на банковских счетах в тенге	114,138	214,139
Денежные средства в кассе	502	131
Денежные средства на карт-счетах	135	87
Итого	**114,775**	**214,357**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, УЧИТЫВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Инвестиции в ТОО «Кредитное товарищество HOMECAPITAL»	1	41,040
Итого	**1**	**41,040**

12 декабря 2011 года был заключен договор с ТОО «Жанотель» на продажу 0,5700001% доли участия с передачей доли в течение шести месяцев с момента подписания. В ноябре- декабре 2012 года было реализовано 0,3300001% доли участия. Оставшаяся доля участия, согласно дополнительному соглашению к договору от 11 марта 2013 года, реализована 28 ноября 2014 года. На 31 декабря 2014 года Группа имеет 0,0000001% (одна десятимиллионная) долю участия в уставном капитале ТОО «Кредитное товарищество HOMECAPITAL».

9. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Торговая дебиторская задолженность	18,381	38,785
Итого	**18,381**	**38,785**

Анализ по срокам торговой дебиторской задолженности:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Текущая	18,000	38,785
Просроченная от 60 до 90 дней	381	
Итого	**18,381**	**38,785**

10. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Прочая задолженность	5,461	10,620
Задолженность сотрудников по предоставленным займам	3,788	526
Задолженность сотрудников по заработной плате	743	1,534
Прочая задолженность сотрудников	661	-
Задолженность сотрудников по подотчетным суммам	420	341
Итого	**11,073**	**13,021**

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на отчетную дату является текущей. Прочая задолженность представлена минимальным объемом денежных средств на счете у маркет-майкера согласно требованиям Биржи, для поддержания обязательных котировок.

11. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Налог на добавленную стоимость	117,100	50,909
Налог на имущество	4,102	130
Налог на транспортные средства	88	226
Социальный налог	22	34
Прочие налоги	69	12
Итого	**121,381**	**51,311**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно – материальные запасы Группы представлены следующими статьями:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Сырье и материалы	217,631	320,676
Резерв по запасам	(8,380)	(3,406)
Итого	**209,251**	**317,270**

Движение резерв запасам за 2014-2013 годы:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Остаток на начало периода	3,406	1,588
Начислено резерва	4,974	2,255
Использовано резерва	-	(437)
Остаток на конец периода	**8,380**	**3,406**

Запасы, признанные в качестве расходов, представлены следующим образом:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Себестоимость золотосодержащей руды	261,969	268,551
Себестоимость готовой продукции	331,957	112,252
Списано на активы, связанные с разведкой и оценкой	200,202	151,623
Списано на стоимость основных средств	35,976	39,922
Административные расходы	6,014	2,629
Создание резерва по запасам	4,974	2,255
Итого	**841,092**	**577,232**

13. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 гг. прочие краткосрочные активы Группы представлены следующими статьями:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Авансы, выданные под поставку товаров	17,284	94,046
Авансы, выданные под оказание услуг	6,510	25,036
Расходы будущих периодов, в том числе:	**5,751**	**6,537**
Неамортизированные затраты по выпуску облигаций	4,391	5,265
Страхование работников от несчастных случаев	448	359
Страхование гражданско-правовой ответственности	216	229
Экологическое страхование	148	138
Прочие	548	546
Итого	**29,545**	**125,619**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

14. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств Группы представлено следующим образом:

В тыс. тенге	Земельные участки	Машины и оборудование	Компьютеры и оргтехника	Сооружения	Незавершенное строительство	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость							
На 01 января 2014 г.	5,901	886,545	5,897	267,168	8,519	10,905	1,184,935
Приобретения	-	213,459	618	2,414	35,200	924	252,615
Перемещение	-	-	-	3,468	(3,741)	273	-
Выбытия	-	(729)	(183)	-	-	(651)	(1,563)
Переведено из запасов		1,829	-	106	-	211	2,146
На 31 декабря 2014 г.	**5,901**	**1,101,104**	**6,332**	**273,156**	**39,978**	**11,662**	**1,438,133**
Накопленный Износ	-	-	-	-	-	-	-
На 01 января 2014 г.	-	(216,861)	(2,369)	(29,594)	-	(2,374)	(251,198)
Начисленный износ	-	(55,716)	(22)	(41,445)	-	26	(97,157)
Капитализированный износ в РиО	-	(117,301)	(982)	(7,537)	-	(1,775)	(127,595)
Перемещение	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	(7,330)	23	(510)	-	85	(7,732)
На 31 декабря 2014 г.	**-**	**(397,208)**	**(3,350)**	**(79,086)**	**-**	**(4,038)**	**(483,682)**
Балансовая стоимость	-	-	-	-	-	-	-
На 01 января 2014 г.	5,901	669,684	3,528	237,574	8,519	8,531	933,737
На 31 декабря 2014 г.	**5,901**	**703,896**	**2,982**	**194,070**	**39,978**	**7,624**	**954,451**
Первоначальная стоимость	-	-	-	-	-	-	
На 01 января 2013 г.	7,500	543,674	6,018	109,056	46,042	9,000	721,290
Приобретения	-	361,496	610	67,981	102,944	2,578	535,609
Перемещение	-	39,258	-	101,193	(140,467)	16	-
Выбытия	(1,599)	(57,883)	(731)	(11,062)	-	(670)	(71,945)
Переведено из запасов	-	-	-	-	-	(19)	(19)
На 31 декабря 2013 г.	**5,901**	**886,545**	**5,897**	**267,168**	**8,519**	**10,905**	**1,184,935**
Накопленный Износ	-	-	-	-	-	-	-
На 01 января 2013 г.	-	(68,361)	(1,499)	(998)	-	(800)	(71,658)
Начисленный износ	-	(37,731)	(117)	(21,183)	-	(32)	(59,063)
Капитализированный износ в РиО	-	(110,321)	(1,189)	(7,370)	-	(1,604)	(120,484)
Перемещение	-	3	-	-	-	(3)	-
Выбытие	-	(451)	436	(43)	-	65	7
На 31 декабря 2013 г.	**-**	**(216,861)**	**(2,369)**	**(29,594)**	**-**	**(2,374)**	**(251,198)**
Балансовая стоимость	-	-	-	-	-	-	-
На 01 января 2013 г.	7,500	475,313	4,519	108,058	46,042	8,200	649,632
На 31 декабря 2013 г.	**5,901**	**669,684**	**3,528**	**237,574**	**8,519**	**8,531**	**933,737**

По состоянию на 31 декабря 2014 года спецтехника Volvo с остаточной стоимостью 193,480 тыс. тенге заложена в качестве обеспечения по банковским займам (Примечания 18,25).

Незавершенное строительство включает в себя затраты по строительству площадки для кучного выщелачивания золота. Строительство начато в 2014 году и завершено в феврале 2015 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Расходы по износу Основных средств отнесены на следующие статьи:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Себестоимость готовой продукции	53,409	24,453
Капитализированный износ в активы по разведке и оценке	37,014	28,137
Административные расходы	6,734	6,473
Итого	**97,157**	**59,063**

15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

В тыс. тенге	**Право временного землепользования**	**Программное обеспечение и прочие**	**Итого**
2014 год			
Первоначальная стоимость на 1 января 2014 г.	3,811	120	3,931
Приобретения	-	3,960	3,960
Первоначальная стоимость 31 декабря 2014 г.	**3,811**	**4,080**	**7,891**
Накопленный износ на 1 января 2014 г.	(4)	(6)	(10)
Начисленная амортизация	(78)	(21)	(99)
Накопленный износ на 31 декабря 2014 г.	**(82)**	**(27)**	**(109)**
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	3,807	114	3,921
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	**3,729**	**4,053**	**7,782**
2013 год			
Первоначальная стоимость на 1 января 2013 г.	-	-	-
Приобретения	3,811	120	3,931
Первоначальная стоимость 31 декабря 2013 г.	**3,811**	**120**	**3,931**
Накопленный износ на 1 января 2013 г.	-	-	-
Начисленная амортизация	(4)	(6)	(10)
Накопленный износ на 31 декабря 2013 г.	**(4)**	**(6)**	**(10)**
Балансовая стоимость на 1 января 2013 г.	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2013 г.	**3,807**	**114**	**3,921**

Расходы по износу нематериальных активов отнесены на следующие статьи:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Себестоимость услуг	78	4
Административные расходы	21	6
Итого	**99**	**10**

16. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗВЕДКОЙ И ОЦЕНКОЙ

Активы, связанные с разведкой и оценкой, представлены следующим образом:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
расходы на проведение работ по разведке и оценке минеральных ресурсов (Горнорудный актив)	2,771,106	1,627,494
Прирост права на производство разведочных работ при объединении бизнеса	4,219,713	4,219,713
право на производство разведочных работ	6,342	6,796
программное обеспечение	3,176	3,644
Итого	**7,000,337**	**5,857,647**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Прирост стоимости активов по разведке и оценке при объединении бизнеса

11 октября 2012 года на момент приобретения дочерней компании АО «Golden Compass Capital» была увеличена балансовая стоимость активов по разведке и оценке на 4,219,713 тыс. тенге.

Справедливая стоимость чистых активов ТОО «Golden Compass Jambyl» определена на основе метода сопоставления с рыночными данными и на расчете ценности использования.

По состоянию на дату переоценки, (11 октября 2012 г.), справедливая стоимость чистых активов основывается на оценках, произведенных компанией ТОО «БайКОС» (Государственная лицензия №ЮЛ-0084\944914-1910ТОО) от 12.02.2002 г., согласно договору №01-10/12-А от 01 октября 2012 года.

Значительные ненаблюдаемые данные исходные для оценки

Согласно методу дисконтированных денежных потоков справедливая стоимость оценивается с использованием допущений относительно выгод и обязательств, связанных с использованием актива.

Значительное увеличение (уменьшение) показателей, представленных в следующей таблице, приведет к значительному росту справедливой стоимости активов по разведке и оценке.

	Диапазон
Цена золота на мировом рынке (доллар за тр./унц.)	1,838- 2,050
Содержание золота (грамм на тонну)	1,8
Ставка дисконтирования денежных потоков (%)	30

В отношении будущих денежных потоков от использования актива применяется ставка дисконтирования, определенная на основе рыночных данных, в результате чего определяется приведенная стоимость потока доходов, связанного с активом.

Группа ведет раздельный учет затрат по разведке и оценке по территориям, на которых запасы обнаружены и возможна промышленная добыча золота и по вновь присоединенным территориям, на которых ведутся работы по разведке запасов.

25 июня 2014 года между Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан (в настоящее время Министерство по инвестициям и развитию Республики Казахстан) и ТОО «Golden Compass Jambyl» было подписано Дополнение №5 к Контракту на проведение разведки и добычи на месторождении Коккия, согласно которому контрактная территория была увеличена с 17,05 кв. км. до 30,17 кв. км.

Распределение активов по разведке и оценке представлено следующим образом:

В тыс. тенге	**2014**
Часть контрактной территории, выделенной на добычу	6,725,938
Контрактная территория, на которой ведется разведка	274,399
Итого	**7,000,337**

Движение активов по разведке и оценке представлено в следующей таблице:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Сальдо на начало	5,857,647	5,273,419
Приобретения	1,404,659	857,251
Минус доход от опытно-промышленной добычи	(261,969)	(273,023)
Сальдо на конец	**7,000,337**	**5,857,647**

17. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие долгосрочные активы представлены следующими статьями:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Денежные средства на сберегательных счетах ограниченные в использовании (ликвидационный фонд)	5,082	4,355
Авансы, выданные под поставку основных средств	-	828
Авансы, выданные под поставку материальных активов, связанных с разведкой и оценкой	-	520
Итого	**5,082**	**5,703**

18. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Краткосрочные финансовые обязательства представлены следующими статьями:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Купонные вознаграждения к выплате (Прим.25)	348,866	195,304
Займы полученные	40,000	-
Текущая часть долгосрочного займа (Прим.25)	38,000	
Задолженность по процентам	8,888	-
Обязательства по финансовой аренде	-	10,015
Итого	**435,754**	**205,319**

24 декабря 2014 года Группа взяла заем в АО «Bank RBK» в размере 40 млн тенге согласно договору №27-03-03/480-14М под 14% годовых, из них 7% годовых оплачивает АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» со сроком до 24 декабря 2015 года.

Субсидирование ставки вознаграждения проводится в рамках первого направления «Поддержка новых бизнес - инициатив: субсидирование процентной ставки по кредитам банков», утвержденное постановлением Правительства Республики Казахстан от 10 июня 2010 года.

Погашение основного долга по займу и начисленного вознаграждения производится ежеквартально, согласно графику погашения. Группа в 2014 году признала расходы по вознаграждениям в размере 93 тыс. тенге (Прим.35) и доход от государственных субсидий в размере 46 тыс. тенге (Прим.34).

Финансовая аренда

26 марта 2013 года ТОО «КОМЕК МАШИНЕРИ Казахстан» предоставило в аренду дорожно-строительную технику (Экскаватор Komatsu) с последующим выкупом до 26 апреля 2014 года.

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Минимальные арендные платежи	-	10,171
За вычетом будущих финансовых выплат	-	(156)
Текущая стоимость минимальных арендных платежей	**-**	**10,015**

В отчетном периоде задолженность по финансовой аренде была полностью погашена. Расходы по вознаграждению за отчетный год составили 754 тыс. тенге и капитализированы в составе активов по разведке и оценке.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

19. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014-2013 гг. торговая кредиторская задолженность представлена следующими статьями:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Задолженность за полученные услуги	21,727	5,477
Задолженность за основные средства	550	-
Задолженность за товары	281	60,654
Итого	**22,558**	**66,131**

Торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
доллары США	16,722	-
казахстанские тенге	5,836	66,131
Итого	**22,558**	**66,131**

20. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014-2013 гг. краткосрочная кредиторская задолженность представлена следующими статьями:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Задолженность по оплате труда сотрудникам	367	186
Задолженность перед подотчетными лицами	50	98
Итого	**417**	**284**

Расходы по заработной плате отнесены на следующие статьи:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Себестоимость услуг	28,036	12,000
Административные расходы	89,952	69,264
Итого	**117,988**	**81,264**

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

По состоянию на 31 декабря 2014-2013 гг. обязательства по другим обязательным платежам представлены следующими статьями:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Обязательные пенсионные взносы	2,740	927
Социальные отчисления	805	229
Плата за эмиссию в окружающую среду	484	1,003
Итого	**4,029**	**2,159**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Налог на добавленную стоимость	18,521	3,011
Корпоративный подоходный налог	1,045	1,809
Налог на транспортные средства	257	225
Индивидуальный подоходный налог	33	10
Социальный налог	25	-
Налог на имущество	-	15
Налог на добычу полезных ископаемых	-	31,157
Итого	**19,881**	**36,227**

23. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Резерв по обязательствам по отпускам работников	19,300	13,939
Итого	**19,300**	**13,939**

В составе краткосрочных оценочных обязательств учитываются рассчитанные обязательства по отпускам работников. Группа производит начисление резерва по неиспользованным отпускам работников в размере соответствующей компенсации. Уменьшение сформированных резервов осуществляется при фактическом использовании работниками своего отпуска.

Движение резерва по обязательствам по отпускам работников за 2014-2013 годы:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Остаток на начало периода	13,939	7,837
Начислено резерва	16,797	13,783
Использовано резерва	(11,436)	(7,681)
Остаток на конец периода	**19,300**	**13,939**

24. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Авансы, полученные за долю участия в «Кредитное товарищество HOMECAPITAL»	-	41,039
Авансы, полученные под поставку товара	-	19,000
Остаток на конец периода	**-**	**60,039**

25. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

На 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года долгосрочные финансовые обязательства включали:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Выпущенные долговые ценные бумаги	2,986,412	2,955,395
Долгосрочная часть банковского займа	180,505	-
Итого	**3,166,917**	**2,955,395**

16 сентября 2014 года Группа взяла долгосрочный заем в АО «Bank RBK» в размере 220,305 тыс. тенге согласно договору №27-03-03/383-14М под 14,5% годовых на срок 5 лет. В ноябре 2014 года ставка вознаграждения по займу была уменьшена до 14%.

АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» по договору субсидирования № 1 от 18 ноября 2014 года субсидирует часть вознаграждения в размере 7% годовых за счет средств республиканского бюджета в рамках государственных программ «Дорожная карта бизнеса 2030» и «Развитие моногородов на 2012-2020 гг.».

Погашение основного долга по займу и начисленного вознаграждения производится ежеквартально, согласно графику погашения, начиная с 16 июня 2015 года. Группа в 2014 году признала расходы по вознаграждениям по этому займу в размере 8,973 тыс. тенге (Прим. 36) и доход от государственных субсидий в размере 2,550 тыс. тенге (Прим. 35).

Выпущенные долговые ценные бумаги

Группой 10 января 2013 года выпущены купонные облигации в количестве 8,000,000,000 (восемь миллиардов) штук номинальной стоимостью одной облигации - 1 тенге. Без обеспечения. Срок погашения облигаций - 10 лет, начиная с даты начала их обращения. Купонная ставка, фиксированная на весь срок обращения облигаций, - 12% годовых от номинальной стоимости облигации с выплатой процентов на годовой основе. Облигации KZ2C0Y10E396 (KZ2C00001956, GLDCb1) АО «Golden Compass Capital» (Казахстан) включены в официальный список KASE по категории Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой.

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Выпущенные в обращение ценные бумаги	2,990,279	2,959,749
Неамортизированный дисконт по выпущенным в обращение ценным бумагам	(3,867)	(4,354)
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	**2,986,412**	**2,955,395**
Краткосрочные вознаграждения к выплате (Прим.18)	348,866	195,304
Итого	**3,335,278**	**3,150,699**

На 31 декабря 2014 года размещено 2,991,389,696 штук, выкуплено эмитентом 1,110,927 штук.

26. ДОЛГОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Долгосрочная торговая кредиторская задолженность на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года представлена в следующей таблице:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Задолженность за товары ТОО «BIOTRON GROUP»	330,465	-
Задолженность за полученные услуги ТОО «BIOTRON GROUP»	192,420	-
Итого	**522,885**	**-**

Группа намерена погашать задолженность досрочно по мере поступления оборотных средств.

27. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по отложенному налогу представлены в следующей таблице:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Отложенное налоговое обязательство	849,973	853,613
Итого	**849,973**	**853,613**

Сальдо отсроченного налога, рассчитанного посредством применения установленных законом ставок налога, действующих на даты составления соответствующих отчетов о финансовом положении, к временным разницам между основой для расчета активов и обязательств и суммами, отраженными в финансовой отчетности, за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, включают следующее:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Отложенные налоговые обязательства		
Активы, связанные с разведкой и оценкой	87,202	60,985
Основные средства и нематериальные активы	7,287	2,703
Переоценка финансовых активов	-	8,124
Переоценка компании при объединении бизнеса	843,943	843,943
Признанное отложенное налоговое обязательство	**938,432**	**915,755**
Отложенные налоговые активы:		
Резерв отпусков	(3,860)	(2,771)
Резерв под ликвидационный фонд	(1,717)	(668)
Материальные активы по разведке и оценке	(80,405)	(58,022)
Нематериальные активы по разведке и оценке	(685)	-
Налоги	(116)	-
Резервы по запасам	(1,676)	(681)
Признанный отложенный налоговый актив	**(88,459)**	**(62,142)**
Чистые обязательства по отсроченному налогу	**849,973**	**853,613**

Сверка между расходами по налогу на прибыль и бухгалтерской прибылью, умноженная на ставку налога на прибыль, действующую в Республике Казахстан на 31 декабря:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Прибыль до налогообложения	13,199	7,479
Нормативная налоговая ставка	20%	20%
Подоходный налог, рассчитанный по нормативной ставке	2,640	1,496
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(45)	(4,321)
Итого расходы по налогу на прибыль	**2,595**	**(2,825)**

Движение временных разниц по отложенному налогу представлено следующим образом:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
1 января	853,613	852,597
Отнесено на расходы (Прим. 37)	(3,640)	1,016
31 декабря	**849,973**	**853,613**

28. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В составе долгосрочных оценочных обязательств учитывается резерв на создание ликвидационного фонда для устранения последствий операций по недропользованию:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Резерв на создание ликвидационного фонда	11,068	3,341
Дисконт	(2,481)	-
Итого	**8,587**	**3,341**

Группа формирует резерв для создания ликвидационного фонда. По условиям Контракта на проведение разведки и добычи золота на месторождении Коккия в Жамбылской области Группа должна восстановить участки земли и другие природные объекты до состояния, соответствующего правилам о горном и санитарном надзоре, охране недр и окружающей среды, за счет созданного ликвидационного фонда.

Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат по истечении срока действия контракта на недропользование. Примененная процентная ставка составляет 12% .

Движение резерва на создание ликвидационного фонда за 2014-2013 годы:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Остаток на начало периода	3,341	3,341
Резерв под ликвидационный фонд 2014 г.	727	-
Резерв под ликвидационный фонд 2015-2028 гг.	7,000	-
Дисконт	(2,481)	-
Остаток на конец периода	**8,587**	**3,341**

29. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

09 апреля 2012 года ТОО «Golden Compass Capital» преобразовано в акционерное общество (Протокол внеочередного собрания участников ТОО «Golden Compass Capital» о реорганизации от 27.03.2012 года). Размер уставного капитала увеличен до 88,861 тыс. тенге.

На 31 декабря 2013 и 2014 гг. уставный капитал общества полностью сформирован, состоит из 88.861.300 размещенных простых акций номинальной стоимостью 1 (один) тенге. Привилегированные акции Обществом не выпускались.

Уставный капитал оплачен денежными средствами в размере 120 тыс. тенге и увеличен за счет чистого дохода, сформированного на дату реорганизации товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество, на сумму 88,741 тыс. тенге.

Ниже приведена структура уставного капитала на 31 декабря 2014-2014 гг:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Уставный капитал на начало периода	88,861	88,861
Уставный капитал на конец периода	**88,861**	**88,861**

Акционеры, доля участия, итоговая стоимость долей участия акционеров и количество оплаченных акций приведены в следующей таблице:

В тыс. тенге	**Долевое участие**	**Сумма**	**Количество простых акций**
Даутова Маркаба Сейткамзиновна	70%	62,203	62,202,910
Дикаревич Елена Анатольевна	25%	22,215	22,215,325
Бурангалиева Жанат Тилекккабыловна	5%	4,443	4,443,065
Итого	**100%**	**88,861**	**88,861,300**

Балансовая стоимость одной простой акции рассчитана в соответствии с методологией в Листинговых правилах КФБ.

Балансовая стоимость одной простой акции по состоянию на 31 декабря 2014 года и на 31 декабря 2013 года представлена ниже.

	2014	2013
Чистые активы за минусом нематериальных активов, тыс. тенге	3,413,976	3,402,043
Количество простых акций на дату расчета	88,861,300	88,861,300
Балансовая стоимость одной простой акции, тенге	**38**	**38**

30. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ

В тыс. тенге	2014	2013
Нераспределенная прибыль на начало периода	3,317,103	3,312,449
Прибыль за отчетный период	15,794	4,654
Итого	**3,332,897**	**3,317,103**

31. ДОХОД ОТ РЕАЛИЗАЦИИ ТОВАРОВ, УСЛУГ

В тыс. тенге	2014	2013
Доходы от реализации товаров	1,224,419	704,300
Итого	**1,224,419**	**704,300**

В отчетном периоде Группа проводила опытно-промышленную добычу и переработку золота на месторождении Коккия Жамбылской области и реализовала слитки Доре АО «Казцинк».

31. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННЫХ ТОВАРОВ, УСЛУГ

В тыс. тенге	2014	2013
Материальные затраты	319,926	109,759
Себестоимость золотосодержащей руды	261,969	268,551
Износ основных средств	53,409	24,453
Расходы на заработную плату	28,036	12,000
Горюче-смазочные материалы	12,031	2,493
Налоги и обязательные платежи	5,817	1,100
Ремонт и обслуживание основных средств	3,812	503
Износ нематериальных активов	78	4
Прочие расходы	31,973	193
Итого	**717,051**	**419,056**

32. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Административные расходы Группы были представлены следующими статьями:

В тыс. тенге	2014	2013
Расходы по заработной плате	89,952	69,264
Износ основных средств	6,734	6,473
Расходы на материалы, запчасти, ГСМ	6,014	2,629
Расходы на ремонт и обслуживание основных средств	4,734	3,423

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период,

Административные расходы (продолжение)		
Налоги, кроме налогов на заработную плату	3,954	1,469
Услуги рейтинговых агентств и биржи	3,757	3,984
Аудиторские, консультационные услуги	3,596	5,292
Услуги представителя держателя облигаций	1,786	1,560
Расходы на охрану	1,765	816
Амортизированные затраты по выпуску облигаций	873	863
Командировочные расходы	825	694
Расходы на страхование	520	294
Оценочные обязательства по отпускам	408	3,130
Профессиональные услуги (нотариальные, переводческие и т.д.)	352	570
Расходы на связь и интернет	341	198
Расходы за услуги банка	308	458
Расходы на услуги регистратора	297	238
Сборы и госпошлина	90	52
Расходы по операционной аренде	53	55
Износ нематериальных активов	21	6
Пени, штрафы	1	45
Расходы по обучению, участие в семинарах	-	75
Прочие расходы	2,011	1,262
Итого	**128,392**	**102,850**

33. ДОХОДЫ ОТ ФИНАНСИРОВАНИЯ

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Доход при выкупе выпущенных долговых ценных бумаг	274	-
Доходы от размещения банковских вкладов	45	25
Итого	**319**	**25**

34. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ (РАСХОДЫ), нетто

Прочие доходы и прочие расходы Группы были представлены следующими статьями:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Прочие доходы, в том числе:	**50,515**	**21,039**
доходы от выбытия финансовых активов	41,039	-
доходы от курсовой разницы	6,131	7,338
доходы от государственных субсидий	2,596	-
доходы от возмещения расходов	716	656
доходы от реализации основных средств	32	13,034
доходы при обмене валюты	1	11
Прочие расходы, в том числе:	**(45,779)**	**(24,390)**
расходы от выбытия финансовых активов	(41,039)	-
расходы от курсовой разницы	(3,057)	(7,238)
расходы по выбытию основных средств	(918)	(16,243)
возмещаемые расходы	(745)	(656)
расходы при обмене валюты	(20)	(253)
Нетто-позиция	**4,736**	**(3,351)**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

36. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Вознаграждение по выпущенным долговым ценным бумагам	356,802	141,344
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения по займам	9,066	28,306
Расходы по амортизации дисконта по выпущенным долговым ценным бумагам	542	296
Итого	**366,410**	**169,946**

37. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	(1,045)	(1,809)
Экономия (расходы) по отложенному подоходному налогу	3,640	(1,016)
Итого	**2,595**	**(2,825)**

38. АРЕНДА

Группа в 2014 году арендовала помещения для собственных нужд и оборудование для проведения работ по разведке запасов на месторождении.

Минимальная сумма арендных платежей в будущих периодах составляет:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
В течение 1 года	56,740	49
От 1 года до 5 лет		
Более 5 лет		-
Итого	**56,740**	**49**

39. БАЗОВАЯ И РАЗВОДНЕННАЯ ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию представлен в следующей таблице:

	2014	**2013**
Чистый доход, отнесенный на держателей простых акций, для базовой прибыли на акцию, тыс. тенге	15,794	4,654
Средневзвешенное количество участвующих акций для расчета базовой прибыли на акцию (простые)	88,861,300	88,861,300
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	**0,18**	**0,05**

40. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции со связанными сторонами используются для отражения состояния расчетов за имущество, работы и услуги, реализованные Группой или полученные от компаний, являющимся связанными сторонами Группы.

Связанными сторонами с Группой являются:

- ✓ акционеры Группы;
- ✓ ключевой управленческий персонал Группы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

За отчетный период сделки со связанными сторонами включают в основном операции с ключевым управленческим персоналом Группы:

В тыс. тенге	**2014**	**2013**
Заработная плата	97,112	80,899
Социальный налог и социальные отчисления	9,360	8,046
Итого	**106,472**	**88,945**

41. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и краткосрочные и долгосрочные полученные займы. К основным рискам, связанным с финансовыми инструментами Группы, относятся кредитный риск, риск ликвидности и рыночный риск.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения рыночных цен. Рыночные цены включают в себя три типа риска: валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски.

Валютный риск

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

Анализ активов и обязательств в разрезе валют

В нижеследующей таблице отражена структура финансовых активов и финансовых обязательств Группы в разрезе валют:

В тыс. тенге	**KZT**	**USD**	**Итого**
2014 год			
Денежные средства и их эквиваленты	114,775	-	114,775
Дебиторская задолженность	29,454	-	29,454
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	1	-	1
Итого активов	**144,230**	**-**	**144,230**
Финансовые обязательства	3,602,671	-	3,602,671
Торговая и прочая кредиторская задолженность	529,138	16,722	545,860
Итого обязательства	**4,131,809**	16,722	**4,148,531**
Чистая позиция на 31 декабря 2014 года	**(3,987,579)**	**(16,722)**	**(4,004,301)**
2013 год			
Денежные средства и их эквиваленты	214,357	-	214,357
Дебиторская задолженность	51,806	-	51,806
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	41,040	-	41,040
Итого активов	**307,203**	**-**	**307,203**
Финансовые обязательства по займам	3,160,714	-	3,160,714
Торговая и прочая кредиторская задолженность	66,415	-	66,415
Итого обязательства	**3,227,129**	-	**3,227,129**
Чистая позиция на 31 декабря 2013 года	**(2,919,926)**	**-**	**(2,919,926)**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Golden Compass Capital» за период, закончившийся 31 декабря 2014 г.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или партнером Группы.

Кредитный риск Группы в основном связан с неплатежеспособностью покупателя. Группа не подвержена кредитному риску, так как находится на этапе разведки и оценки запасов золота на месторождении и не занимается реализацией товаров, работ и услуг.

Кредитный риск, относящийся к денежным средствам, отслеживается и контролируется руководством Группы. Денежные средства размещаются в банках, которые рассматриваются руководством Группы как имеющие минимальный риск дефолта.

Ниже в таблице представлены рейтинги и остатки на счетах в банке на отчетную дату:

	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	2014	2013
АО «Банк ВТБ»	Ba2/негативный/NP	BBB-/негативный/A-3	96,391	213,528
Филиал АО «Bank RBK»	-	B-/позитивный/C, kzBB	17,629	-
АО «Казкоммерцбанк»	B2/стабильный/NP	B/стабильный/C, kzBB	109	611
АО «Сбербанк»	Ba2/негативный/NP	-	9	-
Итого			**114,138**	**214,139**

Анализ по срокам погашения

Следующая таблица показывает финансовые активы и финансовые обязательства по срокам их погашения.

В тыс. тенге	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 6 месяцев	От 6 мес. до 1 года	Более года	Итого
2014 год					
Финансовые обязательства	348,866	43,888	43,000	3,166,917	**3,602,671**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	22,975	-	-	522,885	**545,860**
Итого финансовые обязательства	**371,841**	**43,888**	**43,000**	**3,689,802**	**4,148,531**
2013 год					
Финансовые обязательства	195,304	7,472	2,543	2,955,395	**3,160,714**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	66,415	-	-	-	**66,415**
Итого финансовые обязательства	**261,719**	**7,472**	**2,543**	**2,955,395**	**3,227,129**

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа может столкнуться со сложностями в привлечении денежных средств с целью выполнения своих обязательств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков погашения активов и обязательств.

Риск ликвидности может возникнуть вследствие невозможности быстро реализовать финансовый актив по его справедливой стоимости.

Показатели ликвидности Группы на конец отчетного периода находятся ниже нормативных значений. Руководство Группы планирует погашать обязательства в краткосрочном периоде за счет будущих поступлений от реализации золота в связи с началом этапа промышленной добычи с 09 февраля 2015 года.

42. РИСКИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

Правовой риск

Все природные ресурсы принадлежат государству. Риск потери прав недропользования обусловлен тем, что права в будущем могут быть отозваны либо приостановлены ввиду неисполнения контрактных обязательств (платежи по роялти, соблюдение требований охраны окружающей среды, здоровья и безопасности труда).

Риск необнаружения коммерчески целесообразной величины запасов

Деятельность по разведке и оценке полезных ископаемых имеет ряд отраслевых особенностей, среди которых можно выделить риски по разведочной деятельности, связанные с вероятностью необнаружения коммерчески целесообразной величины запасов на контрактной территории.

Управление капиталом

Капитал включает в себя весь собственный капитал Группы. Основной целью управления капиталом Группы является обеспечение высокого кредитного рейтинга и устойчивых коэффициентов достаточности капитала в целях поддержания деятельности и максимизации акционерной стоимости.

Группа управляет структурой капитала и корректирует ее в свете изменений экономических условий. Для поддержания или корректировки структуры капитала Группа может регулировать размер дивидендных выплат, возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции.

43. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится в стадии развития, поэтому многие формы страховой защиты, применяемые в других странах, пока недоступны. Группа не осуществляла в полном объеме страхования имущества и оборудования, временного прекращения деятельности или в отношении ответственности третьих лиц в части имущественного или экологического ущерба, нанесенного в результате использования имущества Группы, или в иных случаях, относящихся к деятельности Группы. До того момента, пока Группа не застрахует в достаточной степени свою деятельность, существует риск того, что понесенные убытки или потери определенных активов могут оказать существенное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Республики Казахстан является относительно новой и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев к нормативным документам, решений судебных органов, которые во многих случаях содержат неоднозначные, порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов.

Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания.

Тем не менее при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Республике Казахстан, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства Группы были полностью отражены в данной финансовой отчетности исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Республики Казахстан, официальных комментариев к нормативным документам, решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства Группы, в случае применения принудительных мер воздействия к Группе со стороны регулирующих органов их влияние на данную финансовую отчетность может быть существенным.

44. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

09 февраля 2015 года между Министерством по инвестициям и развитию Республики Казахстан и ТОО «Golden Compass Jambyl» было подписано Дополнение №6 к Контракту на проведение разведки и добычи на месторождении Коккия, согласно которому утвержден проект промышленной добычи золота на части контрактной территории.

Вышеуказанное событие, произошедшее после отчетной даты, не влияет на данную консолидированную финансовую отчетность и не требует ее корректировок.

Приложение

1. ГЛОССАРИЙ
2. КОНТАКТЫ ДЛЯ ИНВЕСТОРОВ

Глоссарий

Горно-металлургические термины

Вскрышные работы—один из технологических процессов открытых горных работ по выемке и перемещению пород (вскрыши), покрывающих и вмещающих полезное ископаемое, с целью подготовки его запасов к добыче открытым способом

Газоанализатор — измерительный прибор для определения качественного и количественного состава смесей газов.

Карьер—совокупность горных выработок, образованных при добыче полезного ископаемого открытым способом

Кучное выщелачивание—периодический процесс получения полезных компонентов (драгоценных металлов) растворением подготовленного минерального сырья, уложенного в рудный штабель, с последующим их выделением (осаждением) из циркулирующих растворов

Сорбция—поглощение твердым телом либо жидкостью различных веществ из окружающей среды

Сплав Доре—сплав драгоценных металлов, который затем подвергается аффинированию для получения металла высокой чистоты

Хвостохранилище — комплекс специальных сооружений и оборудования, предназначенный для хранения или захоронения радиоактивных, токсичных и других отвальных отходов обогащения полезных ископаемых, именуемых хвостами

Цианирование—способ извлечения золота и серебра из руд и концентратов избирательным растворением их в растворах щелочных металлов. Это наиболее распространенный способ извлечения золота

Электролиз—это окислительно-восстановительный процесс, который происходит на электродах во время прохождения электрического ток через расплав или раствор

Финансово-экономические термины

Биржевые индексные фонды (ETF) - индексный фонд, паи (акций) которого обращаются на бирже. В отличие от индексного ПИФа, с акциями ETF можно производить все те же операции, которые доступны для обыкновенных акций в биржевой торговле

«Короткая» продажа—продажа инвестором ценных бумаг, которыми он не владеет, но которые, в конце концов, он должен купить, чтобы отдать долг. Короткая продажа применяется для получения прибыли от ожидаемого падения цен на определенные ценные бумаги или в качестве стратегии хеджевого фонда для компенсации длинной позиции. При продаже на срок без покрытия инвестор обязательно вносит маржу

Меры весов

1 тройская унция = 31. 1035 г

1 кг. = 32. 15 тройской унции

Контакты для инвесторов

Юридический адрес:

080900, Республика Казахстан,

Жамбылская область,

Т.Рыскуловский район, аул Кулан,

ул. Жибек жолы, д. 69 .

Телефоны:

+ 7 (727) 244 38 00

+ 7 (727) 244 38 03

Факс:

+ 7 (727) 244 38 38

Корпоративный сайт:

www.goldencompass.kz

Информация об облигациях Компании:

http://www.kase.kz/ru/bonds/show/GLDCb1