

**АО «Жайремский горно-
обогатительный комбинат»**

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.:	
Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в собственном капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7-8
Примечания к финансовой отчетности	9-61

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности достоверно отражающей финансовое положение АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат» («Компания»), по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., была утверждена руководством 19 июля 2016 г.

От имени руководства Компании:



г. Караганда, Республика Казахстан

Муздыбаев С.Ж.
И. о. главного бухгалтера

19 июля 2016 г.
г. Караганда, Республика Казахстан

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат»:

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Жайремский горно-обогатительный комбинат» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г. и отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за создание системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

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

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

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным и надлежащим основанием для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2015 г., а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ольга Белоногова
Партнер по проекту
Общественный бухгалтер,
Штат Орегон, США
Лицензия №10687
от 2 декабря 2003 г.



Deloitte, LLP

ТОО «Делойт»
Государственная лицензия на осуществление аудиторской деятельности в Республике Казахстан № 0000015, тип МФЮ-2, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 г.

19 июля 2016 г.
г. Алматы, Республика Казахстан



Даулет Куатбеков
Аудитор-исполнитель
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№0000523
от 15 февраля 2002 г.

Нурлан Бекенов
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 г.
(в тыс. казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	9	17,162,219	5,446,952
Актив по отсроченному подоходному налогу	31	1,377,987	-
Прочие долгосрочные активы	10	296,903	300,406
Активы, связанные со вскрышными работами	11	3,223,421	-
Итого долгосрочные активы		22,060,530	5,747,358
Краткосрочные активы			
Товарно-материальные запасы	12	3,985,786	1,620,288
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	13	1,982,687	1,647,647
Предоплаты по текущему подоходному налогу		65,411	65,134
Займы выданные	14	7,000	2,635,661
Прочие активы		84,318	40,304
Денежные средства	15	287,279	25,354
Итого краткосрочные активы		6,412,481	6,034,388
ИТОГО АКТИВЫ		28,473,011	11,781,746
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Акционерный капитал (установленный законодательно)	16	10,175,757	10,175,757
Акционерный капитал (корректировка на гиперинфляцию)	16	3,906,278	3,906,278
Дополнительно оплаченный капитал	17	1,053,182	-
Прочие резервы		(24,454)	(24,454)
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		4,487,672	(7,097,947)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		19,598,435	6,959,634
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Займы полученные от материнской компании	17	2,252,461	-
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	18	1,029,944	1,430,006
Обязательство по возмещению исторических затрат	19	616,655	687,337
Задолженность по вознаграждениям работникам	20	497,018	657,469
Итого долгосрочные обязательства		4,396,078	2,774,812
Краткосрочные обязательства			
Займы полученные от материнской компании	17	841,205	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	21	3,124,693	1,485,502
Обязательство по возмещению исторических затрат	19	142,336	142,336
Задолженность по вознаграждениям работникам	20	52,755	39,439
Налоги к уплате	22	317,509	380,023
Итого краткосрочные обязательства		4,478,498	2,047,300
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		8,874,576	4,822,112
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		28,473,011	11,781,746

От имени руководства Компании:



Муздыбаев С.Ж.
И. о. главного бухгалтера

19 июля 2016 г.
г. Караганда, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9-61 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА 2015 г.
(в тыс. казахстанских тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Доходы	23	8,568,438	14,996,487
Себестоимость реализации	24	(6,809,011)	(12,452,899)
Валовая прибыль		1,759,427	2,543,588
Восстановление убытка от обесценения основных средств	9	9,982,915	-
Прочие операционные доходы	25	506,845	138,040
Расходы по реализации	26	(289,679)	(354,435)
Общие и административные расходы	27	(1,157,884)	(1,428,428)
Прочие операционные расходы	28	(456,618)	(399,515)
Операционная прибыль		10,345,006	499,250
Финансовые доходы	29	30,651	128,652
Финансовые расходы	30	(358,599)	(1,108,726)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		10,017,058	(480,824)
Экономия/(расходы) по налогу на прибыль	31	1,569,390	(159,122)
Прибыль/(убыток) за год		11,586,448	(639,946)
Прочий совокупный убыток за вычетом налога на прибыль:			
<i>Статьи, не подлежащие последующей реклассификации в прибыли или убытки:</i>			
Переоценка обязательств пенсионной программы с установленными выплатами		-	(15,887)
		-	(15,887)
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД/(УБЫТОК) ЗА ГОД		11,586,448	(655,833)
Прибыль/(убыток), относящийся к:			
Акционерам Компании		11,586,448	(639,946)
		11,586,448	(639,946)
Итого совокупный доход/(убыток), относящийся к:			
Акционерам Компании		11,586,448	(655,833)
		11,586,448	(655,833)
Прибыль/(убыток) на акцию			
Прибыль/(убыток) на акцию, основной и разводненный (выраженный в казахстанских тенге на акцию)	32	1,758.43	(129.39)

От имени руководства Компании:



г. Караганда, Республика Казахстан

(Signature)
Муздыбаев С.Ж.
И. о. главного бухгалтера

19 июля 2016 г.
г. Караганда, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9 - 61 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»


ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА 2015 г.

(в тыс. казахстанских тенге)

	Акционерный капитал (установленный законодательно)	Акционерный капитал (корректировка на гиперинфляцию)	Дополнительно оплаченный капитал	Прочие резервы	(Накопленные убытки)/нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
1 января 2014 г.	727,965	3,906,278	-	(8,567)	(6,457,172)	(1,831,496)
Убыток за год	-	-	-	-	(639,946)	(639,946)
Прочий совокупный убыток	-	-	-	(15,887)	-	(15,887)
Итого совокупный убыток за год	-	-	-	(15,887)	(639,946)	(655,833)
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(829)	(829)
Эмиссия акций	9,447,792	-	-	-	-	9,447,792
31 декабря 2014 г.	10,175,757	3,906,278	-	(24,454)	(7,097,947)	6,959,634
Итого совокупный доход за год	-	-	-	-	11,586,448	11,586,448
Эффект дисконтирования займа от материнской компании, за вычетом расхода по подоходному налогу	-	-	1,053,182	-	-	1,053,182
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	(829)	(829)
31 декабря 2015 г.	10,175,757	3,906,278	1,053,182	(24,454)	4,487,672	19,598,435

От имени руководства Компании:


Бурковский А.Ю.
 Президент
 19 июля 2016 г.
 г. Караганда, Республика Казахстан


Муздыбаев С.Ж.
 И. о. главного бухгалтера

19 июля 2016 г.
 г. Караганда, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9 - 61 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2015 г.
(в тыс. казахстанских тенге)

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		10,017,058	(480,824)
Корректировки:			
Износ основных средств		1,643,138	1,062,275
Восстановление убытка от обесценения основных средств	9	(9,982,915)	-
Процентные доходы по займам, выданным работникам, и банковским депозитам	29	(30,651)	(11,756)
Убыток от прекращения признания займов за вычетом прибыли при первоначальном признании займов полученных	29, 30	-	429,454
Убыток при первоначальном признании займов, выданных работникам	30	156,915	-
Восстановление дисконта по резервам под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов и возмещению исторических затрат	30	146,636	89,957
Процентные расходы по вознаграждениям работникам и займам полученным	30	55,048	483,445
Актуарные (прибыли)/убытки и стоимость текущих услуг	20	(137,891)	56,914
Восстановление резерва по устаревшим и неликвидным запасам	12	-	(663,237)
Доход от выбытия основных средств, нетто	25	(823)	(35,928)
Восстановление резерва от обесценения дебиторской задолженности	27	-	(14,724)
Доход от курсовой разницы за вычетом убытка от курсовой разницы	25	(57,369)	(14,264)
Доход от изменения резерва по неиспользованным отпускам	25	(33,597)	-
Доход от восстановления резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	18, 25	(212,942)	-
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		1,562,607	901,312
Изменение товарно-материальных запасов		(2,365,498)	2,049,265
Изменение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности		(324,150)	784,028
Изменение прочих активов		(25,049)	31,752
Изменение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности		1,802,019	(1,522,929)
Изменение налогов к уплате		(62,514)	(128,044)
Изменение обязательства по возмещению исторических затрат		(142,336)	(118,901)
Изменение задолженности по вознаграждениям работникам		(64,292)	(40,992)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		380,787	1,955,491
Налог на прибыль уплаченный		(71,101)	(133,516)
Проценты полученные		5,915	10,788
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		315,601	1,832,763
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Займы, выданные работникам	10	(331,482)	(27,900)
Займы выданные		(57,000)	(2,634,650)
Поступления от погашения займов, выданных материнской компании		2,684,650	-
Приобретение основных средств		(3,966,489)	(945,615)
Депозиты размещенные		(29,113)	(18,037)
Поступления от продажи финансовых активов		-	377,756
Поступления от продажи основных средств		2,304	41,417
Затраты, связанные со вскрышными работами		(2,535,053)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(4,232,183)	(3,207,029)

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

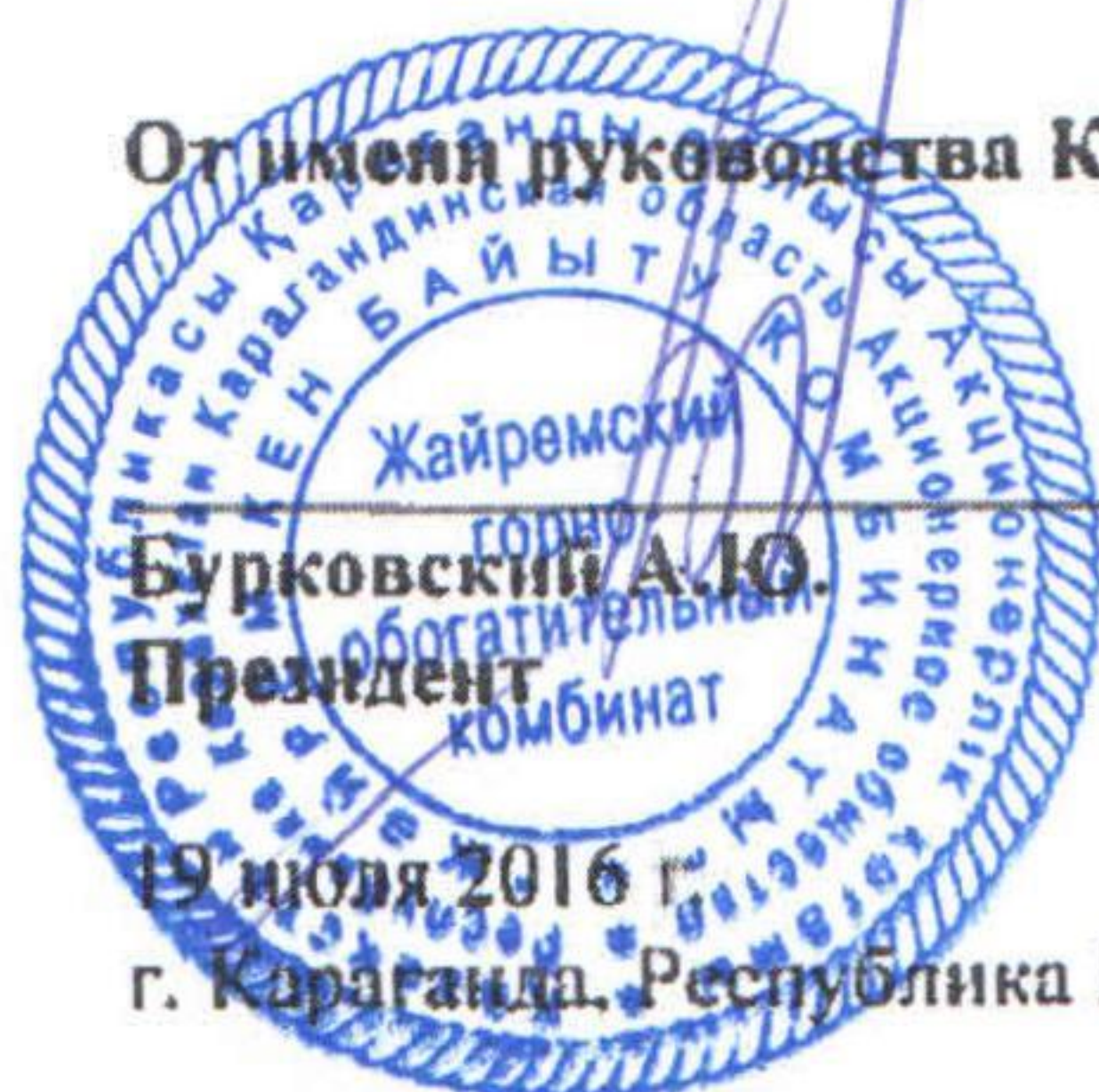
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

Движение денежных средств от финансовой деятельности

Эмиссия акций	-	9,447,792
Получение займов	4,190,000	1,257,000
Погашение займов	-	(9,405,333)
Проценты уплаченные	(9,963)	(304,313)
Дивиденды уплаченные	16	(598)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	4,178,507	994,548
Влияние изменений обменного курса на денежные средства	-	14,264
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств	261,925	(365,454)
Денежные средства на начало года	25,354	390,808
Денежные средства на конец года	15	287,279

От имени руководства Компании:



19 июля 2016 г.
г. Караганда, Республика Казахстан


Муздыбаев С.Ж.
И. о. главного бухгалтера

19 июля 2016 г.
г. Караганда, Республика Казахстан

Примечания на стр. 9 - 61 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г.
(в тыс. казахстанских тенге)

I. КОМПАНИЯ И ЕЕ ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Общая информация

Акционерное общество «Жайремский горно-обогатительный комбинат» (далее «Компания») было зарегистрировано 6 сентября 1994 г. и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Компания создана в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В августе 2004 г. Компания была приобретена Перфетто Инвестмент Б.В., компанией, зарегистрированной в Нидерландах. 27 июля 2006 г. все простые и привилегированные акции Компании, удерживаемые Перфетто Инвестмент Б.В., были приобретены ENRC Kazakhstan Holding B.V. и впоследствии 19 декабря 2006 г. – ENRC N.V.

11 декабря 2014 г. ENRC N.V. реализовала ТОО «Казцинк» 6,588,624 простых и 3,602 привилегированных акций АО «Жайремский ГОК», что составляет 99.91% доли в акционерном капитале Компании. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. акционерами АО «Жайремский ГОК» являются:

<i>Доля владения в процентном выражении</i>	31 декабря 2015 и 2014 гг.
ТОО «Казцинк»	99.91
Физические лица	0.09
	<u>100</u>

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. конечными акционерами Компании являются:

<i>Доля владения в ТОО «Казцинк» в процентном выражении</i>	31 декабря 2015 и 2014 гг.
Гленкор Интернэшнл АГ	68.69
АО «Национальная горнорудная компания «Тау-Кен Самрук»	29.82
Физические лица	1.49
	<u>100</u>

Основная деятельность

Основными видами деятельности Компании являются проведение разведки, разработки и добычи на месторождениях марганцевых, железных и барито-свинцовых руд, расположенных в Карагандинской области Республики Казахстан.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ) (в тыс. казахстанских тенге)

Контракты на недропользование

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с контрактами на недропользование, основные из которых представлены ниже:

Месторождение	Предмет контракта	Дата заключения контракта	Дата истечения срока контракта(*)	Период разведки	Период добычи
Жайрем (Дальне-Западный, Западный)	Добыча барит-полиметаллических руд	29 ноября 1996 г.	7 июня 2040 г.	-	44 года
Ушкатын-III	Добыча марганцевых, железных, железно-марганцевых и барит-свинцовых руд	29 ноября 1996 г.	7 июня 2040 г.	-	44 лет
Жомарт	Разведка и добыча марганцевых руд	7 июня 2001 г.	7 июня 2031 г.	5 лет	25 лет
Жуманай	Добыча баритовых руд	12 ноября 2001 г.	28 февраля 2019 г.	-	18 лет
Ушкатын-I	Разведка и добыча железных и марганцевых руд	25 декабря 2001 г.	25 декабря 2026 г.	5 лет	20 лет

(*) Каждый контракт содержит пункт о возобновлении срока действия контракта по согласованию сторон.

В связи со сменой акционера Компании в декабре 2014 г. Компания сконцентрировалась на добыче и переработке полиметаллических руд на месторождениях Жайрем и Ушкатын-III. В 2014-2015 гг. контракты на недропользование по месторождениям Ушкатын –III и Жайрем были продлены до 2040 г. В 2015 г. была завершена реконструкция обогатительной фабрики по производству барит-свинцового концентрата из полиметаллических руд месторождений Ушкатын-III и Жайрем. В 2015 г. Компания начала производить и продавать свинцовый концентрат. Также начались активные вскрышные работы на месторождениях Ушкатын –III и Жайрем для получения улучшенного доступа к рудному телу. На данный момент Компания ведет работы по Технико-экономическому обоснованию по разработке месторождения Жайрем. Также Компания продолжает добычу марганцевых и баритовых руд.

Юридический адрес головного офиса Компании:

Республика Казахстан, 100702, Карагандинская область, Жана-Аркинский район, поселок Жайрем, ул. Муратбаева, 20.

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

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

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

3.1. Стандарты, оказывающие влияние на финансовую отчетность

Перечисленные ниже новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были впервые применены в текущем периоде и оказали влияние на финансовые показатели, представленные в данной финансовой отчетности.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами – взносы работников»;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2010-2012 гг.; и
- Ежегодные усовершенствования МСФО, 2011-2013 гг.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Пенсионные программы с установленными выплатами: взносы работников»

Применение поправок к МСФО (IAS) 19 не оказало существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, отраженные в финансовой отчетности Компании, поскольку у Компании нет пенсионных программ с установленными выплатами.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Компания не применила досрочно другие стандарты, поправки и интерпретации, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»³;
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»²;
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»⁴;
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 16⁶ и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»¹;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»⁵;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»¹;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»¹;
- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении перереализованных убытков»²;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.¹;

¹ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2016 г., с возможностью досрочного применения.

² Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 г., с возможностью досрочного применения.

³ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения.

⁴ Действуют в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г., с возможностью досрочного применения.

⁵ Дата будет определена КМСФО. Поправки были выпущены в сентябре 2014 г. и предусматривали дату вступления в силу с 1 января 2016 г. В декабре 2015 г. КМСФО отложил дату вступления поправок в силу на неопределенный срок до завершения проекта исследований в отношении метода долевого участия.

⁶ МСФО (IFRS) 16 может быть применен досрочно, при условии применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в ноябре 2009 г., ввел новые требования по классификации и оценке финансовых активов. В октябре 2010 г. в МСФО 9 были внесены поправки и включены новые требования по классификации и оценке финансовых обязательств и по прекращению признания финансовых инструментов, а в ноябре 2013 г. выпущены новые требования к учету хеджирования. Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 г. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определённые даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга и процентов по ней, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости после первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли, - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.
- **Прекращение признания.** Требования к прекращению признания финансовых активов и обязательств существенно не изменились по сравнению с МСФО (IAS) 39.

Стандарт вступает в силу с 1 января 2018 г., с возможностью досрочного применения. В зависимости от выбранного подхода, переход может осуществлен единовременно или с разных дат для разных требований стандарта.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 г. был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом;
- Идентификация обязательств исполнителя по договору;
- Определение цены сделки;
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя; и
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

Аналогично МСФО (IAS) 17, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Компания является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют, как применять концепцию существенности на практике. Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или позже.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IAS) 1 в будущем может оказать значительное влияние на раскрытие информации в финансовой отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО (IAS) 1 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отсроченных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»

Поправки разъясняют, что нереализованные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости в финансовой отчетности и по первоначальной стоимости в налоговом учете, могут привести к образованию вычитаемых временных разниц. Поправки также разъясняют, что оценка вероятной будущей налоговой прибыли не ограничивается балансовой стоимостью актива, и при сравнении вычитаемых временных разниц с будущей налоговой прибылью, будущая налоговая прибыль не включает налоговые вычеты, связанные с восстановлением таких вычитаемых временных разниц. Поправки должны применяться ретроспективно, начиная с 1 января 2017 г., допускается досрочное применение.

Руководство Компании ожидает, что применение МСФО (IAS) 12 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отсроченных налоговых активов. Однако оценить влияние применения МСФО (IAS) 12 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг. включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат специальное руководство для ситуаций, когда компания реклассифицирует актив (или выбывающую группу) из категории предназначенных для продажи в категорию предназначенных для распределения собственникам (или наоборот). Поправки разъясняют, что такое изменение должно рассматриваться как продолжение изначального плана выбытия и, следовательно, требования МСФО (IFRS) 5 относительно изменений в плане продажи не применяются. Поправки также разъясняют требования в отношении прекращения учета активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для распределения собственникам.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство для определения того, являются ли договоры на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 поясняют, что ставка, используемая для дисконтирования обязательств по программе вознаграждений по окончании трудовой деятельности, определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций по состоянию на конец отчетного периода. Оценка глубины рынка высококачественных корпоративных облигаций должна производиться на уровне отдельной валюты (т.е. валюты, в которой будет выплачиваться вознаграждение). По валютам, для которых нет глубокого рынка высококачественных корпоративных облигаций, должны использоваться показатели рыночной доходности по состоянию на конец отчетного периода по государственным облигациям в той же валюте.

Поправки к МСФО (IAS) 34 поясняют, что, если информация, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34, раскрывается в промежуточном финансовом отчете компании, но не в составе промежуточной финансовой отчетности, перекрестные ссылки на такую информацию должны содержаться в промежуточной финансовой отчетности, если промежуточный финансовый отчет компании доступен пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность.

Руководство Компании не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

4. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы подготовки

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСБУ (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСБУ (IAS) 2 или ценность использования в МСБУ (IAS) 36.

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать деятельность в обозримом будущем. Руководство Компании также получило официальное письмо от акционера о том, что ТОО «Казцинк» будет оказывать Компании финансовую поддержку в случае необходимости.

Основываясь на вышесказанном, руководство подготовило данную финансовую отчетность, используя учетные принципы, применимые к принципу непрерывности деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления

Если не указано иначе, все числовые данные, представленные в данной финансовой отчетности, выражены в тыс. казахстанских тенге (далее – «тенге»). Функциональной валютой Компании является тенге.

Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства Компании, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2015 г., пересчитаны в тенге по официальному обменному курсу Казахской фондовой биржи (далее - «КФБ») на эту дату. Операции в иностранной валюте учитываются по обменному курсу КФБ на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также в результате пересчета денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

На 31 декабря 2015 г. официальный обменный курс, использованный для пересчета остатков в долларах США, составлял 339.47 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2014 г.: 182.35 тенге за 1 доллар США). В отношении конвертации тенге в другие валюты действуют правила валютного контроля. В настоящее время тенге не является свободно конвертируемой валютой за пределами Республики Казахстан.

Основные средства

Основные средства отражаются в учете по стоимости приобретения или по исходной стоимости за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Первоначальная стоимость объектов основных средств, изготовленных или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов.

До 2005 г. основные средства отражались в учете по переоцененной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если оно было выявлено. В 2005 г. после приобретения Перфетто Инвестмент Б.В. Компания изменила свою политику по учету основных средств с модели учета по переоцененной стоимости на модель учета по первоначальной стоимости. Учетная политика была изменена для соответствия учетной политике материнской группы. Определение первоначальных величин стоимости отдельных предметов основных средств было непрактичным в силу отсутствия у Компании полных записей индексаций по местным стандартам, проведенных в отношении основных средств в 90-х годах, а также исторических записей, подтверждающих даты и суммы приобретения основных средств за предшествующие периоды. Таким образом, Компания применила модель учета по первоначальной стоимости в отношении будущих периодов, используя балансовую стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2005 г. в качестве основы стоимостных значений для последующих периодов.

Износ по отдельным значительным частям объекта основных средств (компонентам), срок полезной службы которых отличается от срока полезной службы данного объекта в целом, начисляется отдельно по нормам амортизации, отражающим предполагаемые сроки использования этих частей. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей. Доход или убыток от списания замененных частей отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Компанией экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за отчетный период по мере возникновения.

В составе основных средств отражаются специальные запасные части и вспомогательное оборудование с существенной первоначальной стоимостью и сроком полезной службы свыше одного года. Прочие запасные части и вспомогательное оборудование отражаются в составе товарно-материальных запасов и отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе по мере расходования.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Горнорудные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и непокрытого убытка от обесценения. Расходы, включая затраты по оценке, произведенные для установления или увеличения производственной мощности, а также на проведение горно-строительных и горно-капитальных работ, горно-подготовительных работ в период освоения проектных мощностей или реконструкции карьеров, капитализируются на горнорудные активы в состав зданий и сооружений.

Горнорудные активы амортизируются с использованием производственного метода, исходя из оценочных экономически извлекаемых доказанных и вероятных запасов, к которым они относятся. Если оценочный срок полезной службы отдельного актива меньше, чем соответствующий срок службы карьера, то по таким горнорудным активам начисление износа осуществляется по прямолинейному методу либо с использованием производственного метода, исходя из производственной характеристики объекта.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

Износ

На землю износ не начисляется. Исходная стоимость объекта основных средств амортизируется в течение всего срока его полезного использования до ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и/(или) текущей оценки экономически извлекаемых резервов карьера, на территории которого размещен данный объект основных средств.

Сумма износа отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе и рассчитывается по методу равномерного списания в течение расчетного срока полезной службы данного объекта основных средств либо по производственному методу в зависимости от порядка использования основных средств.

Учет сумм изменений оценочных значений, влияющих на результаты амортизационных отчислений, ведется перспективно.

Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице.

	Срок полезной службы (лет)	
	2015 г.	2014 г.
Здания и сооружения	10-60	10-60
Машины и оборудование	5-30	5-30
Прочее оборудование и автотранспорт	3-30	3-30
Горнорудные активы – инфраструктура карьеров и шахт	2-30	2-30
Горнорудные активы – прочие	производственный метод	производственный метод

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Компания могла бы получить в настоящий момент от выбытия актива за вычетом оценочных затрат по выбытию, исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезной службы. Ликвидационная стоимость актива приравнивается к нулю в том случае, если Компания предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезной службы пересматриваются и, при необходимости, корректируются на конец каждого отчетного периода.

Незавершенное строительство отражается по первоначальной стоимости. После завершения строительства активы переводятся в состав основных средств по их балансовой стоимости. Износ на незавершенное строительство не начисляется до тех пор, пока актив не будет готов к использованию.

Отложенные затраты на вскрышные работы

Затраты на вскрышные работы, понесенные на этапе добычи, учитываются как затраты на добычу и включаются в стоимость запасов добытых минеральных ресурсов. Вскрышные работы, связанные с улучшением доступа к руде в будущем периоде, учитываются как дополнение или расширение существующего актива. Компания признает активы, связанные со вскрышными работами, при соответствии следующим трем критериям:

- существует вероятность, что Компания воспользуется будущими экономическими выгодами, связанными со вскрышными работами;
- Компания может определить часть рудного тела, к которой был улучшен доступ; и
- расходы, связанные со вскрышными работами в отношении этого компонента, могут быть достоверно оценены Компанией.

Активы, связанные со вскрышными работами, амортизируются пропорционально объему добычи в последующих периодах на основе данных о доказанных и вероятных запасах, к которым они относятся.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретаемые Компанией и имеющие ограниченный срок полезной службы, учитываются по себестоимости за минусом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезной службы, не превышающего 20 лет.

Обесценение активов

На конец каждого отчетного года руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств. Балансовая стоимость основных средств и всех прочих нефинансовых активов проверяется на предмет обесценения при наличии любого признака, указывающего на возможность невозмещения балансовой стоимости.

При проведении проверки на предмет обесценения сумма возмещения оценивается по большей из двух величин: «стоимости в использовании» (т.е. чистой приведенной стоимости ожидаемых в будущем денежных потоков по соответствующему объекту, производящему денежные потоки) и «справедливой стоимости за вычетом расходов по реализации» (сумма, которую можно получить в результате реализации актива или объекта, производящего денежные потоки, в сделке по принципу «вытянутой руки» между осведомленными, добровольными, независимыми друг от друга сторонами, за вычетом затрат по выбытию). При отсутствии соответствующего договора купли-продажи или активного рынка справедливая стоимость за вычетом расходов по реализации определяется исходя из наилучшей доступной информации, которая отражает сумму, которую Компания могла бы получить за объект, производящий денежные потоки, в результате совершения сделки по принципу «вытянутой руки». Объект, производящий денежные потоки, – это наименьшая определяемая группа активов, которая производит денежные притоки, которые в существенной степени не зависят от денежных притоков от прочих активов или групп активов.

Оценочные значения, используемые при проведении проверок на предмет обесценения, основаны на детальных планах карьеров и рабочих бюджетах, приведенных в соответствие с требованиями МСБУ (IAS) 36 «Обесценение активов». Будущие денежные потоки основаны на:

- расчетных объемах запасов, по которым существует высокая степень уверенности в экономически обоснованном извлечении;
- будущих объемах производства;
- будущих товарных ценах (при условии, что текущие рыночные цены не будут отличаться от исчисленной Компанией средней цены в долгосрочной перспективе, как правило, в течение срока от трёх до пяти лет); а также
- будущей себестоимости добычи, капитальных затратах, стоимости работ по ликвидации и рекультивации.

Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, признается обесценение актива, и убыток от обесценения отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с целью уменьшения балансовой стоимости, отраженной в бухгалтерском балансе, до возмещаемой стоимости актива. Убыток от обесценения, признанный ранее, сторнируется в случае, когда возмещаемая стоимость увеличивается в результате аннулирования событий, которые изначально привели к обесценению. Данное сторнирование признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, и его величина ограничена суммой балансовой стоимости за вычетом износа, которая была бы определена, если бы в предыдущие годы не признавалось никакого убытка от обесценения.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Марганцевая руда отражается как незавершенное производство при поднятии на поверхность и оценивается по средней себестоимости извлечения. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, прямые затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (исходя из обычной производственной мощности) и не включает затраты по займам. Чистая стоимость реализации – это оценочная стоимость продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение производства и расходов по реализации.

Классификация финансовых активов

Компания классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: займы выданные и дебиторская задолженность; и инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Классификация зависит от цели приобретения финансовых активов. Руководство классифицирует свои финансовые активы при первоначальном признании.

(а) Займы выданные и дебиторская задолженность

Займы выданные и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, за исключением тех, которые Компания намеревается реализовать в ближайшем будущем. Займы выданные и дебиторская задолженность первоначально признаются по справедливой стоимости, плюс, затраты по сделке. Впоследствии займы выданные и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

По займам, выданным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент выдачи проводится оценка по справедливой стоимости, которая рассчитывается как сумма подлежащих погашению основного долга и процентов, дисконтированных с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам.

Разница между справедливой стоимостью выданного займа на момент выдачи, за вычетом затрат по сделке, и чистой суммой выданных средств образует убыток при первоначальном признании займов.

Сумма убытка при первоначальном признании займов отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе финансовых расходов, кроме займов, предоставленных своим работникам. Впоследствии балансовая стоимость займов корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме убытка при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в составе финансовых доходов по методу эффективной ставки процента.

В случае если заем выдан работникам Компании, разница между справедливой стоимостью выданного займа и чистой суммой выданных средств при первоначальном признании займов отражается в качестве предоплаты вознаграждений работникам. Предоплата при последующем учете амортизируется через прибыли/убытки в течение срока представления займа. Сумма амортизации предоплаты относится на соответствующие счета расходов в зависимости от места работы сотрудника.

Займы выданные и дебиторская задолженность, по которым сроки погашения не превышают 12 месяцев после окончания отчетного периода, отражаются в бухгалтерском балансе как краткосрочные активы. Займы выданные и дебиторская задолженность со сроками погашения свыше 12 месяцев после окончания отчетного периода отражаются в бухгалтерском балансе как долгосрочные активы.

Резерв под снижение стоимости займов выданных и дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок (см. учетную политику «Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность»). Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых в будущем денежных потоков, дисконтированных по первоначально установленной эффективной ставке процента. Резерв отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

(б) Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, являются производными финансовыми инструментами, которые классифицированы по данной категории либо не были классифицированы ни по одной другой категории. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально учитываются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке и впоследствии учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается по методу эффективной ставки процента и отражается на счете прибылей и убытков. Дивиденды по долевым инвестициям, имеющимся в наличии для продажи, отражаются на счете прибылей и убытков в момент установления права Компании на получение выплаты. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода до момента прекращения учета инвестиции или их обесценения, при этом кумулятивная прибыль или убыток переносятся со счета прочего совокупного дохода на счет прибылей и убытков.

Убытки от обесценения признаются на счете прибылей и убытков по мере их понесения в результате одного или более событий (событий убытка), произошедших после первоначального признания инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевого ценной бумаги ниже стоимости ее приобретения является признаком ее обесценения. Кумулятивный убыток от обесценения, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения актива, который был первоначально признан на счете прибылей и убытков, переносится со счета прочего совокупного дохода на счет прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевого инструмента не восстанавливаются через счет прибылей и убытков. Если в последующем периоде справедливая стоимость долгового инструмента, отнесенного к категории «инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи», увеличивается и такое увеличение может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после того, как убыток от обесценения был признан на счете прибылей и убытков, то убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей и убытков текущего отчетного периода.

В случаях, когда невозможно получить информацию о текущей рыночной стоимости инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, вследствие специфики местного финансового рынка и неспособности руководства оценить справедливую стоимость таких инвестиций с достаточной степенью обоснованности инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, признаются в бухгалтерском балансе по фактической стоимости приобретения.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, включаются во долгосрочные активы, за исключением случаев, когда руководство намеревается реализовать их в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Периодические покупки и продажи финансовых инструментов признаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный финансовый инструмент, при этом изменение стоимости за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отраженных по фактической или амортизированной стоимости, и признается в составе прочего совокупного дохода в отношении активов, которые относятся к категории инвестиций, имеющихся в наличии для продажи. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только рыночные данные.

Компания прекращает признавать финансовые активы, (i) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (ii) Компания передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (iii) Компания не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но и не сохранила в отношении их права контроля. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать весь актив полностью несвязанной третьей стороне без дополнительных ограничений на продажу.

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность первоначально учитывается по справедливой стоимости и впоследствии по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом резервов под снижение стоимости. Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Компания не сможет получить причитающуюся ей сумму в первоначально установленный срок.

Ниже перечислены показатели снижения стоимости дебиторской задолженности по основной деятельности:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Компании;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

Величину резерва составляет разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента. Балансовая стоимость актива уменьшается с использованием счета резервов и сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном. Безнадёжная дебиторская задолженность списывается за счет резервов по дебиторской задолженности. Сумма восстановленного убытка отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как уменьшение вышеуказанных расходов в периоде осуществления восстановления частичного списания.

Прибыль на акцию

Привилегированные акции не предусматривают права обратного выкупа и считаются участвующими акциями в отношении распределения дивидендов. Размер дивидендов по привилегированным акциям не может быть меньше размера дивидендов по простым акциям. Соответственно, привилегированные акции являются сложными финансовыми инструментами, в структуре которых присутствует долевой компонент. Привилегированные акции дают своим держателям право на участие в общих собраниях акционеров без права голоса и право участия с правом голоса, когда принимаются решения в отношении реорганизации и ликвидации Компании, при рассмотрении вопроса ограничения прав держателей привилегированных акций, а также если дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов. Соответственно, привилегированные акции получают право голоса без перевода в статус простых акций с момента, когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном объеме в течение трех месяцев с даты истечения периода, установленного для выплаты таких дивидендов, до фактической выплаты дивидендов.

Для целей расчета прибыли на акцию предусматривается, что существует два класса акций с правом участия в дивидендах: простые и привилегированные. При расчете базовой и разводненной прибыли на акцию прибыль или убыток, приходящиеся на долю акционеров компании, корректируются на сумму дивидендов, объявленных в течение года по каждому классу акций. Оставшиеся прибыль или убыток распределяется между простыми и привилегированными акциями в той степени, насколько каждый инструмент участвует в распределении прибыли, как если бы вся прибыль или убыток за отчетный период были распределены. Общая сумма прибыли или убытка, распределенная на каждый класс акций, делится на количество акций, находящихся в обращении, на которые распределяется прибыль для определения прибыли на акцию инструмента.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

Обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов признаются при высокой вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм.

В состав затрат по ликвидации горнорудных активов входят затраты на рекультивацию и ликвидацию (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). В состав затрат по ликвидации полигонов отходов входят затраты на демонтаж или снос объектов инфраструктуры полигона, очистка окружающей среды, проведение мониторинга выбросов.

Резервы по оценочным затратам на ликвидацию и рекультивацию формируются и относятся на себестоимость основных средств, в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель как в ходе разработки карьера, так в течение производства, на основании дисконтированной стоимости оценочных будущих затрат.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов не включают каких-либо дополнительных обязательств, возникновение которых ожидается в связи с фактами нарушений в будущем. Оценка затрат производится на основании плана ликвидации и рекультивации. Оценочные значения сумм затрат исчисляются ежегодно по мере эксплуатации с учетом известных изменений, например, обновленных оценочных сумм и пересмотренных сроков эксплуатации, с проведением официальных проверок на регулярной основе.

Несмотря на то, что точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Компания оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации и методами восстановления.

Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении дисконтированной стоимости резервов, относится на результаты деятельности за каждый отчетный период. Амортизация дисконта отражается в составе финансовых затрат.

Прочие изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в связи с разработкой карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, корректируют стоимость основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение срока полезной службы активов, к которым они относятся, с использованием метода амортизации, соответствующего данным активам.

Руководство периодически пересматривает свои оценки резервов на ликвидацию рудников и восстановление земель. Изменения в существующих обязательствах по выводу объектов из эксплуатации, восстановлению окружающей среды и аналогичных обязательствах, которые вызваны изменениями в оцененных сроках или сумме оттока ресурсов, воплощающих экономические выгоды, необходимые для погашения обязательства, прибавляются или вычитаются из стоимости соответствующего капитализированного актива в текущем периоде. Однако существуют ограничения к корректировке соответствующего капитализированного актива. Капитализированный актив не может быть скорректирован до стоимости ниже нуля или превышать возмещаемую стоимость. В случае если уменьшение в резерве превышает текущую стоимость соответствующего актива, это превышение подлежит немедленному признанию в составе прибыли или убытка. Резерв оценивается на основе цен текущего года и средней долгосрочной ставке инфляции и дисконтируется, когда эффект «временной стоимости» денег существенен. Амортизация дисконта включается в финансовые расходы.

Изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов, относящиеся к затратам, возникающим в результате нарушения земель в процессе производства, отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

При проведении систематических восстановительных работ в течение срока операционной деятельности, а не во время ликвидации, резервы формируются по оценочным незавершенным работам по восстановлению на конец каждого отчетного периода, и затраты отражаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям

Резервы на покрытие выплат по обязательствам и юридическим претензиям признаются, когда у Компании имеется юридическое или обусловленное сложившейся практикой обязательство как результат прошлых событий, вероятно, что потребуются отток ресурсов для погашения данного обязательства, и можно сделать достоверный расчет суммы. При наличии нескольких подобных обязательств вероятность необходимости оттока ресурсов для погашения определяется посредством рассмотрения класса обязательств в целом. Резервы учитываются даже при малой вероятности оттока ресурсов в отношении одной любой статьи, включенной в один и тот же класс обязательств. Резервы рассчитываются по приведенной стоимости ожидаемых необходимых затрат на погашение обязательства с применением ставки до уплаты налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному обязательству. Увеличение резервов с течением времени учитывается как часть финансовых расходов. Если Компания рассчитывает на возмещение резервов, например, в соответствии с договором страхования, возмещение учитывается как отдельный актив, но только когда есть полная уверенность в получении возмещения.

Операционная аренда

В случаях, когда Компания является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Компании существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей, включая выплаты в связи с ожидаемым расторжением договора аренды, отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды.

В тех случаях, когда активы сдаются на условиях операционной аренды, дебиторская задолженность по арендным платежам отражается в учете в качестве дохода от аренды равномерно в течение всего срока аренды.

Займы полученные

Займы, полученные первоначально отражаются по справедливой стоимости, за вычетом затрат по сделке, и впоследствии учитываются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента.

По займам, полученным по процентным ставкам, отличным от рыночных ставок, в момент получения проводится переоценка до справедливой стоимости, которая включает в себя суммы к внесению в счет погашения основной суммы долга и процентов по нему, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок по аналогичным займам. Разница между справедливой стоимостью обязательства в момент получения, за вычетом затрат по сделке, и чистой суммой полученных средств образует прибыль при первоначальном признании займов. Сумма прибыли при первоначальном признании займов отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в составе финансовых доходов.

Впоследствии балансовая стоимость займов, полученных корректируется с учетом амортизации, начисленной по сумме прибыли при первоначальном признании займов, с отражением суммы амортизации в качестве финансовых расходов по займам по методу эффективной ставки процента.

При пересмотре расчетных оценок платежей и поступлений, Компания пересчитывает балансовую стоимость займа путем вычисления дисконтированной стоимости предполагаемых денежных потоков по изначальной эффективной ставке процента данного займа. Такая корректировка признается как финансовый доход или расход в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В случае значительного изменения условий существующего финансового обязательства или его части, Компания учитывает погашение первоначального займа и признание нового финансового обязательства.

Подходный налог

В финансовой отчетности подходный налог отражен в соответствии с законодательством Республики Казахстан, действующим на конец отчетного периода. Расходы по подходному налогу включают в себя текущие (корпоративный подходный налог и налог на сверхприбыль) и отсроченные налоги. Расходы по подходному налогу отражаются в прибыли и убытке за год, за исключением налогов, относящихся к операциям, отражающимся в том же или в каком-либо другом отчетном периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог представляет собой сумму налога, которую предполагается уплатить или возместить из государственного бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие налоги, помимо подоходного налога, отражаются в составе операционных расходов.

Отсроченный подоходный налог начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Зачет активов и обязательств по отсроченному налогу проводится только в рамках каждой отдельной дочерней организации, включенной в финансовую отчетность Компании.

Отсроченный налог рассчитывается согласно ставкам по корпоративному подоходному налогу и налогу на сверхприбыль, принятым или по существу принятым на конец отчетного периода, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков. Отсроченный налог на сверхприбыль начисляется в отношении временных разниц по активам и обязательствам, относящимся к контрактам на недропользование, с применением ожидаемой ставки налога на сверхприбыль, подлежащего уплате по контрактам. Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Налог на сверхприбыль

В соответствии с налоговым законодательством налог на сверхприбыль подлежит уплате по контрактам на недропользование при превышении коэффициента отношения годового дохода к годовым разрешенным вычетам по контракту 1.25. При этом разрешенные вычеты могут включать в себя капитальные затраты. Доходы по контракту определяются с учетом правил ведения раздельного учета, установленных в Налоговой учетной политике Компании. Налогооблагаемой базой для налога на сверхприбыль является налогооблагаемый доход, определенный для целей корпоративного подоходного налога, уменьшенный на сумму корпоративного подоходного налога, а также на сумму, равную 25 % от суммы разрешенных вычетов, включая капитальные затраты. Налог на сверхприбыль уплачивается только в те годы, когда отношение годового дохода к годовым вычетам больше 1.25.

Обязательства по налогу на сверхприбыль отражаются в соответствии с учетной политикой Компании, для текущих и отсроченных налогов и основываются на понимании руководства положений контрактов на недропользование и норм налогового законодательства.

Признание доходов

Доходы от реализации товаров признаются на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Компания берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, доходы признаются на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Реализация услуг признается в том учетном периоде, в котором данные услуги были оказаны, исходя из степени завершенности конкретной операции, оцениваемой пропорционально доли фактически предоставленных услуг в общем объеме услуг, которые должны быть предоставлены по договору. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость и скидок.

Сумма доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то доходы оцениваются по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Затраты на разведку и оценку

Затраты на разведку и оценку относятся на расходы по мере их возникновения до тех пор, пока руководство Компании не решит, что существует вероятность возврата будущих затрат посредством успешной разработки и эксплуатации этой области интересов, либо альтернативно посредством её продажи. С этого момента затраты капитализируются в качестве актива по разведке и оценке минеральных ресурсов и учитываются в составе компонента основных средств по первоначальной стоимости, за вычетом расходов на обесценение.

Расходы по оплате труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, социальный налог, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и не денежные вознаграждения начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании.

Компания не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в пенсионный фонд. При выходе работников на пенсию все выплаты осуществляются пенсионным фондом.

Вознаграждения работникам

Компания предлагает своим работникам вознаграждения, подлежащие выплате по окончании трудовой деятельности (единовременные пособия по выходу на пенсию, материальную помощь пенсионерам) и прочие долгосрочные вознаграждения работникам (оказание материальной помощи работникам в случае нетрудоспособности, по случаю юбилея и смерти) в соответствии с положениями Коллективного договора.

Право на получение вознаграждений, подлежащих выплате по окончании трудовой деятельности, обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Вознаграждения по окончании трудовой деятельности Компании являются нефондированными пенсионными планами с установленными выплатами и оцениваются согласно пересмотренному МСБУ (IAS) 19 «Вознаграждения работникам». Актуарный и инвестиционный риски по нефондируемым пенсионным планам с установленными выплатами ложатся на Компанию.

При оценке нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами первоначально определяется сумма выплат, причитающихся работникам за оказанные ими услуги в текущем и предшествующем периодах, и формируются актуарные допущения. Затем определяются дисконтированная стоимость обязательств по пенсионному плану с установленными выплатами и стоимость текущих услуг с помощью метода прогнозируемой условной единицы.

Компания признает в составе прибыли или убытка:

- стоимость услуг, оказанных в текущем периоде;
- стоимость любых услуг прошлых периодов, и прибыль или убыток, возникающий при расчете по обязательствам плана; и
- чистую величину процентов в отношении обязательства пенсионного плана с установленными выплатами.

Компания признает актуарную прибыль или убытки, как сумму переоценки чистого обязательства пенсионного плана с установленными выплатами, в составе прочего совокупного дохода.

Право на получение прочих долгосрочных вознаграждений работникам зависит от наличия у работника минимального стажа работы.

Оценка прочих долгосрочных вознаграждений работникам осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете нефондируемых пенсионных планов с установленными выплатами.

В отношении прочих долгосрочных вознаграждений работникам Компания признает стоимость текущих и прошлых услуг, чистую величину процентов на чистое обязательство, актуарные прибыли и убытки (переоценка чистого обязательства) в составе прибылей и убытков.

Актуарные прибыли и убытки включают в себя как влияние изменений в актуарных допущениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными допущениями и фактическими данными.

Актуарные допущения, включают демографические допущения (уровень смертности работников, уровень текучести кадров, инвалидности и досрочного увольнения) и финансовые допущения (ставка дисконтирования, уровень будущей заработной платы, уровень вознаграждения).

Наиболее существенные допущения, использованные в учете пенсионных планов с установленными выплатами и прочих долгосрочных вознаграждений - это ставка дисконтирования и допущения уровня смертности. Ставка дисконтирования используется для определения дисконтированной стоимости будущих обязательств, и каждый год отмена дисконта по таким обязательствам относится на отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как процентные расходы. В качестве ставок дисконтирования Компания использует ставки рыночной доходности по государственным облигациям с аналогичными условиями. Допущение смертности используется для прогнозирования будущего потока выплат вознаграждений, который затем дисконтируется для получения приведенной стоимости обязательств.

Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают в себя доходы, связанные с отменой дисконта приведенной стоимости, процентные доходы по депозитам, выданным займам и другим инвестированным средствам. Финансовые расходы включают в себя процентные расходы по займам, процентные расходы, связанные с отменой дисконта по резервам созданным под обязательства по ликвидации и восстановлению активов и т.п. Финансовые доходы и расходы также включают в себя прибыли и убытки от курсовых разниц, связанные с соответствующими финансовыми активами и обязательствами, а также прибыли или убытки, возникающие при первоначальном признании финансовых инструментов.

Процентные доходы и расходы признаются на основе периодов времени, используя метод эффективной ставки процента. Все процентные и прочие расходы, понесенные в связи с займами, списываются как часть финансовых расходов, кроме тех случаев, когда затраты возникли по займам, полученным с целью финансирования строительства основных средств и создания квалифицируемых активов. В этом случае расходы капитализируются на тот период времени, который необходим для формирования актива и подготовки его к использованию по назначению.

Отчетность по сегментам

Операционный сегмент - компонент Компании, который:

- осуществляет деятельность, от которой Компания может зарабатывать выручку и нести расходы;
- операционные результаты которого на регулярной основе анализируются руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, при распределении ресурсов на сегмент и оценке результатов его деятельности;
- в отношении которого имеется финансовая информация.

Сегменты, (а) доходы по которым составляют или превышают десять процентов от общего дохода или (б) прибыль по которым в абсолютном выражении составляет 10 процентов или более от общей суммы отраженной в финансовой отчетности прибыли, полученной от всех безубыточных операционных сегментов (или убыток которого составляет 10 процентов или более от общей суммы отраженного в финансовой отчетности убытка от всех убыточных операционных сегментов), (в) а также сегменты, активы по которым составляют или превышают десять процентов от общего числа сегментов, отражаются отдельно.

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Компании, ответственному за принятие операционных решений. Руководителем, отвечающим за принятие операционных решений, является Президент Компании.

5. ВАЖНЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЕ СУЖДЕНИЯ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Компания использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового периода. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые, как считается, являются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики. Суждения, которые оказывают наиболее значительное влияние на цифровые данные, отраженные в финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового периода, включают:

Контракты на недропользование

Контракты Компании на недропользование на добычу марганцевой, железомарганцевой, железной, баритовой и свинцово-баритовой руды истекают в течение 2019-2040 гг.

В данной финансовой отчетности первоначальные расходы по износу и балансовая стоимость основных средств, участвующих в добыче марганцевой, железомарганцевой, железной, баритовой и барит-свинцовой руды, отражались на основе предположения, что контракты на недропользование будут продлены до окончания сроков полезной службы карьеров. Компания считает, что она имеет право на продление контрактов на недропользование в соответствии с условиями контрактов и действующим законодательством по недропользованию.

Оценочные сроки полезной службы горнорудных активов и минеральных запасов

Горнорудные активы, классифицированные в составе основных средств, амортизируются по производственному методу исходя из доказанных и вероятных минеральных запасов в течение соответствующего срока полезной службы карьера. При определении минеральных запасов предположения, которые были действительными во время оценки, могут измениться с поступлением новой информации. Любые изменения могут повлиять на перспективные нормы износа и балансовую стоимость актива.

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

Такие факторы могут включать:

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

Оценки запасов руды могут меняться от периода к периоду. Это может повлиять на финансовые результаты Компании. Такие изменения в запасах могут повлиять на начисление износа, балансовую стоимость активов и величину резервов под обязательства по ликвидации активов.

Запасы руды Компании основаны на лучшей оценке продукта, который может быть экономически и юридически извлечен из соответствующего горнорудного актива. Оценки сформированы с учетом ряда факторов, включая количества и сорта руды, производственные технологии и нормы извлечения, прогнозные товарные цены и производственные затраты.

Оценки Компании обычно подтверждаются геологическими изучениями, проведенными независимыми инженерами-консультантами по горнодобывающей деятельности, и образцами бурения для определения количества и сорта каждого рудного тела. Требуется значительное суждение для формирования оценки, основанной на имеющихся в наличии геологических данных.

Оценки запасов руды рассчитываются в основном на основе Австралийского кодекса отчетности по результатам разведки, минеральным запасам и запасам руды от декабря 2004 г. («Кодекс JORC»), который требует использования обоснованных допущений, включая:

- оценки будущего производства, которые включают доказанные и прогнозные запасы, оценки запасов и обязательств по расширению;
- предполагаемые будущие товарные цены, основанные на действующей рыночной цене, форвардные цены и оценки Компании долгосрочной средней цены; и
- будущие денежные затраты на производство, капиталовложения и обязательства по восстановлению.

Большинство прочих основных средств амортизируется прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Руководство пересматривает соответствие сроков полезной службы активов, по меньшей мере, на ежегодной основе; любые изменения могут повлиять на перспективные ставки износа и балансовую стоимость активов.

Отложенные затраты на вскрышные работы

Расчет затрат на вскрышные работы требует применения оценочных показателей для оценки улучшения доступа к рудному компоненту месторождений, которые разрабатываются или будут разрабатываться в будущих периодах. Изменение плана горных работ и разработки рудников Компании может привести к изменению сроков выполнения вскрышных работ. В результате этого могут быть произведены значительные корректировки в отношении сумм капитализированных затрат на вскрышные работы и их классификации в составе краткосрочных и долгосрочных активов. Подробная информация о капитализированных затратах на вскрышные работы изложена в Примечании 11.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

В соответствии с природоохранным законодательством и контрактами на недропользование Компания имеет юридическое обязательство по устранению ущерба, причиненного окружающей среде в результате своей операционной деятельности и ликвидации своих горнорудных активов, и рекультивацию земель после завершения работ. Резерв формируется на основе дисконтированной стоимости затрат по ликвидации и рекультивации по мере возникновения обязательства вследствие прошлой операционной деятельности.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов определяется на основе действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан. Обязательства по затратам по устранению ущерба определяются на основе интерпретации Компанией действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан и связанной программы Компании по ликвидации последствий своей операционной деятельности, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления. По состоянию на 31 декабря 2015 г. балансовая стоимость резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов составила 1,029,944 тыс. тенге (2014 г.: 1,430,006 тыс. тенге) (Примечание 18).

Оценки затрат по устранению ущерба подвержены потенциальным изменениям в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства. Обязательства по ликвидации горнорудных активов признаются при вероятности их возникновения и возможности обоснованной оценки их сумм. Согласно текущим условиям действующего природоохранного законодательства, руководство считает, что Компания не имеет существенных обязательств по устранению ущерба, причиненного окружающей среде, за исключением обязательств, признанных в настоящей финансовой отчетности.

Обесценение активов

Для определения текущей стоимости денежных потоков (включая количественную оценку и определение сроков), используемых в моделях обесценения Компании применяются значимые суждения.

Суждения также используются при проведении оценки стоимости (ценности) актива или группы активов до получения подтвержденного предложения, а также для оценки будущих потоков денежных средств, требуемой для определения ценности от использования.

В 2012-2013 гг. ввиду существенного понижения цен на марганец, которое было рассмотрено как признак обесценения основных средств Компании, было проведено тестирование на предмет их обесценения, в результате которого был начислен резерв по обесценению.

В 2014 г. не было обнаружено дополнительных индикаторов обесценения основных средств. В связи со сменой акционера в декабре 2014 г. и планами добычи полиметаллических руд, руководством Компании были проанализированы планы использования основных средств для будущей добычи и обогащения полиметаллических руд. Так как по состоянию на конец 2014 г. фактических изменений в производственной деятельности Компании и в использовании ею основных средств не наблюдалось, а также работы по реконструкции обогатительной фабрики не были начаты, и план по капитальному развитию не был согласован и утвержден новым акционером Компании, сумма убытка от обесценения основных средств Компании, начисленная ранее, по состоянию на 31 декабря 2014 г. осталась прежней.

В 2015 г. Компания провела анализ на наличие признаков того, что убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, больше не существует или уменьшился. По результатам анализа было выявлено, что значительные изменения, имеющие благоприятные последствия для Компании, произошли в 2015 г. и предположительно могут иметь место в ближайшем будущем. Данные изменения благоприятно повлияли на ожидаемую интенсивность, способ и продолжительность использования основных средств Компании в будущем.

Так, в 2014-2015 гг. контракты на недропользование по месторождениям Ушкатын –III и Жайрем были продлены до 2040 г. В марте 2015 г. Компания начала реконструкцию обогатительной фабрики и завершила ее в июне 2015 г., что позволило перерабатывать полиметаллические руды до концентрата с 20% содержанием свинца с дальнейшей переработкой его на комбинате материнской компании в городе Риддер до концентрата с содержанием металла более 60%. Также в 2015 г. был заключен долгосрочный контракт на реализацию свинцового концентрата с материнской компанией, в рамках которого за 2015 г. было реализовано свинцового концентрата в сумме 1,535,277 тыс. тенге. В дальнейшем реализация концентратов из полиметаллических руд будет расти, и их доля в общей реализации Компании будет составлять основную часть.

Помимо этого, в 2015 г. Компания начала вскрышные работы на месторождениях Западный и Дальнезападный Жайрем с существенными запасами барит-полиметаллических руд. С началом работ часть основных средств Компании была перемещена на данные месторождения, и в дальнейшем планируется перемещение большинства основных средств, которые на данный момент задействованы на месторождении Ушкатын-III. Также была разработана бизнес модель по операциям на данных месторождениях, в которой ожидаемое начало производства назначено на 2018 г. Наряду с этим в 2015 г. Компания начала разработку технико-экономического обоснования по строительству полиметаллической обогатительной фабрики на данных месторождениях, которая позволит увеличить эффективность производства свинцового концентрата с возможностью дополнительного извлечения серебра из руды данных месторождений.

Таким образом из внутренней отчетности Компании очевидно, что экономическая эффективность основных средств будет выше, чем ожидалось при предыдущем акционере и предыдущих планах добычи только лишь марганцево-железных руд. При проведении оценки ценности от использования основных средств Компания основывала свои прогнозы денежных потоков на самых последних бизнес-планах. Прогнозы денежных потоков в данных бизнес-планах экстраполированы вплоть до последнего года срока разработки месторождений Ушкатын-III, Западный и Дальнезападный Жайрем.

Использованные ценовые допущения были основаны на внутренних прогнозах руководства в отношении цен на товары, по которым впоследствии проводилось сопоставление с внешними источниками информации в целях обеспечения их нахождения в пределах имеющихся аналитических прогнозов.

В 2015 г. ключевые допущения, взятые в основу прогнозирования будущих потоков денежных средств в моделях, были следующие:

- Цены на товары, основанные на внутренних прогнозах руководства департамента продаж и маркетинга Группы Гленкор (материнская компания ТОО «Казцинк»). Данные внутренние прогнозы были сопоставимы с прогнозами исследователей рынка индустрии;
- Операционные и капитальные затраты были основаны на самом последнем утвержденном бюджете и стратегическом плане. Операционные и капитальные затраты были основаны на наилучшей оценке руководства в отношении предполагаемых расходов с учетом долгосрочных производственных планов и ожидаемого улучшения эффективности на протяжении срока разработки месторождений Ушкатын-III, Западный и Дальнезападный Жайрем;
- Долгосрочные затраты были определены в соответствии с текущими показателями операционной эффективности с корректировкой на будущие уровни инфляции и, если применимо, предполагаемое изменение ключевых входящих статей расходов;
- Успешное извлечение, переработка и реализация запасов были определены в соответствии с их оцененными количествами и долгосрочными планами горных работ Компании;
- При определении реальной ставки дисконтирования, которая применялась к будущим потокам денежных средств, Компания основывала свой расчет на рыночной средневзвешенной стоимости капитала после налогообложения. Компания использовала реальную ставку дисконтирования, равную 9.57% в модели, подготовленной в 2015 г.

В результате анализа, проведенного Руководством Компании в 2015 г., убыток от обесценения, признанный в предыдущие периоды, был восстановлен. Общая сумма убытка, восстановленного в 2015 г., составила 9,982,915 тыс. тенге.

Право на землепользование

Компания имеет право на землепользование на территории всех своих структурных подразделений и карьеров согласно долгосрочным арендным договорам с территориальными комитетами по управлению земельными ресурсами, с различными сроками от 3 до 15 лет. Такие договоры продлевались в прошлом по номинальной стоимости, и руководство Компании считает, что арендные договоры будут продлены до окончания сроков полезной службы карьеров, т.е. по 2019 - 2040 гг.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

Казахстанское налоговое законодательство и законодательство о трансфертном ценообразовании подлежат различным интерпретациям (Примечание 33).

Операции со связанными сторонами

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции со связанными сторонами. МСБУ (IAS) 39 требует первоначального признания финансовых инструментов по их справедливой стоимости. Суждение применяется для определения, являются ли цены операций рыночными или нерыночными в условиях отсутствия активного рынка таких операций. Суждение основано на ценах по подобным видам операций с несвязанными сторонами (Примечание 8).

Признание актива по отсроченному подоходному налогу

Оценка отсроченного подоходного налога на отчетную дату зависит от эффективной ставки подоходного налога, которая будет применяться в периоды, когда будет происходить возмещение/погашение вычитаемых/налогооблагаемых временных разниц, существующих на отчетную дату.

Активы по отсроченному подоходному налогу в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, если существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Компания провела анализ на предмет достаточности прогнозируемой будущей налогооблагаемой прибыли для реализации актива по отсроченному подоходному налогу, возникающему от текущих вычитаемых временных разниц. В Казахстане налоговой учет Компании ведется в разрезе контрактов на недропользование и вне контрактной деятельности, по которым налоговые результаты не могут взаимозачитываться. По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. основная часть отсроченных налоговых активов относилась к контракту на недропользование на месторождении Ушкатын-III. По состоянию на 31 декабря 2014 г. Компания приняла решение, что не будет признавать актив по отсроченному подоходному налогу, так как не ожидалось получение достаточной налоговой прибыли по добыче марганцево-железных руд на месторождении Ушкатын-III. В 2015 г. применив суждения, Компания заключила, что в связи с переходом на добычу и переработку полиметаллических руд, включая с месторождения Ушкатын-III, и ожиданиями получения достаточной налоговой прибыли, по состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания признала актив по отсроченному подоходному налогу в сумме 1,377,987 тыс. тенге (Примечание 31).

Реклассификации сравнительных показателей

По состоянию на 31 декабря 2014 г. были произведены отдельные реклассификации сравнительных показателей для приведения их в соответствие с представленной информацией по состоянию на 31 декабря 2015 г., которая была изменена с прошлого года, так как руководство полагает, что такие классификации более соответствуют структуре данных расходов:

Себестоимость реализации представлен следующим образом:

	Прим.	2014 г. после рекласси- фикации	2014 г. до рекласси- фикации
Заработная плата и связанные с ней расходы		3,799,974	3,700,537
Материалы		2,821,804	5,151,710
Топливо		2,468,337	-
Горные работы, выполненные сторонними организациями		1,552,890	822,581
Амортизация основных средств	9	1,036,120	1,036,120
Налог на добычу полезных ископаемых		906,557	906,557
Электроэнергия		584,012	568,730
Плата за загрязнение окружающей среды		145,391	141,586
Ремонт и обслуживание		-	425,101
Страхование		-	136,653
Восстановление от обесценения товарно-материальных запасов		(661,803)	(661,803)
Прочие		54,007	479,517
Итого себестоимость производства:		12,707,289	12,707,289
Минус: Капитализация расходов на вскрышные работы (Примечание 11)		-	-
Минус: Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства		(254,390)	(254,390)
Итого себестоимость реализации		12,452,899	12,452,899

Отчет о финансовом положении представлен следующим образом:

	31 декабря 2014 г. после реклассифика- ции	31 декабря 2014 г. до реклассифика- ции
Краткосрочные активы:		
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,647,647	1,656,986
Прочие оборотные активы	40,304	30,965
	<u>1,687,951</u>	<u>1,687,951</u>

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Начиная с 1 января 2009 г., Компания составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты», который заменил МСБУ (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником доходов отчетных сегментов

Отчетные сегменты

Компания имеет следующие отчетные сегменты:

- Сегмент производства марганца, железомарганца и свинца:

Прочая деятельность, осуществляемая Компанией включает производство барита, щебня и определенные вспомогательные услуги, оказываемые для поддержки горнорудной деятельности.

Руководство оценивает операционные результаты деятельности сегмента производства марганца, железомарганца и свинца для принятия решений о распределении ресурсов и оценки результатов их деятельности. Для оценки результатов деятельности сегмента оцениваются доходы, полученные от клиентов, себестоимость реализованной продукции по элементам затрат, объемы добычи и объемы производства.

Руководство не разделяет активы и обязательства Компании на сегменты, так как практически все активы и обязательства приходятся на единственный отчетный сегмент Компании.

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.:

	Марганцевая, железо- марганцевая и свинцовая руда	Прочие	Всего
Доходы, полученные от клиентов	7,654,271	914,167	8,568,438
Себестоимость реализации	<u>(6,269,361)</u>	<u>(539,650)</u>	<u>(6,809,011)</u>
Итого результат сегмента	<u>1,384,910</u>	<u>374,517</u>	<u>1,759,427</u>

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетным сегментам за год, закончившийся 31 декабря 2014 г.:

	Марганцевая, железо- марганцевая и свинцовая руда	Прочие	Всего
Доходы, полученные от клиентов	13,344,913	1,651,574	14,996,487
Себестоимость реализации	(12,299,582)	(153,317)	(12,452,899)
Итого результат сегмента	1,045,331	1,498,257	2,543,588

(б) Сверка прибылей или убытков отчетных сегментов

	2015 г.	2014 г.
Итого результат отчетных сегментов	1,759,427	2,543,588
(а) Доход от восстановления убытка от обесценения основных средств (Примечание 9)	9,982,915	-
(б) Расходы по реализации (Примечание 26)	(289,679)	(354,435)
(в) Общие и административные расходы (Примечание 27)	(1,157,884)	(1,428,428)
(г) Прочие операционные доходы/(расходы), нетто (Примечания 25, 28)	50,227	(261,475)
(д) Финансовые расходы, нетто (Примечания 29, 30)	(327,948)	(980,074)
Доход/(убыток) до налогообложения	10,017,058	(480,824)

Информация о продукции и услугах

Ниже представлена информация о выручке Компании, полученной от клиентов, в разрезе видов продукции.

	2015 г.	2014 г.
Марганец	6,002,450	13,195,798
Свинец	1,535,277	-
Барит и щебень	912,303	1,651,575
Железомарганец	116,544	149,114
Прочее	1,864	-
Итого	8,568,438	14,996,487

Географические области

Ниже изложена информация по основным географическим областям Компании в разрезе доходов, полученных от клиентов и капитальных затрат. Доходы от клиентов поступают в Казахстан. Распределение доходов, полученных от клиентов, по географическим областям в приведенной ниже таблице основано на местонахождении клиента.

Для целей настоящей таблицы капитальные затраты включают в себя приобретенные основные средства и капитализированные затраты. Капитальные затраты не распределяются по географическим сегментам, поскольку такое распределение может быть сделано только на произвольной основе.

	Российская Федерация	Китай	Казахстан	Прочие	Итого
2015 г.					
Доходы, полученные от клиентов	4,964,035	62,361	3,501,402	40,640	8,568,438
Капитальные затраты	-	-	4,178,590	-	4,178,590
2014 г.					
Доходы, полученные от клиентов	12,382,550	1,063,263	1,498,067	52,607	14,996,487
Капитальные затраты	-	-	997,905	-	997,905

Основные клиенты

За 2015 г. доходы Компании от трех основных покупателей по реализации марганцевого концентрата и от одного покупателя по реализации свинцового концентрата составили 4,774,26 тыс. тенге или 56% от общего дохода (2014 г.: от двух основных покупателей составили 12,977,427 тыс. тенге или 86%) и 1,535,277 тыс. тенге или 18% от общего дохода (2014 г.: ноль, так как не было продаж свинцового концентрата), соответственно.

7. ИНФОРМАЦИЯ О РАБОТНИКАХ

Среднее количество работников Компании (включая исполнительных директоров) за год составило:

	2015 г.	2014 г.
Производство	861	2,100
Вспомогательное производство	1,107	193
Администрация и прочие корпоративные функции	344	208
Итого работников	2,312	2,501

Общая сумма затрат на персонал Компании (включая исполнительных директоров) составила:

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата	3,900,199	4,258,467
Социальный налог	376,620	406,638
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	16,719	24,020
Премии	8,438	36,261
Итого затраты на персонал	4,301,976	4,725,386

Вознаграждение основного руководства* за год составило:

	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и краткосрочные выплаты работникам	66,354	111,199
Премии	27,688	36,261
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	-	805
Итого вознаграждение основному руководству	94,042	148,265

*Основное руководство – это те люди, которые имеют полномочия и несут ответственность за планирование, координацию и контроль операций Компании, прямо или косвенно.

8. РАСЧЕТЫ И ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Для целей составления настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о конечных акционерах Компании раскрыта в Примечании 1.

В связи со сменой акционера в декабре 2014 г. список связанных сторон Компании изменился. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2015 и 2014 гг., представлен ниже.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2015 г.:

	Примечания	Компании под общим контролем	Акционеры	Основное руководство
Займы выданные		-	-	49,171
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность		85,535	1,328,773	-
Дивиденды к выплате	16, 21	-	10,280	-
Займы полученные	17	-	3,093,666	-
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность		90,604	602,861	-
Задолженность перед основным руководством		-	-	3,582

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2014 г.:

	Примечания	Компании под общим контролем	Акционеры	Основное руководство
Займы выданные	14	-	2,635,661	-
Кредиторская задолженность		-	67,200	-
Дивиденды к выплате	16, 21	-	10,404	-
Задолженность перед основным руководством		-	-	3,546

Ниже указаны операции со связанными сторонами за 2015 г.:

	Примечания	Компании под общим контролем	Акционеры	Основное руководство
Доходы	23	-	1,535,277	-
Прочие операционные доходы	25	80,897	-	-
Финансовые доходы	29	4,904	-	-
Страхование	27	6,295	-	-
Себестоимость реализации	24	324,928	-	-
Общие и административные расходы	27	97,616	-	-
Финансовые расходы	30	232,130	-	-
Прочие операционные расходы	28	321	-	-
Приобретение основных средств	9	720,118	-	-
Дивиденды объявленные	16	-	829	-
Вознаграждение основного руководства	7	-	-	94,042

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

Ниже указаны операции со связанными сторонами до даты смены акционера (11 декабря 2014 г.):

	Примечания	Компании под общим контролем	Акционеры	Основное руководство
Доходы	23	13,470,362	-	-
Прочие операционные доходы	25	13,225	-	-
Финансовые доходы	29	105,870	-	-
Расходы по маркетингу	26	15,261	-	-
Страхование	24, 27	146,225	-	-
Себестоимость реализации	24	37,954	-	-
Общие и административные расходы	27	133,192	-	-
Финансовые расходы	30	967,632	-	-
Прочие операционные расходы	28	63,514	-	-
Дивиденды объявленные	16	-	829	-
Вознаграждение основного руководства	7	-	-	50,077

В течение 2015 г. Компания осуществляла реализацию свинцового концентрата материнской компанией ТОО «Казцинк» (2014 г.: реализация концентрата марганца и железомарганца ENRC Marketing AG, ENRC Marketing LLC осуществлялась в интересах и от имени контролирующей Компанию до даты смены акционера 11 декабря 2014 г.) на основе контрактов на поставку свинца и марганца. Цены на концентрат марганца, железомарганца и свинца зависят от цен на мировом рынке.

Операции с государственными предприятиями

До даты смены акционера (11 декабря 2014 г.) государственные предприятия являлись связанными сторонами Компании, однако операции с ними в совокупности не существенны для раскрытия операций со связанными сторонами.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

	Земля в собствен- ности	Здания и сооружения	Машины и оборудо- вание	Транс- портные средства	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Стоимость на 31 декабря 2013 г.	290,925	8,589,722	11,423,843	7,677,819	164,301	4,231,866	32,378,476
Накопленная амортизация	-	(4,188,510)	(6,059,394)	(4,129,562)	(132,143)	-	(14,509,609)
Обесценение	(288,131)	(3,909,617)	(3,277,927)	(1,650,012)	(26,405)	(4,036,346)	(13,188,438)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2013 г.	2,794	491,595	2,086,522	1,898,245	5,753	195,520	4,680,429
Поступления	4,552	254	14,757	13,205	-	965,137	997,905
Перемещения	-	59,218	834,715	14,500	-	(908,433)	-
Амортизационные отчисления	-	(20,205)	(571,875)	(484,801)	(1,561)	-	(1,078,442)
Выбытия	-	-	(2,425)	-	(9)	-	(2,434)
Изменения в резервах	-	840,597	-	-	-	-	840,597
Обесценение	-	-	(86,653)	6,039	(3,097)	92,608	8,897
Стоимость на 31 декабря 2014 г.	295,477	9,984,114	12,388,674	7,402,165	155,421	3,156,851	33,382,702
Накопленная амортизация	-	(4,187,635)	(6,311,750)	(4,316,810)	(128,044)	-	(14,944,239)
Обесценение	(288,131)	(4,425,020)	(3,801,883)	(1,638,167)	(26,291)	(2,812,019)	(12,991,511)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	7,346	1,371,459	2,275,041	1,447,188	1,086	344,832	5,446,952
Поступления	-	-	277,694	58,407	22,444	3,820,045	4,178,590
Перемещения	-	163,000	944,140	632,275	-	(1,739,415)	-
Эффект на накопленную амортизацию от восстановление убытка от обесценения основных средств	-	(722,231)	(1,251,788)	(639,861)	(32,747)	-	(2,646,627)
Амортизационные отчисления	-	(582,834)	(1,099,993)	(437,897)	(9,848)	-	(2,130,572)
Изменения в резервах (Примечание 18)	-	(262,102)	-	-	-	-	(262,102)
Выбытия	-	(5,797)	(26,449)	(20,575)	(743)	-	(53,564)
Восстановление убытка от обесценения	288,131	4,211,781	3,760,793	1,638,167	22,444	2,708,226	12,629,542
Стоимость на 31 декабря 2015 г.	295,477	9,879,215	13,584,059	8,072,272	177,122	5,237,481	37,245,626
Накопленная амортизация	-	(5,492,700)	(8,663,531)	(5,394,568)	(170,639)	-	(19,721,438)
Обесценение	-	(213,239)	(41,090)	-	(3,847)	(103,793)	(361,969)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	295,477	4,173,276	4,879,438	2,677,704	2,636	5,133,688	17,162,219

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

На 31 декабря 2015 г. основных средств, переданных третьим сторонам в качестве залогового обеспечения по займам, нет (2014 г.: отсутствуют).

На 31 декабря 2015 г. валовая первоначальная стоимость полностью амортизированных, но все еще находящихся в использовании основных средств составила 6,570,442 тыс. тенге (2014 г.: 4,647,409 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2015 г. незавершенное строительство, в основном, представлено затратами по разработке рудников Ушкатын-III и Западный Жайрем.

Амортизационные отчисления

	Примечания	2015 г.	2014 г.
Себестоимость реализации	24	2,008,429	1,036,120
Общие и административные расходы	27	53,892	10,161
Расходы по реализации		41,824	-
Прочие операционные расходы		74,193	15,994
Затраты на строительство		-	16,167
Списание полностью амортизированных активов		(47,766)	-
Итого амортизационные отчисления		2,130,572	1,078,442

10. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства, ограниченные в использовании	153,804	67,322
Займы, выданные работникам	170,282	26,129
	324,086	93,451
Минус: Краткосрочная часть займов, выданные работникам	(27,183)	(9,339)
<i>Итого долгосрочные финансовые активы</i>	296,903	84,112
Налог на добавленную стоимость к возмещению	-	216,294
Итого прочие долгосрочные активы	296,903	300,406

Денежные средства, ограниченные в использовании

Денежные средства, ограниченные в использовании представляют собой банковские депозиты на формирование специального фонда по ликвидации последствий разработки месторождений в соответствии с требованиями контрактов на недропользование в сумме 153,804 тыс. тенге (2014 г.: 67,322 тыс. тенге). Сроки погашения депозитов – 2016-2026 гг., ставки вознаграждения варьируются от 1% до 8.5% годовых. Банковские депозиты являются без залоговыми и отражаются по амортизированной стоимости.

Займы, выданные работникам

При смене акционера Компании в декабре 2014 г., Компания и ТОО «Микрокредитная организация «ENRC Microcredit» (далее «ENRC Microcredit») заключили договор об уступке прав требований по уплате основного долга, вознаграждения, начисленной пени и иных сумм задолженности по договорам займов, выданных работникам Компании. В 2015 г. Компания выплатила ENRC Microcredit 256,802 тыс. тенге в счет получения прав требований. На момент подписания договора, номинальная стоимость займов, выданных работникам Компании, составила 256,802 тыс. тенге со сроком погашения до 15 марта 2030 г. и с процентной ставкой 1% годовых.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

Далее в течение 2015 г., Компания выдала дополнительные беспроцентные займы работникам на сумму 74,680 тыс. тенге со сроком погашения до 5 мая 2020 г.

Компания признала убыток в сумме 156,915 тыс. тенге (Примечание 30) при первоначальном признании займов, выданных работникам по справедливой стоимости. Далее с момента первоначального признания займов до отчетной даты на 31 декабря 2015 г. Компания признала процентный доход в сумме 29,530 тыс. тенге с использованием эффективной процентной ставки (Примечание 29). Займы, выданные работникам, обеспечены залогами в виде недвижимости работников.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания признала данные займы в составе прочих долгосрочных активов за вычетом краткосрочных займов, признанных в составе прочих краткосрочных активов. Просрочек платежей или обесценения по данным займам на отчетную дату не было.

Долгосрочные финансовые активы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Доллар США	149,863	65,675
Тенге	147,040	18,437
Итого финансовые долгосрочные активы	296,903	84,112

II. АКТИВЫ, СВЯЗАННЫЕ СО ВСКРЫШНЫМИ РАБОТАМИ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Жайрем	2,212,231	-
Ушкатын-III	1,011,190	-
	3,223,421	-

В течение 2015 г. Компания понесла затраты, относящиеся к вскрышным работам. Руководство Компании считает, что данные затраты улучшат доступ к руде на месторождениях Ушкатын-III и Жайрем (Примечание 4) и соответственно, должны быть признаны в составе долгосрочных активов по состоянию на 31 декабря 2015 г.

Ниже представлено движение актива в течение 2015 г. в разрезе месторождений:

	Ушкатын-III	Жайрем	Итого:
Стоимость на 1 января 2015 г.	-	-	-
Поступления (Примечание 24)	1,144,953	2,108,355	3,253,308
Капитализация вознаграждений по займам (Примечание 17)	49,292	103,876	153,168
Амортизационные отчисления (Примечание 24)	(183,055)	-	(183,055)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	1,011,190	2,212,231	3,223,421

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Незавершенное производство	2,455,599	453,150
Сырье и материалы	1,035,610	865,158
Готовая продукция	528,829	336,232
За вычетом резерва по устаревшим и неликвидным запасам и по списанию до чистой стоимости реализации	(34,252)	(34,252)
Итого товарно-материальные запасы	3,985,786	1,620,288

В таблице ниже представлены изменения резерва по устаревшим и неликвидным запасам и по списанию до чистой стоимости реализации:

	2015 г.	2014 г.
Резерв под снижение стоимости на 1 января	34,252	697,489
Резерв по списанию до чистой стоимости реализации, созданный в течение года	-	27,343
Восстановление ранее созданного резерва	-	(690,580)
Резерв под снижение стоимости на 31 декабря	34,252	34,252

13. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Финансовые активы		
Задолженность покупателей и заказчиков	718,435	575,251
Прочая финансовая дебиторская задолженность	-	74
Итого финансовые активы	718,435	575,325
Нефинансовые активы		
НДС к возмещению и предоплаты по прочим налогам	1,146,425	939,982
Авансы поставщикам	112,507	131,806
Задолженность работников	5,320	534
Итого нефинансовые активы	1,264,252	1,072,322
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	1,982,687	1,647,647

Финансовые активы выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	696,840	2,060
Доллар США	21,588	573,260
Евро	7	-
Российский рубль	-	5
Итого финансовые активы	718,435	575,325

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. просроченная, но не обесцененная задолженность покупателей и заказчиков, также работников по выданным займам отсутствует.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

В таблице ниже представлены изменения резерва под снижение стоимости задолженности покупателей и заказчиков:

	2015 г.	2014 г.
Резерв под снижение стоимости на 1 января	-	15,359
Резерв под снижение стоимости, созданный в течение года (Примечание 27)	-	12,333
Погашение ранее списанных долгов (Примечание 27)	-	(27,057)
Списание безнадежной задолженности в течение года	-	(635)
Резерв под снижение стоимости на 31 декабря	-	-

Начисление резерва на обесцененную задолженность покупателей и заказчиков отражается по статье «Общие и административные расходы» в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Относимые на резерв суммы обычно списываются, если возмещение дополнительных денежных средств не ожидается.

Максимальный размер возможного убытка в результате кредитного риска на отчетную дату равен справедливой стоимости каждой категории дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности. Компания не имеет залогового имущества в качестве обеспечения.

14. ЗАЙМЫ ВЫДАВАННЫЕ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Займы, выданные сторонним организациям	7,000	-
Займы, выданные материнской компании	-	2,635,661
	7,000	2,635,661

18 декабря 2014 г. Компания предоставила краткосрочный займ своей материнской компании ТОО «Казцинк» в размере 2,635,661 тыс. тенге (в том числе, начисленное вознаграждение в сумме 1,011 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.) с процентной ставкой 1% годовых и со сроком погашения до 30 июня 2015 г. В течение 2015 г. ТОО «Казцинк» выплатила сумму займа в срок в полном объеме, включая вознаграждение, начисленное на дату погашения.

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Денежные средства на банковских счетах в тенге	283,363	20,728
Денежные средства в кассе в тенге	3,916	4,626
Итого денежные средства	287,279	25,354

Денежные средства выражены в тенге по состоянию на 31 декабря 2015 г. и 2014 г.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2014 г.	
	Кол-во	Сумма	Кол-во	Сумма
Простые акции	6,588,624	10,174,110	6,588,624	10,174,110
Привилегированные акции	9,689	1,647	9,689	1,647
Итого акционерный капитал (установленный законодательно)		10,175,757		10,175,757
Индексация капитала на гиперинфляцию		3,906,278		3,906,278
Итого акционерный капитал (скорректированный на гиперинфляцию)		14,082,035		14,082,035

Общее количество разрешенных к выпуску привилегированных акций составило 11,100 акций (31 декабря 2014 г.: 11,100 акций). На 31 декабря 2015 г. оплачено 9,689 акций (на 31 декабря 2014 г.: 9,689 акций). Номинальная стоимость одной акции 170 тенге за акцию.

Привилегированные акции Компании дают владельцам право участвовать в общих собраниях акционеров без права участия в голосовании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Компании, при рассмотрении вопроса, предусматривающего ограничение прав владельцев привилегированных акций, а также если дивиденды по привилегированным акциям не выплачены в полном размере в течение трех месяцев со дня истечения срока, установленного для их выплаты до момента их выплаты.

Дивиденды по привилегированным акциям не должны заявляться в сумме, которая ниже суммы, заявленной держателям простых акций. Дивиденды по привилегированным акциям установлены в размере 85 тенге (2014 г.: 85 тенге) и выплачиваются до выплаты дивидендов по простым акциям.

Ниже представлены объявленные и выплаченные в течение года дивиденды.

	2015 г.		2014 г.	
	Простые акции	Привилеги- рованные акции	Простые акции	Привилеги- рованные акции
Дивиденды к выплате на 1 января	-	10,404	-	10,070
Дивиденды, объявленные в течение года	-	829	-	829
Дивиденды, выплаченные в течение года	-	(1,530)	-	(598)
Прибыль за вычетом убытков от курсовой разницы	-	577	-	103
Дивиденды к выплате на 31 декабря	-	10,280	-	10,404
Дивиденды на акцию, объявленные в течение года	-	0,086	-	0,086

Дивиденды, объявленные держателям привилегированных акций в 2015 г., включают гарантированную сумму в размере 829 тыс. тенге (2014 г.: 829 тыс. тенге).

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

17. ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ МАТЕРИНСКОЙ КОМПАНИИ

	31 декабря 2015 г.
Займы, полученные от материнской компании	3,093,666
Минус: Краткосрочная часть займов, полученных от материнской компании	3,093,666 (841,205)
Итого долгосрочная часть займов, полученных от материнской компании	2,252,461

В 2015 г. Компания получила займы от материнской компании ТОО «Казцинк» в сумме 4,190,000 со сроком погашения 31 декабря 2020 г. и процентной ставкой 1% годовых на основании соглашения о финансировании. Займы отражены по справедливой стоимости, определенной с использованием рыночной процентной ставки в размере 13.9% годовых, действовавшей в момент получения займов. Дисконт, представляющий собой разницу между номинальной суммой и справедливой стоимостью займов, в сумме 1,316,478 тыс. тенге, был отражен как дополнительный оплаченный капитал в составе капитала Компании. За год, закончившийся 31 декабря 2015 г., вознаграждения по займам в сумме 232,130 тыс. тенге были скапитализированы в состав основных средств и активов, связанных со вскрышными работами (Примечание 11).

За год, закончившийся 31 декабря 2015, Компания скапитализировала в состав основных средств и активов, связанных со вскрышными работами, вознаграждения по займам на сумму 78,962 тыс. тенге и 153,168 тыс. тенге, соответственно.

18. РЕЗЕРВЫ ПОД ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЛИКВИДАЦИИ И ВОССТАНОВЛЕНИЮ ГОРНОРУДНЫХ АКТИВОВ

Компания имеет юридическое обязательство по восстановлению нарушенных земель в ходе горнодобывающей операционной деятельности и ликвидации горнорудного оборудования после планируемого окончания эксплуатации контрактных месторождений.

Ниже приведена расшифровка резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

	Предполагае- мая дата ликвидации	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Месторождение</i>			
Жайрем	2040	588,019	986,287
Ушкатын-III	2040	380,132	327,655
Жомарт	2031	37,351	90,143
Жуманай	2019	21,782	22,647
Ушкатын-I	2026	2,660	3,274
Итого резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов		1,029,944	1,430,006

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

Ниже представлены изменения резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

	Прим.	
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.		<u>1,298,281</u>
Изменение в оценках, отнесенных на увеличение актива		(12,422)
Затраты на рекультивацию земель, нарушенных вследствие текущей вскрыши		48,076
Восстановление дисконта	30	<u>96,071</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.		<u>1,430,006</u>
Изменение в оценках, отнесенных на уменьшение актива	9	(262,102)
Изменение в оценках, признанное в отчете о прибылях и убытках	25	(212,942)
Восстановление дисконта	30	<u>74,982</u>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		<u><u>1,029,944</u></u>

В течение 2015 г. изменение в оценках резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов составило 475,044 тыс. тенге, в основном, в связи с пересмотром площади земель, которые необходимо рекультивировать, и стоимости рекультивации на основе прошлого опыта ликвидации карьера по одному из месторождений Группы ТОО «Казцинк». В результате, Компания уменьшила стоимость капитализированного актива по ликвидации и восстановлению горнорудных активов в пределах его текущей стоимости на сумму 262,102 тыс. тенге (Примечание 9). Далее, Компания признала доход в отчете о прибылях и убытках на сумму превышения изменения в оценках резерва над капитализированным активам на сумму 212,942 тыс. тенге (Примечание 25).

Сумма резервов под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов была определена на отчетную дату с использованием номинальных цен, действовавших на эту дату, и с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и полигонов размещения отходов и ставки дисконта на отчетные даты.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах обязательств по ликвидации и восстановлению горнорудных активов:

<i>В процентном выражении</i>	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Ставка дисконтирования на 31 декабря	8%	6.45-8%%
Коэффициент инфляции на 31 декабря	6%	6-6.7%%

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ВОЗМЕЩЕНИЮ ИСТОРИЧЕСКИХ ЗАТРАТ

В соответствии с контрактами на недропользование, Компания обязана возместить затраты на геологоразведку, понесенные государством в связи с разведкой и разработкой месторождений. Ниже приведена расшифровка обязательства по возмещению исторических затрат:

	<u>31 декабря 2015 г.</u>	<u>31 декабря 2014 г.</u>
<i>Месторождение</i>		
Жайрем	660,391	715,541
Ушкатын-III	98,600	114,132
Итого обязательство по возмещению исторических затрат	<u>758,991</u>	<u>829,673</u>

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

Ниже представлены изменения обязательства по возмещению исторических затрат:

	Прим.	
Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.		101,669
Погашение		(118,901)
Затраты на увеличение актива		853,019
Восстановление дисконта	30	19,923
Восстановление дисконта-пересчет	30	(26,037)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.		829,673
Погашение		(142,336)
Восстановление дисконта	30	71,654
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.		758,991

Сроки погашения обязательства по возмещению исторических затрат следующие:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Обязательства по возмещению исторических затрат со сроком погашения:		
- менее 1 года	142,336	142,336
- от 1 до 5 лет	616,655	687,337
Итого обязательство по возмещению исторических затрат	758,991	829,673

Сумма обязательства по возмещению исторических затрат была рассчитана с использованием графика движения денежных средств, подготовленного руководством на основании порядка оплаты в соответствии с требованиями налогового законодательства. Эффективная ставка процента, использованная для расчета приведенной суммы обязательств при первоначальном признании обязательств, составила 9.3% годовых для Жайрем и 8.72% годовых для Ушкатын-III.

20. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ РАБОТНИКАМ

Задолженность по вознаграждениям работникам отражена в данной финансовой отчетности исходя из условий и положений, изложенных в коллективном трудовом договоре и Совместном решении, заключенных между Компанией и Организацией Профсоюза «Жайремский горно-обогатительный комбинат».

	31 декабря 2015 г.			31 декабря 2014 г.		
	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого	Кратко-срочные	Долго-срочные	Итого
Обязательства с установленными пенсионными выплатами	-	-	-	3,525	109,671	113,196
Прочие долгосрочные вознаграждения работникам	52,755	497,018	549,773	35,914	547,798	583,712
Итого вознаграждения работникам	52,755	497,018	549,773	39,439	657,469	696,908

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

Ниже приведены изменения в обязательствах по выплате пособий:

Балансовая стоимость на 1 января 2014 г.	619,561
Расходы по отмене дисконта	45,538
Произведенные выплаты	(40,992)
Стоимость текущих услуг	16,679
Актуарные убытки	56,122
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.	696,908
Расходы по отмене дисконта	55,048
Произведенные выплаты	(64,292)
Актуарные прибыли	(137,891)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.	549,773

21. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Финансовые обязательства</i>		
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	2,341,372	928,972
Начисленные обязательства и прочие кредиторы	48,765	35,596
Дивиденды по привилегированным акциям к выплате	10,280	10,404
Итого финансовые обязательства	2,400,417	974,972
<i>Нефинансовые обязательства</i>		
Авансы полученные	274,695	5,887
Резервы, связанные с расходами на персонал	255,072	271,420
Заработная плата к выплате	194,509	215,424
Прочие резервы	-	17,799
Итого нефинансовые обязательства	724,276	510,530
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,124,693	1,485,502

Сроки погашения кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности Компании:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Обязательства со сроком погашения: - менее 1 года	3,124,693	1,485,502
- от 1 до 5 лет	-	-
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	3,124,693	1,485,502

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

Финансовые обязательства выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Тенге	2,360,450	850,069
Доллар США	39,885	97,167
Российский рубль	82	-
Евро	-	27,736
Итого финансовые обязательства	2,400,417	974,972

22. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Налог на добычу полезных ископаемых	168,646	202,929
Подходный налог с физических лиц, социальный налог и пенсионные отчисления	92,366	97,628
Плата за загрязнение окружающей среды	21,986	38,433
Прочие	34,511	41,033
Итого прочие налоги к уплате	317,509	380,023

23. ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Реализация марганца	6,002,450	13,195,799
Реализация свинца	1,535,277	-
Реализация барита	772,831	1,314,572
Реализация щебня	139,472	337,002
Реализация железомарганца	116,544	149,114
Прочее	1,864	-
Итого доходы	8,568,438	14,996,487

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

24. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Заработная плата и связанные с ней расходы	3,289,349	3,799,974
Амортизация основных средств и активов по вскрышным работам (Примечания 9, 11)	2,191,484	1,036,120
Материалы	1,696,443	2,821,804
Налог на добычу полезных ископаемых	1,604,336	906,557
Горные работы, выполненные сторонними организациями	1,403,577	1,552,890
Топливо	1,379,482	2,468,337
Электроэнергия	549,853	584,012
Плата за загрязнение окружающей среды	116,441	145,391
Прочие налоги	1,812	-
Восстановление резерва по неликвидным запасам (Примечание 12)	-	(661,803)
Прочие	24,588	54,007
Итого себестоимость производства:	<u>12,257,365</u>	<u>12,707,289</u>
Минус: Затраты, связанные со вскрышными работами	11 (3,253,308)	-
Минус: Изменения в запасах готовой продукции и незавершенного производства	<u>(2,195,046)</u>	<u>(254,390)</u>
Итого себестоимость реализации	<u><u>6,809,011</u></u>	<u><u>12,452,899</u></u>

Затраты, относящиеся к вскрышным работам, признаны в составе долгосрочных активов так как такие работы учитываются как дополнение или расширение существующего актива согласно учетной политике. (Примечание 11).

25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Доход от восстановления резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов (Примечание 18)	212,942	-
Актуарные прибыли (Примечание 20)	137,891	-
Доход от курсовой разницы за вычетом убытка от курсовой разницы	57,369	68,233
Доход от изменения резерва по неиспользованным отпускам	33,597	-
Доход от реализации товарно-материальных запасов	10,081	6,688
Прибыль за вычетом убытка от выбытия основных средств	823	35,928
Прочие	54,142	27,191
Итого прочие операционные доходы	<u><u>506,845</u></u>	<u><u>138,040</u></u>

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	<u>2015 г.</u>	<u>2014 г.</u>
Транспортные расходы – экспорт	222,016	246,174
Услуги вспомогательных цехов	49,910	40,341
Заработная плата и связанные с ней расходы	9,291	9,759
Материалы	8,113	42,363
Таможенные сборы	326	403
Расходы по маркетингу	-	15,261
Прочие	23	134
Итого расходы по реализации	<u><u>289,679</u></u>	<u><u>354,435</u></u>

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

27. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	Примечание	2015 г.	2014 г.
Заработная плата и связанные с ней расходы		627,615	635,300
Прочие налоги, кроме подоходного налога		145,765	123,095
Амортизация основных средств	9	53,892	10,161
Спонсорская и прочая финансовая помощь		50,503	43,420
Командировочные и представительские расходы		35,705	20,164
Услуги вспомогательных цехов		32,504	116,901
Услуги охраны		19,932	38,906
Услуги менеджмента		19,730	144,473
Материалы		15,917	10,540
Консультационные и прочие профессиональные услуги		8,481	77,422
Вознаграждение работникам		7,889	13,328
Банковские сборы		7,726	9,887
Страхование		6,295	9,572
Расходы на связь		637	31,082
Затраты на размещение товаров, работ и услуг в печатных изданиях		393	25,689
Пени и штрафы		180	21,915
Убытки от обесценения нематериальных активов		-	16,450
Резерв по списанию до чистой стоимости реализации, созданный в течение года (Примечание 12)		-	1,435
Восстановление убытка по обесценению дебиторской задолженности	13	-	(14,724)
Прочие		124,720	93,412
Итого общие и административные расходы		1,157,884	1,428,428

28. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Затраты на содержание объектов социальной сферы	236,261	174,862
Затраты на научно-исследовательские опытно-конструкторские работы	154,492	159,892
Затраты по простоям	-	38,976
Прочие	65,865	25,785
Итого прочие операционные расходы	456,618	399,515

29. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2015 г.	2014 г.
Процентные доходы по займам, выданным работникам	29,530	968
Процентные доходы по банковским депозитам	1,121	10,788
Прибыль при первоначальном признании займов полученных	-	105,870
Прибыли за вычетом убытков от курсовой разницы	-	11,026
Итого финансовые доходы	30,651	128,652

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

30. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	Примечание	2015 г.	2014 г.
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов: восстановление дисконта	18	74,982	96,071
Обязательства по возмещению исторических затрат: восстановление/(корректировка) дисконта	19	71,654	(6,114)
Процентные расходы по вознаграждениям работникам	20	55,048	45,538
Процентные расходы по займам полученным		-	437,907
Убытки при первоначальном признании займов, выданных работникам		156,915	-
Убыток от прекращения признания займов		-	535,324
Итого финансовые расходы		358,599	1,108,726

31. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы по подоходному налогу включают следующее:

	2015 г.	2014 г.
Текущий подоходный налог	71,893	150,509
Подоходный налог - предыдущие периоды	-	8,613
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(1,641,283)	-
(Экономия)/расходы по подоходному налогу за год	(1,569,390)	159,122

В 2015 г. действующая ставка корпоративного подоходного налога составляла 20% (2014 г.: 20%).

Ниже представлена сверка расчетных и фактических расходов по подоходному налогу:

	2015 г.	2014 г.
Доход/(убыток) по МСФО до налогообложения	10,017,058	(480,824)
Теоретический(ая) расход/(экономия) по подоходному налогу по действующей ставке 20% (2014 г.: 20 %)	2,003,412	(96,165)
Налоговый эффект невычитаемых или необлагаемых статей и эффект разницы в эффективной ставке налогообложения:		
- непризнанный налоговый актив	(3,299,367)	534,522
- затраты по социальной сфере, спонсорская и материальная помощь	50,303	45,545
- корректировка текущего налога за прошлые периоды	-	8,613
- капитализированные активы, находившиеся в стадии строительства	(339,578)	(182,305)
- корректировка налоговой базы основных средств прошлого периода	-	(182,467)
- прочие невычитаемые расходы и изменения	15,840	31,379
(Экономия)/расходы по подоходному налогу за год	(1,569,390)	159,122

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговый эффект изменений временных разниц приводится ниже и отражается по применимой налоговой ставке.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

	31 декабря 2014 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на Дополни- тельно опла- ченный капитал	31 декабря 2015 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц				
Основные средства	(1,920,751)	1,720,276	-	(200,475)
Переносимые убытки	(753,012)	(222,917)	-	(975,929)
Займы выданные	(1,106)	(24,920)	-	(26,026)
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	(195,754)	20,526	-	(175,228)
Обязательство по возмещению исторических затрат	(165,935)	14,137	-	(151,798)
Задолженность по вознаграждениям работникам	(139,382)	29,427	-	(109,955)
Начисления	(116,577)	27,828	-	(88,749)
Товарно-материальные запасы	(6,850)	-	-	(6,850)
Актив по отсроченному налогу	(3,299,367)	1,564,357	-	(1,735,010)
Активы, связанные со вскрышными работами	-	93,727	-	93,727
Займы полученные	-	-	263,296	263,296
Обязательство по отсроченному налогу	-	93,727	263,296	357,023
Минус: зачет с обязательством по отсроченному налогу	(3,299,367)	1,658,084	263,296	(1,377,987)
Минус: непризнанный актив по отсроченному налогу	3,299,367	(3,299,367)	-	-
Итого признанный актив по отсроченному налогу	-	(1,641,283)	263,296	(1,377,987)
	1 января 2014 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на собственный капитал	31 декабря 2014 г.
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Займы выданные и полученные	118,393	(118,393)	-	-
Признанное обязательство по отсроченному налогу	118,393	(118,393)	-	-
Минус: зачет с активом по отсроченному налогу	(118,393)	118,393	-	-
Итого признанное обязательство по отсроченному налогу	-	-	-	-

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

Налоговый эффект вычитаемых временных разниц	1 января 2014 г.	Отнесено на счет прибылей и убытков	Отнесено на собственный капитал	31 декабря 2014 г.
Основные средства	(2,164,408)	243,657	-	(1,920,751)
Переносимые убытки	(38,405)	(714,607)	-	(753,012)
Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов	(259,656)	63,902	-	(195,754)
Обязательство по возмещению исторических затрат	(20,334)	(145,601)	-	(165,935)
Задолженность по вознаграждениям работникам	(123,912)	(15,470)	-	(139,382)
Начисления	(133,953)	17,376	-	(116,577)
Товарно-материальные запасы	(139,498)	132,648	-	(6,850)
Займы выданные	-	(1,106)	-	(1,106)
Прочие	(3,072)	3,072	-	-
Актив по отсроченному налогу	(2,883,238)	(416,129)	-	(3,299,367)
Минус: зачет с обязательством по отсроченному налогу	118,393	(118,393)	-	-
Минус: непризнанный актив по отсроченному налогу	2,764,845	534,522	-	3,299,367
Итого признанный актив по отсроченному налогу	-	-	-	-

32. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Базовая прибыль в расчете на одну акцию рассчитывается как сумма прибыли, приходящейся на долю акционеров Компании, деленная на средневзвешенное количество выпущенных простых акций в течение года. Компания не имеет конвертируемых обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль или убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

	Примечание	2015 г.	2014 г.
Средневзвешенное количество акций:			
Простые акции	16	6,588,624	4,952,278
Привилегированные акции	16	9,689	9,689
Итого количество акций		6,598,313	4,961,967
Прибыль/(убыток) за год		11,586,448	(639,946)
Минус:			
Дополнительные дивиденды, объявленные в течение года по привилегированным акциям		829	829
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		11,585,619	(640,775)
Распределение на простые акции		11,585,619	(640,775)
Распределение на привилегированные акции		-	-
Базовый убыток на акцию		11,585,619	(640,775)
Привилегированные акции:			
Распределенная прибыль		85.56	85.56
Нераспределенная прибыль		-	-
Итого прибыль на акцию (в тенге)		85.56	85.56
Простые акции:			
Распределенная прибыль		-	-
Нераспределенная прибыль/(накопленные убытки)		1,758.43	(129.39)
Итого базовая и разводненная прибыль/(накопленные убытки) на акцию (в тенге)		1,748.43	(129.39)

33. УСЛОВНЫЕ И ДОГОВОРНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2014-2015 гг., а также в начале 2016 г. произошло значительное снижение цен на энергоресурсы, что привело к существенному сокращению экспортной выручки. 20 августа 2015 г. Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявили о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор. В 2015 г., а также в начале 2016 г. тенге существенно обесценился относительно основных иностранных валют.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Налоговое законодательство и законодательство по трансфертному ценообразованию

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства и законодательства по трансфертному ценообразованию налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компанией могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Несмотря на то, что существует риск того, что казахстанские налоговые органы могут оспорить применение политик, включая относящиеся к законодательству по трансфертному ценообразованию и налогу на сверхприбыль, руководство Компании считает, что позиция Компании будет успешна защищена в случае любого спора. По состоянию на 31 декабря 2015 г. казахстанские налоговые органы завершили налоговую проверку Компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2007-2013 гг. По результатам данной проверки не было выявлено каких-либо существенных нарушений. Данная проверка не охватывала вопросы трансфертного ценообразования.

Соответственно, на 31 декабря 2015 г. дополнительные резервы по потенциальным налоговым обязательствам, помимо уже отраженных в финансовой отчетности, начислены не были (2014 г.: нет резерва).

Изменения в налоговом законодательстве

28 ноября 2014 г. Президентом Республики Казахстан был подписан закон о внесении изменений и дополнений в Налоговый кодекс, который вступил в действие с 1 января 2015 г. Данные изменения не оказали существенного влияния на Компанию.

Обязательства по контрактам на недропользование

В соответствии с условиями контрактов на недропользование (Примечание 1) ежегодно Компания должна выполнять минимальный объем работ и осуществлять минимальные объемы инвестиций в месторождения, а также осуществлять выплаты на развитие социальной инфраструктуры и обучению технического и управленческого персонала.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» Министерство индустрии и новых технологий имеет право прекратить действие контрактов на недропользование в одностороннем порядке в случае существенного нарушения обязательств, установленных контрактами на недропользование или рабочей программой.

Компания является объектом периодических проверок со стороны государственных органов касательно выполнения требований соответствующих контрактов на недропользование. Руководство сотрудничает с государственными органами по согласованию исправительных мер, необходимых для разрешения вопросов, выявленных в ходе таких проверок. Невыполнение положений, содержащихся в контракте на недропользование, может привести к штрафам, пеням, ограничению, приостановлению или отзыву контракта.

По состоянию на 31 декабря 2015 г. Компания не выполнила требования в отношении объема добычи на месторождениях Жуманай, Жомарт, Ушкатын-III и Жайрем. В связи с этим, руководство Компании обратилось в компетентный орган с просьбой о временной консервации месторождений Жуманай и Жомарт из-за отсутствия спроса на баритовый утяжелитель. В итоге, Компания и Министерство по Инвестициям и Развитию Республики Казахстан заключили дополнительное соглашение к договорам (в шоне 2016 г.) по недропользованию о временной консервации рудников на месторождениях Жуманай и Жомарт до 2019 г., включительно.

Касательно Ушкатын-III и Жайрем, Компания ведет работы по изменению требований рабочей программы в связи с изменениями среднесрочных планов Компании по добыче металлов. В ноябре 2015 г., Компания уже провела предварительные встречи с компетентным органом. По результатам встреч, руководство Компании ожидает подписание дополнительного соглашения с Министерством по Инвестициям и Развитию Республики Казахстан в части сроков выполнения требований рабочей программы. В целом, руководство Компании считает, что данные несоответствия будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не приведут к отзыву лицензии или к любым штрафам.

Судебные разбирательства

К Компании периодически в ходе текущей деятельности поступают иски. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам, которые превышали бы резервы, сформированные в настоящей финансовой отчетности.

Вопросы охраны окружающей среды

Применение природоохранного законодательства в Республике Казахстан развивается, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения непрерывно пересматривается. Компания проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с загрязнением окружающей среды. По мере выявления обязательств они немедленно отражаются в отчетности. Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате изменения существующего законодательства и нормативных актов, а также в результате судебной практики, не могут быть оценены с достаточной точностью, хотя и могут оказаться существенными. Руководство Компании считает, что в условиях существующей системы контроля за соблюдением действующего природоохранного законодательства не имеется значительных обязательств, связанных с нанесением ущерба окружающей среде, за исключением обязательств уже отраженных в финансовой отчетности.

В октябре 2013 г. проведен наблюдательный аудит по соответствию систем менеджмента качества, экологического менеджмента и менеджмента охраны здоровья и безопасности труда требованиям стандартов ISO 9001, ISO 14001 и OHSAS 18001, соответственно. В результате аудита подтверждено соответствие систем менеджмента требованиям указанных в международных стандартов.

Страховые полисы

Компания страхует принадлежащие ей активы, осуществляемые операции, гражданскую ответственность и прочие риски, в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и исходя из определенных руководством значительных рисков, присущих деятельности Компании. Компания самостоятельно несет риски убытков в отношении незастрахованных или не полностью застрахованных активов и операций.

Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- Страхование имущества;
- Страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей;
- Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств; и
- Страхование гражданско-правовой ответственности владельцев объектов, деятельность которых связана с опасностью причинения вреда третьим лицам.

Резервы под обязательства по ликвидации и восстановлению горнорудных активов

Казахстанское законодательство и юридическая практика находятся в состоянии непрерывного развития, что может привести к различным интерпретациям действующего законодательства, а также к введению новых законов и прочих нормативно-правовых актов. Руководство считает, что отраженный в данной финансовой отчетности резерв под обязательства по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Компании. Однако изменения в законодательстве или в его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Компанией своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательства по ликвидации и восстановлению активов.

34. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ**Факторы финансового риска**

Деятельность Компании сопряжена с финансовыми рисками, включая рыночный риск (валютный риск, ценовой риск, риск влияния изменений процентной ставки на справедливую стоимость и риск влияния изменений процентной ставки на денежные потоки), кредитный риск и риск ликвидности. Принятая Компанией общая программа управления рисками сосредоточена на непредсказуемости финансовых рынков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании.

(а) Рыночный риск**Валютный риск**

Валютный риск возникает, когда будущие валютные поступления или признанные активы и обязательства выражены в валюте, не являющейся функциональной валютой Компании.

Компания экспортирует продукцию в основном в Россию, страны СНГ и Китай. Производственные расходы деноминированы в основном в тенге, в то время как доходы деноминированы в долларах США. Наличие активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, определяет наличие валютных рисков. Таким образом, Компания подвержена валютным рискам. Руководство Компании контролирует размеры валютного риска по валютам в целом, исходя из позиции Компании.

Подверженность Компании риску изменения обменного курса возникает из следующего:

- Высоковероятные будущие операции (покупка/продажа), выраженные в иностранной валюте; и
- Денежные статьи (в основном дебиторская и кредиторская задолженность, займы выданные и займы полученные), выраженные в иностранной валюте.

Компания в основном подвержена риску изменения курса тенге по отношению к доллару США.

В таблице ниже представлена общая сумма активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по которым возникает валютный риск.

	Доллар США	Российский рубль	Евро	Итого
31 декабря 2015 г.				
Валютные финансовые активы	171,451	-	7	171,458
Валютные финансовые обязательства	39,885	82	-	39,967
31 декабря 2014 г.				
Валютные финансовые активы	638,935	5	-	638,940
Валютные финансовые обязательства	97,167	-	27,736	124,903

Ценовой риск

Компания подвержена ценовому риску на товары, так как цены реализации свинцовой и марганцевой руды подвержены влиянию изменения мировых цен, которые зависят от общих и отдельных изменений на рынке. Компания реализует свою продукцию связанным сторонам, которые в свою очередь реализуют продукцию потребителям, находящимся в основном в России, Китае и Казахстане. Цены на продукцию Компании зависят от рыночных цен, публикуемых Бюллетенем по металлам.

Риск влияния изменения процентных ставок

Анализ чувствительности показывает влияние изменений в рыночных процентных ставках на процентные платежи, процентные доходы и расходы и, если применимо, на капитал.

Анализ чувствительности к рискам изменения процентных ставок основан на следующих допущениях:

- Изменения в рыночных процентных ставках оказывают влияние на процентные доходы или расходы по финансовым инструментам с переменной ставкой процента, поэтому должны включаться в расчет анализа чувствительности.
- Финансовые инструменты с фиксированной ставкой, которые учитываются по амортизированной стоимости, не подвержены риску изменения процентной ставки, поэтому не включаются в расчет анализа чувствительности.
- Изменения в рыночных процентных ставках по финансовым обязательствам и финансовым активам с фиксированной ставкой влияют на прибыли и убытки только в том случае, если они признаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания не подвержена риску изменения процентной ставки, так как по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. займы, выданные и полученные от ТОО «Казцинк» (Примечание 14 и 17, соответственно), а также займы, выданные работникам (Примечание 10), учитываются по амортизированной стоимости с фиксированной процентной ставкой.

(б) Кредитный риск

Кредитный риск главным образом возникает по денежным средствам и денежным эквивалентам, срочным депозитам в банках, денежным средствам с ограничением по снятию, займам, выданным работникам, а также в отношении расчетов с клиентами, включая непогашенную дебиторскую задолженность. В соответствии с политикой Компании реализация продукции и услуг осуществляется только покупателям с соответствующей кредитной историей. Отпуск концентрата свинца и марганца происходит в основном на условиях предоплаты. Максимальная сумма возможного убытка в результате кредитного риска равна балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов, займа выданным работникам Компании и дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости. Несмотря на то, что темпы погашения дебиторской задолженности и займа выданным работникам Компании подвержены влиянию экономических факторов, руководство Компании считает, что Компания не имеет существенного риска убытков сверх суммы созданных резервов под снижение стоимости.

(в) Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои финансовые обязательства в момент наступления срока их погашения. Подход Компании к управлению ликвидностью заключается в том, чтобы обеспечить, насколько это возможно, постоянное наличие у Компании достаточной ликвидности для выполнения своих обязательств в срок (как в обычных условиях, так и в нестандартных ситуациях), не допуская возникновения неприемлемых убытков или риска ущерба для репутации Компании.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Компании в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения. Суммы, приведенные в таблице, представляют собой недисконтированные денежные потоки согласно договорным условиям. В связи с тем, что влияние дисконтирования незначительно, суммы задолженностей, подлежащих погашению в течение 12 месяцев, равны их балансовой стоимости.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

	Балансовая стоимость	Потоки денежных средств по договору	Менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 до 5 лет	Более 5 лет
2015 г.							
Займы полученные (Примечание 17)	3,093,666	4,190,000	69,840	209,520	628,560	3,282,080	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 21)	2,400,417	2,400,417	1,391,562	973,846	35,009	-	-
Обязательство по возмещению исторических затрат (Примечание 19)	758,991	1,044,084	11,861	23,723	106,752	569,343	332,405
Итого финансовые обязательства	6,253,074	7,634,501	1,473,263	1,207,089	770,321	3,851,423	332,405
2014 г.							
Займы полученные (Примечание 17)	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность (Примечание 21)	974,972	974,972	260,033	714,939	-	-	-
Обязательство по возмещению исторических затрат (Примечание 19)	829,673	1,186,420	11,861	23,723	106,752	569,343	474,741
Итого финансовые обязательства	1,804,645	2,161,392	271,894	738,662	106,752	569,343	474,741

Управление риском капитала

Решения в отношении деятельности Компании по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются на уровне руководства Компании. Цели Компании по управлению капиталом заключаются в обеспечении способности Компании продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности для предоставления прибылей акционерам и выгод прочим заинтересованным сторонам и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала.

В целях поддержания или корректировки структуры капитала Компания может корректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, прибыль на капитал акционеров и продавать активы для снижения заемного капитала. Как и другие компании, Компания проводит мониторинг капитала исходя из соотношения заемного и собственного капитала.

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тыс. казахстанских тенге)

На 31 декабря 2015 и 2014 гг. коэффициенты финансового рычага имели следующие значения:

	2015 г.	2014 г.
Итого займы полученные (Примечание 17)	3,093,666	-
За вычетом: денежных средств (Примечание 15)	287,279	-
Итого чистый заемный капитал	2,806,387	-
Итого собственный капитал	19,598,435	6,956,634
Итого общий капитал	22,404,822	6,956,634
Коэффициент финансового рычага	14.32%	100%

35. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котированным ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в котором все используемые существенные исходные данные, являются наблюдаемыми для актива или обязательства прямо (т. е., например, цены) или косвенно (т.е., например, производные от цены), и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных).

Все финансовые инструменты Компании учитываются по амортизируемой стоимости или себестоимости. Их справедливая стоимость была оценена с помощью метода дисконтированных потоков денежных средств. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой, не котированных на активном рынке, приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость не котированных инструментов с фиксированной процентной ставкой была определена основываясь на ожидаемых будущих денежных потоках, дисконтированных по текущей процентной ставке для новых инструментов с аналогичным кредитным рейтингом и сроком погашения.

Финансовые активы	Прим.	Уровень в иерархии
Денежные средства	15	По номинальной стоимости
Займы выданные	10	3 уровень
Дебиторская задолженность по основной деятельности	13	По номинальной стоимости
Срочные депозиты		3 уровень
Денежные средства, ограниченные в использовании	10	3 уровень
Займы полученные	17	3 уровень
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая задолженность	21	По номинальной стоимости

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из доступной рыночной информации и соответствующих методик оценки. Тем не менее, необходимы суждения для интерпретации рыночной информации для определения оценочной справедливой стоимости. Республика Казахстан сохраняет признаки развивающейся страны; экономические условия продолжают сдерживать развитие финансовых рынков. Рыночные котировки могут отражать устаревшие цены или заниженные цены финансовых инструментов, продаваемых компаниями, испытывающими финансовые трудности, таким образом не соответствуя справедливой стоимости финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использовало всю доступную рыночную информацию.

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, основывается на методе дисконтирования сумм ожидаемых поступлений будущих денежных потоков с применением действующих процентных ставок для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Примененные ставки дисконтирования зависят от кредитного риска со стороны контрагента. Балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности и прочих краткосрочных финансовых активов приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих плавающей рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением текущих процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Балансовая стоимость кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости в силу краткосрочности (Примечание 21). Оценочная справедливая стоимость заемных средств представлена в Примечании 17.

36. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ПО КАТЕГОРИЯМ

Учетная политика для финансовых инструментов применяется к следующим статьям:

	Примечание	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Займы и дебиторская задолженность</i>			
Задолженность покупателей и заказчиков (за вычетом резерва под снижение стоимости)	13	718,435	575,251
Денежные средства	15	287,279	25,354
Денежные средства, ограниченные в использовании	10	153,804	67,322
Займы, выданные работникам	10	170,282	26,129
Займы выданные	14	7,000	2,635,661
Прочая финансовая дебиторская задолженность	13	-	74
Итого финансовые активы		1,336,800	3,329,791
<i>Прочие финансовые обязательства</i>			
Займы, полученные от материнской компании	17	3,093,666	-
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	21	2,341,372	928,972
Обязательство по возмещению исторических затрат	19	758,991	829,673
Прочая финансовая кредиторская задолженность	21	59,045	46,000
Итого финансовые обязательства		6,253,074	1,804,645

АО «ЖАЙРЕМСКИЙ ГОРНО-ОБОГАТИТЕЛЬНЫЙ КОМБИНАТ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тыс. казахстанских тенге)

37. КРЕДИТНОЕ КАЧЕСТВО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ

Кредитное качество финансовых активов, по которым отсутствуют просрочки и обесценение, можно оценить на основе внешних кредитных рейтингов (при наличии таковых) или исторической информации об исполнении контрагентами своих долговых обязательств:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
<i>Денежные средства*</i>		
Контрагенты с внешними кредитными рейтингами (Standard and Poor's): В+ (Примечание 15)	283,363	20,728
Итого денежные средства	283,363	20,728
<i>Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность</i>		
Контрагенты без внешних кредитных рейтингов: Существующие покупатели (до 6 месяцев) (Примечание 13)	718,435	575,325
Итого дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	718,435	575,325
<i>Прочие краткосрочные активы</i>		
Займы, выданные работникам (Примечание 10)	27,183	9,339
Итого прочие краткосрочные активы	27,183	9,339
<i>Финансовые долгосрочные активы</i>		
Контрагенты без внешних кредитных рейтингов: Денежные средства с ограничениями по снятию (Примечание 10)	153,804	67,322
Займы, выданные работникам (Примечание 10)	143,099	16,790
Итого долгосрочные финансовые активы	296,903	84,112

* Остальная часть статьи бухгалтерского баланса «Денежные средства» представлена денежными средствами в кассе.

38. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

5 января 2016 г. Компания и ТОО «Казцинк» подписали дополнительное соглашение о получении дополнительного займа в сумме 400,000 тыс. тенге со сроком погашения до 31 декабря 2021 г. и процентной ставкой 1% годовых.

39. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 19 июля 2016 г.