

Итого  
100-000 (тысяч рублей)  
Государственное предприятие  
2015-2016 гг.  
27 декабря 1991 г.  
А.И. Рязанский  
11 марта 1991 г.



**Акционерное Общество**  
**«ТЕМИРТАУСКИЙ**  
**ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»**

Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.  
и  
Отчет независимого аудитора

Директор  
ТОО «НАК «Центраудит-Казахстан»  
(Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью  
МФЮ № 0000017, выдана 27 декабря 1999 г.)  
В.В. Радостовец  
31 марта 2016 г.



АКЦИОНЕРАМ И СОВЕТУ ДИРЕКТОРОВ АО «ТЕМИРТАУСКИЙ ЭЛЕКТРОМЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ КОМБИНАТ»

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» и его дочерних компаний (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

### *Ответственность руководства Группы за консолидированную финансовую отчетность*

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

### *Ответственность аудитора*

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

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

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

### *Мнение*

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

### *Параграф, привлекающий внимание*

1. Не делая оговорок в нашем мнении, обращаем внимание на примечание 4, раздел «Принцип непрерывности деятельности» к консолидированной финансовой отчетности, в котором указывается, что Группа понесла совокупный убыток в сумме 534,864 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. (за 2014 год – 367,023 тыс. тенге), и по состоянию на 31 декабря 2015 г. краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 1,771,710 тыс. тенге (на 31 декабря 2014 г. – 728,373 тыс. тенге). Данное обстоятельство наряду с прочими аспектами, изложенными в примечании 4, указывает на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительное сомнение в способности Группы придерживаться принципа непрерывной деятельности. Данная консолидированная финансовая отчетность не включает какие-либо корректировки, которые могли бы возникнуть в результате такой неопределенности.

2. Не делая оговорок в нашем мнении, обращаем внимание на примечание 5 «Операции со связанными сторонами», в котором раскрыта информация о существенных сделках с компаниями, находящимися под общим контролем.

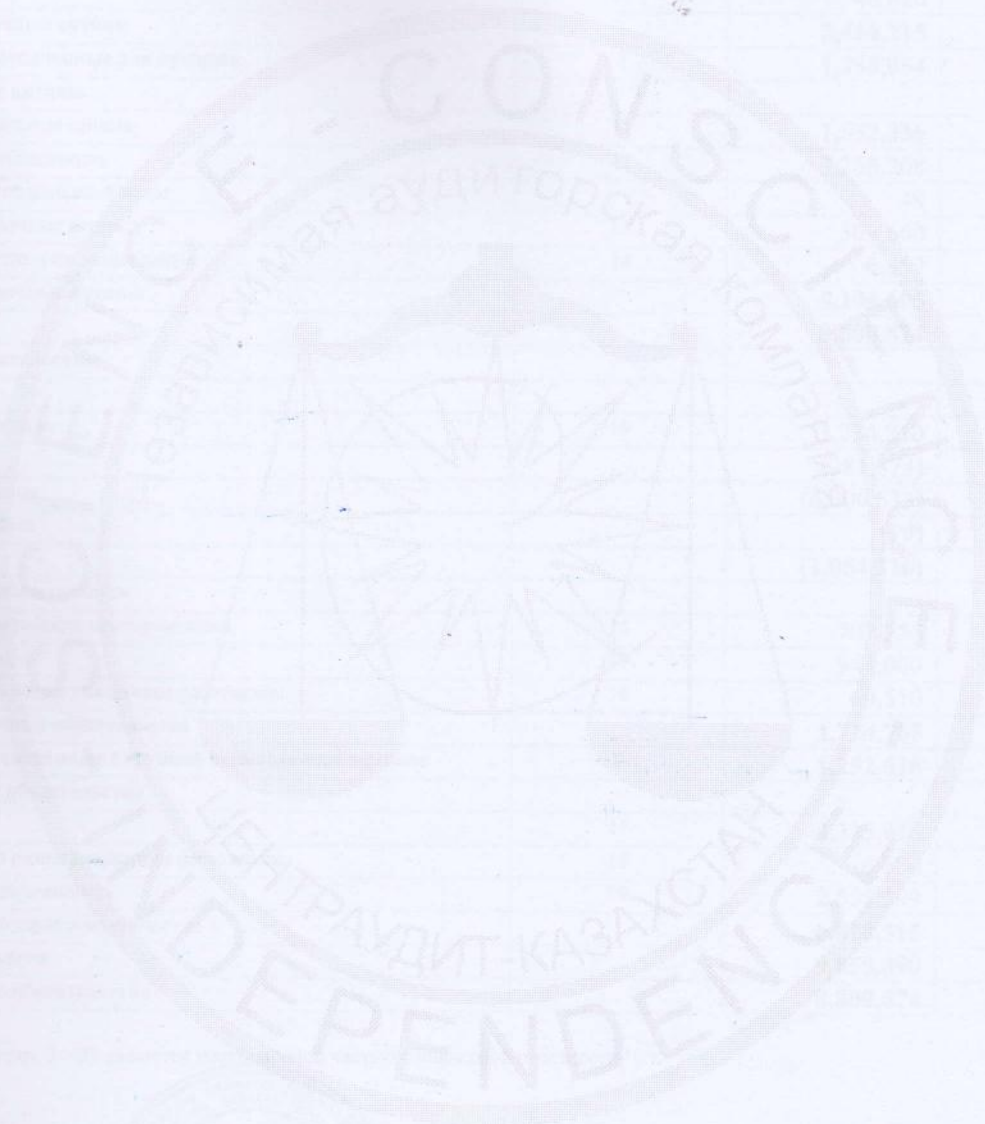
Аудитор

(квалификационное свидетельство №МФ-0000013 выдано 11 февраля 2010 г.)

Республика Казахстан  
050059, г. Алматы,  
пр. Аль-Фараби, 19, бизнес-центр «Нурлы-Тау»,  
корпус 1 Б, офис 301-302



  
В.В. Мишин



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
 по состоянию на 31 декабря 2015 г.

	примечания*	На 31.12.2015 г.	На 31.12.2014 г.
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	6	2,409,147	2,509,547
Инвестиционная собственность	7		25,432
Нематериальные активы		242	1,475
Прочие долгосрочные активы	10	46,826	89,559
<b>Итого долгосрочные активы</b>		<b>2,456,215</b>	<b>2,626,013</b>
Активы, предназначенные для продажи	8	<b>1,238,054</b>	
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	11	1,532,336	1,535,184
Дебиторская задолженность	12	3,258,208	4,075,315
Корпоративный подоходный налог		49	1,144
Прочие краткосрочные активы	13	309,660	675,695
Денежные средства и их эквиваленты	14	6,352	77,338
<b>Итого краткосрочные активы</b>		<b>5,106,605</b>	<b>6,364,676</b>
<b>Итого активы</b>		<b>8,800,874</b>	<b>8,990,689</b>
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Акционерный капитал	15	3,234,210	3,234,210
Прочие резервы		(281,874)	(345,335)
Непокрытый убыток		(4,006,533)	(3,471,768)
Неконтрольная доля		(19)	
<b>Итого капитал</b>		<b>(1,054,216)</b>	<b>(582,893)</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Резерв на восстановление месторождений	16	707,255	719,752
Долгосрочные займы	17	948,000	1,680,920
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	69,510	79,861
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>1,724,765</b>	<b>2,480,533</b>
Обязательства, связанные с группой выбывающих активов	8	<b>1,252,010</b>	
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Займы	17	4,335,916	1,270,735
Обязательства по вознаграждениям работникам	18	6,800	10,878
Кредиторская задолженность	19	2,535,599	5,811,436
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>6,878,315</b>	<b>7,093,049</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>9,855,090</b>	<b>9,573,582</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>8,800,874</b>	<b>8,990,689</b>

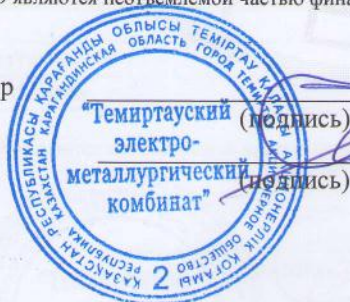
\* Примечания на стр. 5 – 39 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор

Баянов Д.Б.

Главный бухгалтер

Нечепуренко О.Е.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	№ примечания	За 2015 год	За 2014 год
<b>Отчет о прибылях/(убытках):</b>			
Выручка	20	9,407,627	8,641,731
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	21	(7,645,211)	(6,565,840)
<b>Валовая прибыль</b>		<b>1,762,416</b>	<b>2,075,891</b>
Прочие операционные доходы	22	60,146	38,692
Расходы по реализации	23	(375,663)	(703,522)
Общие и административные расходы	24	(961,121)	(1,125,738)
Прочие операционные расходы	25	(940,466)	(448,811)
<b>Операционный убыток</b>		<b>(454,688)</b>	<b>(163,488)</b>
Финансовые доходы	27	361,632	284,440
Финансовые расходы	27	(360,630)	(469,241)
<b>Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>		<b>(453,686)</b>	<b>(348,289)</b>
Расходы по подоходному налогу	28	(79,196)	(5,287)
<b>Итоговый убыток за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>(532,882)</b>	<b>(353,576)</b>
<b>Итоговый убыток после налогообложения от прекращенной деятельности</b>	26	<b>(19,209)</b>	<b>(26,766)</b>
<b>Итоговый убыток за год</b>		<b>(552,091)</b>	<b>(380,342)</b>
<b>Убыток, приходящийся на:</b>			
-акционеров материнской организации		(551,992)	(380,342)
-неконтролирующую долю участия		(99)	
<b>Итоговый убыток за год</b>		<b>(552,091)</b>	<b>(380,342)</b>
Прочий совокупный доход от продолжающейся деятельности			
	18	17,227	13,319
<b>Итого совокупный убыток за год от продолжающейся деятельности</b>		<b>(515,655)</b>	<b>(340,257)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год от прекращенной деятельности</b>		<b>(19,209)</b>	<b>(26,766)</b>
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(534,864)</b>	<b>(367,023)</b>
<b>Совокупный убыток за год, приходящийся на:</b>			
-акционеров материнской организации		(534,765)	(367,023)
-неконтролирующую долю участия		(99)	
<b>Итоговый совокупный убыток за год</b>		<b>(534,864)</b>	<b>(367,023)</b>
<b>Убыток на акцию, тенге</b>			
	15	<b>(0.42)</b>	<b>(2.64)</b>
<b>в том числе:</b>			
от продолжающейся деятельности		(0.41)	(2.45)
от прекращенной деятельности		(0.01)	(0.19)

\* Примечания на стр. 5 – 39 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор \_\_\_\_\_

Баянов Д.Б.

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_

Нечепуренко О.Е.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	2015 год	2014 год
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
1. Поступление денежных средств, в том числе:		
реализация продукции и услуг	4,206,530	9,433,598
авансы полученные	4,152,578	7,890,155
вознаграждения	52,903	1,536,051
прочие поступления	908	
2. Выбытие денежных средств, в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	141	7,392
авансы выданные	(6,815,023)	(7,905,250)
выплаты по заработной плате	(3,870,509)	(4,902,218)
корпоративный подоходный налог	(199,086)	(677,916)
другие платежи в бюджет	(1,318,285)	(1,408,428)
вознаграждения	(86,409)	(4,915)
прочие выплаты	(414,504)	(410,363)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности - непрерывная деятельность	(575,648)	(225,489)
Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности - прекращенная деятельность	(350,582)	(275,921)
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
1. Поступление денежных средств, в том числе:		
реализация основных средств	15,351	33,057
возврат денежных средств с депозитов		25,840
приобретение дочерних организаций	15,273	7,217
2. Выбытие денежных средств, в том числе:		
приобретение основных средств и нематериальных активов	78	
приобретение долей участия	(1,422,227)	(584,373)
предоставление финансовой помощи	(171,745)	(78,115)
выбытие дочерних организаций	(1,217,000)	
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности - непрерывная деятельность	(32,746)	(506,258)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности - прекращенная деятельность	(736)	
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
1. Поступление денежных средств, в том числе:		
эмиссия акций	4,084,777	945,648
получение займов		500,110
субсидии	3,936,768	309,447
2. Выбытие денежных средств, в том числе:		
погашение банковских займов	148,009	136,091
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности - непрерывная деятельность	(139,232)	(1,892,262)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности - прекращенная деятельность	(139,232)	(1,892,262)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств - непрерывная деятельность	2,698,494	(946,614)
Чистое увеличение денежных средств - прекращенная деятельность	1,247,051	
Влияние изменений валютного курса на saldo денежных средств в иностранной валюте	(70,814)	30,418
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	990	
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	(172)	4,186
Минус: денежные средства и их эквиваленты, относящиеся к группам выбытия	77,338	42,734
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	7,342	77,338
	(990)	
	6,352	77,338

Существенные неденежные операции раскрыты в примечании 33.

Генеральный директор

Баянов Д.Б.

Главный бухгалтер

Нечепуренко О.Е.



(подпись)

(подпись)

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**  
 за год, закончившийся 31 декабря 2015 г.

	Приходится на акционеров материнской организации			Неконтрольная доля	Итого
	Акционерный капитал	Прочие резервы	Непокрытый убыток		
Остаток на 01.01.2014 г.	2,734,100	(177,784)	(3,104,745)		(548,429)
Эмиссия акций	500,110				500,110
Прочие изъятия в пользу акционера (Примечания 12,17)		(167,551)			(167,551)
Убыток за год			(380,342)		(380,342)
Прочий совокупный доход			13,319		13,319
<b>Итого совокупный убыток за год</b>			<b>(367,023)</b>		<b>(367,023)</b>
Остаток на 31.12.2014 г.	3,234,210	(345,335)	(3,471,768)		(582,893)
Приобретение дочерних компаний				80	80
Прочие изъятия в пользу акционера (Примечания 12,17)		63,461			63,461
Убыток за год			(551,992)	(99)	(552,091)
Прочий совокупный доход			17,227		17,227
<b>Итого совокупный убыток за год</b>			<b>(534,765)</b>	<b>(99)</b>	<b>(534,864)</b>
Остаток на 31.12.2015 г.	3,234,210	(281,874)	(4,006,533)	(19)	(1,054,216)

\* Примечания на стр. 5 – 39 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

Генеральный директор



(подпись)

Баянов Д.Б.

Главный бухгалтер

(подпись)

Нечепуренко О.Е.

## 1. Описание деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») за год, закончившийся 31.12.2015 г., для АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно именуемых «Группа»).

Компания была учреждена в форме закрытого акционерного общества «Алаш» в 1994 г.. 13.05.2005 г. Компания была реорганизована в товарищество с ограниченной ответственностью «Алаш-НТ» в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12.10.2005 г. Компания была переименована в ТОО «Темиртауский электрометаллургический комбинат». 29.03.2010 г. Приказом Управления юстиции города Темиртау Компания была реорганизована в акционерное общество «Темиртауский электрометаллургический комбинат».

По состоянию на 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. ТОО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания», созданное и существующее в соответствии с законодательство Республики Казахстан, расположенное по адресу г.Алматы, ул. Муқанова, 241 является Материнской компанией). ТОО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания» и SAT&Co Netherlands N.V. принадлежит АО «SAT & Company» (далее «SAT»). Контролирующим акционером SAT является г-н Кенес Ракишев.

### Юридический адрес:

Юридический адрес головного офиса Компании: Республика Казахстан, г.Караганда, ул. Белинского,1.  
Фактическое местонахождение Компании: Республика Казахстан, г.Темиртау, ул. Привокзальная 2.

Среднегодовая численность работников Группы в 2015 г. – 1,520 человек (2014 г.: 1,596 человек).

### Основная деятельность:

Основными подразделениями и видами деятельности Группы являются:

- Химико-металлургический завод (далее «ХМЗ») в г.Темиртау Карагандинской области – производство карбида кальция, ферросиликомарганца и прочей продукции.
- Рудоуправление «Марганец» (далее «РУ Марганец») - добыча марганцевых руд на месторождениях Богач и Есымжал для производства ферросиликомарганца на ХМЗ.
- Южно-Топарское рудоуправление (далее «ЮТРУ») - добыча известняка на Южно-Топарском месторождении для последующей реализации сторонним предприятиям и производства карбида кальция на ХМЗ.

Группа осуществляет свою деятельность в соответствии со следующими контрактами на недропользование:

Контрактная территория	Минеральное сырье	Дата заключения	Дата окончания
Богач	Марганец	4 сентября 1999	4 сентября 2024
Есымжал	Марганец	10 ноября 2000	10 ноября 2025
Южно-Топарское	Флюсовый известняк	2 июля 1996	2 июля 2016*

\* В 2015 году Группа инициировала продление контракта на недропользование по месторождению Южно-Топарское до 02 июля 2036 года. Группа уверена, что контракт будет продлен.

### Дочерние компании:

Нижеприведенный перечень представляет дочерние компании и размер доли участия Компании в их капитале:

1. ТОО «САТУРН И К ГРУПП» (99.71% на 31.12.2015 г.), компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. В течение 2015 г. ТОО «Сатурн И К Групп» осуществляло инвестиционную деятельность.
2. ТОО «Алаш-Табыс» (далее «Алаш-Табыс») (на 31.12.2014 г.:100%): компания, зарегистрированная в Республике Казахстан. В течение 2014 г. Алаш Табыс осуществляло деятельность по реализации продукции Компании. 02.03.2015 г. Группа реализовала 100% доли участия в Алаш Табыс.



## 2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности и основные положения учетной политики

### 2.1. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность Группы за год, закончившийся 31.12.2015 г., подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) в редакции, утвержденной Советом по международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической (первоначальной) стоимости, за исключением указанного в учетной политике.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31.12.2015 г. утверждена Руководством Группы 31.03.2016 г.

### 2.2. Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена с учетом того, что Группа действует и будет действовать в обозримом будущем. Таким образом, предполагается, что:

- Группа не собирается и не нуждается в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности; и
- реализация активов и погашение обязательств будет осуществляться в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

Информация о неопределенностях, относящихся к событиям и условиям, которые могут вызывать существенные сомнения в способности Группы продолжать свою деятельность, раскрыта в примечании 4.

### 2.3. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Национальной валютой Республики Казахстан является тенге. Тенге является функциональной валютой Группы, так как отражает экономическую сущность событий и обстоятельств, происходящих в Группе. Тенге также является валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все значения в настоящей финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на первоначальную дату их возникновения. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

На 31.12.2015 года официальный обменный курс, используемый для пересчета остатков в иностранной валюте, составлял 339.47 тенге за 1 доллар США (2014 г.: 182.35 тенге за 1 доллар США), 4.65 за 1 Российский рубль (2014 г.: 3.17 тенге за 1 Российский рубль).

### 2.4. Основы консолидации

#### (i) Дочерние компании

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность является финансовой отчетностью АО «Темиртауский электрометаллургический комбинат» и его дочерних компаний. Дочерними являются компании, контролируемые Группой.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);

- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;

- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

При наличии у Группы менее чем большинство прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Группа учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, принадлежащие Группе.

Группа повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней компании начинается, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на собственников материнской компании Группы и неконтрольные доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному салдо у неконтрольных долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтрольных долей участия;
- Прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- Признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- Переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе ПСД, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

Отчетный период, учетная политика и валюта отчетности компаний, финансовая отчетность которых включена в настоящую консолидированную финансовую отчетность Группы, совпадают. Все внутригрупповые остатки, операции, нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, и дивиденды были полностью исключены.

Показатели финансовой отчетности дочерних компаний отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

## 2.5. Основные средства

### (i) Признание и последующая оценка

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Стоимость приобретения состоит из покупной стоимости, включая пошлины на импорт и невозмещаемые налоги по приобретениям, за вычетом торговых скидок и возвратов, и любые затраты, непосредственно связанные с доставкой актива на место и приведением его в рабочее состояние для целевого назначения. Стоимость приобретения объектов основных средств, изготовленных

или возведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных производственных работ и часть производственных накладных расходов. Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Группой экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыль и убыток за отчетный период по мере возникновения.

Прибыль или убыток от выбытия основных средств в сумме разницы полученного возмещения и их балансовой стоимости отражается в прибыли и убытке за год в составе прочих операционных доходов или расходов.

Горнорудные активы отражаются по себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков 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.

#### *(ii) Амортизация*

На землю амортизация не начисляется. Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной стоимости до их ликвидационной стоимости. Расчетный срок полезной службы объекта основных средств зависит как от его собственного срока полезной службы, так и текущей оценки экономически целесообразных извлекаемых запасов месторождения, на территории которого размещен данный объект основных средств. Ожидаемые сроки полезной службы приводятся в нижеследующей таблице:

Наименование	Срок полезного использования (кол-во лет)
Здания и сооружения	10-80
Машины и оборудование	2-40
Транспортные средства	5-20
Прочие	3-15

Ликвидационная стоимость актива представляет собой оценку суммы, которую Группа могла бы получить в настоящий момент от продажи актива за вычетом затрат на продажу исходя из предположения, что возраст актива и его техническое состояние уже соответствует ожидаемому в конце срока его полезного использования.

Ликвидационная стоимость актива приравнена к нулю в том случае, если Группа предполагает использовать объект до окончания его физического срока службы. Ликвидационная стоимость активов и сроки их полезного использования пересматриваются и, при необходимости, корректируются в конце каждого отчетного периода.

#### *(iii) Обесценение*

На конец каждого отчетного периода руководство определяет наличие признаков обесценения основных средств.

Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство оценивает возмещаемую сумму, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу актива и стоимость, полученная от его использования. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы; убыток от обесценения отражается в прибыли или убытке за год. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется (при необходимости), если произошло изменение расчетных оценок, использованных при определении стоимости от использования актива либо его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

#### *(iv) Затраты на вскрышу*

Затраты на извлечение и вывоз пустой верхней породы, произведенные в ходе разработки карьеров до начала добычи, капитализируются в составе себестоимости строительства карьеров с последующим начислением амортизации систематической основе в течение ожидаемого срока полезного использования идентифицированного компонента рудного тела, доступ к которому улучшается в результате проведения вскрышных работ.

Группа признает актив, связанный со вскрышными работами, тогда и только тогда, когда соблюдаются все следующие критерии:

- (а) представляется вероятным, что будущая экономическая выгода, связанная с проведением вскрышных работ (улучшенный доступ к рудному телу), поступит в Группу;
- (б) Группа может идентифицировать тот компонент рудного тела, к которому был улучшен доступ;
- (с) затраты, связанные с проведением вскрышных работ, которые относятся к данному компоненту, могут быть надежно оценены.

## 2.6. Инвестиционная собственность

К инвестиционной собственности относится имущество Группы, которое предназначено для получения арендного дохода, или приобретено с целью прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой. К инвестиционной собственности также относятся объекты незавершенного строительства, предназначенные для будущего использования в качестве инвестиционной собственности.

Инвестиционная собственность отражается в отчетности по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. В случае наличия признаков, указывающих на возможное обесценение инвестиционной собственности, Группа оценивает размер возмещаемой суммы по большей из двух величин: стоимости, которая может быть получена в результате ее использования, либо справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Величина балансовой стоимости инвестиционной собственности снижается до возмещаемой суммы посредством списания на прибыль или убыток за год. Убыток от снижения стоимости актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если впоследствии произошло изменение оценок, использованных для определения его возмещаемой суммы.

Последующие затраты капитализируются в составе балансовой стоимости актива только тогда, когда существует высокая вероятность того, что Группа получит связанные с этими затратами будущие экономические выгоды, и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере их возникновения. В момент начала использования самим собственником активов, прежде относившихся к инвестиционной собственности, они переводятся в категорию основных средств.

Амортизация объектов инвестиционной собственности рассчитывается по методу равномерного списания ее первоначальной стоимости до ее ликвидационной стоимости в течение срока полезного использования, оцениваемого руководством 20 лет.

Полученный арендный доход учитывается в прибыли или убытке за год в составе выручки.

## 2.7. Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и группы выбытия

Долгосрочные активы и группы выбытия (которые могут включать долгосрочные и краткосрочные активы) отражаются в отчете о финансовом положении как «долгосрочные активы и активы групп выбытия, классифицированных как предназначенные для продажи», в случае, если их балансовая стоимость будет возмещена, главным образом, посредством продажи в течение 12 месяцев после отчетного периода. Классификация активов подлежит изменению при наличии всех перечисленных ниже условий: (а) активы готовы к немедленной продаже в их текущем состоянии; (б) руководство Группы утвердило действующую программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации; (в) проводится активный маркетинг для продажи активов по цене, которая является обоснованной по сравнению с их текущей справедливой стоимостью; (г) ожидается, что продажа будет осуществлена в течение одного года, и (д) не ожидается существенных изменений плана продажи или его отмена.

Долгосрочные активы и группы выбытия, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как предназначенные для продажи, не подлежат переводу в другую категорию и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Группы выбытия представляют собой активы (долгосрочные или краткосрочные), подлежащие выбытию путем продажи или иным способом единой группой в процессе одной операции продажи, и обязательства, относящиеся к данным активам, которые будут переданы в процессе этой операции. Гудвил учитывается в составе группы выбытия в том случае, если в группу выбытия включена часть единицы, генерирующей денежный поток, на которую при приобретении был распределен гудвил. Долгосрочные активы – это активы, включающие суммы, которые, как ожидается, не будут возмещены или получены в течение 12

месяцев после отчетного периода. Если возникает необходимость в изменении классификации, такое изменение проводится как для краткосрочной, так и для долгосрочной части актива.

Предназначенные для продажи группы выбытия в целом оцениваются по наименьшей из двух величин: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Предназначенные для продажи основные средства и нематериальные активы не амортизируются.

Обязательства, непосредственно относящиеся к группе выбытия и передаваемые при выбытии, подлежат переводу в другую категорию и отражаются в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

### ***Прекращенная деятельность***

Прекращенная деятельность является компонентом Группы, который либо выбыл, либо классифицируется как удерживаемый для продажи и: (а) представляет собой отдельное крупное направление бизнеса или географический район деятельности; (б) является частью единого координированного плана по выбытию отдельного крупного направления бизнеса или географического района деятельности; или (в) является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи. Прибыль и движение денежных средств от прекращенной деятельности, если таковые имеются, отражаются отдельно от продолжающейся деятельности; при этом представление сравнительных показателей изменяется соответствующим образом.

## **2.8. Финансовые инструменты**

### ***(i) Первоначальное признание финансовых инструментов***

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным финансовым инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно фактические данные рынков.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда компания становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

### ***(ii) Прекращение признания финансового актива***

Группа прекращает учитывать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила все существенные риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать независимой третьей стороне рассматриваемый актив как единое целое без необходимости наложения дополнительных ограничений на продажу.

### ***(iii) Основные условия оценки***

После первоначального признания финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости, себестоимости или амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Справедливая стоимость представляет текущую цену спроса на финансовые активы и текущую цену предложения на финансовые обязательства, котируемые на активном рынке. В отношении активов и обязательств с взаимно компенсирующим риском Группа может

использовать среднерыночные цены для определения справедливой стоимости позиций с взаимно компенсирующими рисками и применять к чистой открытой позиции соответствующую цену спроса или цену предложения.

Финансовый инструмент является котируемым на активном рынке, если котировки можно свободно и регулярно получить на бирже или от другой организации, при этом такие котировки представляют собой результат реальных и регулярных сделок, осуществляемых на рыночных условиях.

Для определения справедливой стоимости некоторых финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтированных денежных потоков, модели, основывающиеся на информации о недавних сделках между независимыми сторонами, а также анализ финансовой информации об объектах инвестирования. Применение методов оценки может потребовать допущений, не подкрепленных наблюдаемыми рыночными данными. В данной консолидированной финансовой отчетности сделаны соответствующие раскрытия, если изменения любого из данных допущений на возможную альтернативу приведут к существенным изменениям прибыли, доходов, общей суммы активов или обязательств.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных инструментов, которые привязаны к таким долевым инструментам, не имеющим котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче права собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – величина, в которой финансовые активы или обязательства оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенная или увеличенная на сумму накопленной с использованием метода эффективной ставки процента амортизации разницы между первоначальной стоимостью и суммой погашения, а также за вычетом суммы уменьшения (прямого или путем использования счета оценочного резерва) на обесценение или безнадежную задолженность.

Метод эффективной ставки процента – метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов или финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

*(iv) Обесценение финансовых активов*

По состоянию на конец каждого отчетного периода Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива или группы финансовых активов.

Финансовый актив или группа финансовых активов считаются обесцененными тогда и только тогда, когда существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу или группе финансовых активов. К объективным признакам обесценения финансового актива или группы финансовых активов относится ставшая известной владельцу актива информация о следующих событиях убытка: эмитент (должник) испытывает значительные финансовые трудности, нарушает условия договора, например, отказываются или отклоняются от уплаты процентов или суммы основного долга, вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика, предоставление кредитором льготных условий по экономическим или юридическим причинам, связанным с финансовыми трудностями заемщика, на которые

кредитор не решился бы ни при каких других обстоятельствах. К таким свидетельствам относятся также наблюдаемые данные, указывающие на наличие поддающегося оценке снижения ожидаемых будущих денежных потоков по финансовому инструменту, в частности, такие как изменение объемов просроченной задолженности или национальных или местных экономических условий, находящихся в определенной взаимосвязи с отказами от исполнения обязательств по выплате долгов. Объективные признаки обесценения инвестиций в долевого инструмент включают информацию о существенных изменениях с неблагоприятными последствиями в технической, рыночной, экономической или юридической среде, в которой ведет деятельность эмитент, и показывают, что стоимость инвестиций в долевого инструмент, возможно, не будет возмещена.

*(v) Классификация финансовых активов*

Финансовые активы, которыми владеет Группа, классифицируются по следующим категориям:

а) займы и дебиторская задолженность,

Займы и дебиторская задолженность представляют собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех, которые Группа намерена продать в ближайшем будущем. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после отчетного периода. Они классифицируются как долгосрочные активы.

При учете займов связанным сторонам на нерыночных условиях, Группа отражает расход от первоначального признания непосредственно в капитале как изъятие капитала Группы. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

*(vi) Классификация финансовых обязательств*

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизированной стоимости.

К финансовым обязательствам Группы относятся займы и кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств.

Кредиторская задолженность, за исключением полученных авансов, первоначально отражается по справедливой стоимости и впоследствии учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Полученные авансы отражаются по фактическим суммам, полученным от третьих сторон.

При учете займов от связанных сторон на нерыночных условиях, Группа отражает доход от первоначального признания непосредственно в капитале как вклад в капитал Группы. Порядок учета, который отражает экономическую сущность операции, применяется последовательно ко всем аналогичным операциям и раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, подготовка которого к предполагаемому использованию или для продажи обязательно требует значительного времени (квалифицируемый актив), включаются в стоимость этого актива.

Дата начала капитализации наступает, когда (а) Группа несет расходы, связанные с квалифицируемым активом; (б) она несет затраты по займам; и (в) она предпринимает действия, необходимые для подготовки актива к предполагаемому использованию или продаже. Капитализация затрат по займам продолжается по дате, когда активы в основном готовы для использования или продажи.

Группа капитализирует затраты по займам, которых можно было бы избежать, если бы она не произвела капитальные расходы по квалифицируемым активам. Капитализированные затраты по займам рассчитываются на основе средней стоимости финансирования Группы (средневзвешенные процентные расходы применяются к расходам на квалифицируемые активы) за исключением случаев, когда средства заимствованы для приобретения квалифицируемого актива. Если это происходит, капитализируются фактические затраты, понесенные по этому займу в течение периода, за вычетом любого инвестиционного дохода от временного инвестирования этих заемных средств.

*(vii) Взаимозачет*

Финансовые активы и обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

**2.9. Товарно-материальные запасы**

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой цены реализации. При отпуске запасов в производство и ином выбытии их оценка производится с использованием средневзвешенного метода. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья и материалов, затраты на оплату труда производственных рабочих и прочие прямые затраты, а также соответствующую долю производственных накладных расходов (рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей), и не включает расходы по заемным средствам. Чистая цена реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расчетных расходов на завершение производства и расходов по продаже.

**2.10. Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость (далее «НДС»), возникающий при реализации, подлежит уплате в налоговые органы при отгрузке товаров и оказании услуг. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть зачтен в счет НДС, подлежащего к уплате, при получении налогового счета-фактуры от поставщика. Налоговое законодательство позволяет проведение оплаты НДС на чистой основе. Соответственно, НДС по реализации и приобретениям отражается в отчете о финансовом положении свернуто на чистой основе. НДС к возмещению классифицируется как долгосрочный актив, если его погашение не ожидается в течение года после отчетного периода. Долгосрочная часть НДС к возмещению отражается по дисконтированной стоимости. Расчет дисконтированной стоимости производится исходя из оценки предполагаемых будущих дат и сумм к зачету.

**2.11. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства на текущих банковских счетах. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств. Остатки денежных средств, по которым установлены ограничения на обменные операции или использование для погашения обязательств в течение как минимум двенадцати месяцев после отчетного периода, включаются в состав прочих долгосрочных активов; денежные средства с ограничением в течение более чем трех месяцев, но менее чем двенадцати месяцев после отчетного периода включаются в составе финансовой дебиторской задолженности.

**2.12. Акционерный капитал**

Простые акции классифицируются как капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как вычеты из суммы поступлений за вычетом налогов.

**2.13. Дивиденды**

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

**2.14. Резервы**

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или обусловленные сложившейся практикой обязательства, для урегулирования которых с большой степенью



вероятности потребуется отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. Резервы не признаются по будущим операционным убыткам.

#### **2.15. Резерв на восстановление месторождений**

В состав затрат на восстановление месторождений входят затраты на рекультивацию и ликвидацию активов (демонтаж или снос объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и восстановление нарушенных земель). Резервы по оценочным затратам на восстановление месторождений формируются и отражаются в стоимости основных средств по мере расходования в том отчетном периоде, в котором возникает обязательство, вытекающее из соответствующего факта нарушения земель в ходе разработки карьера, на основании чистой приведенной стоимости оцененных будущих затрат. Резервы на восстановление месторождений не включают какие-либо дополнительные обязательства, 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.

Затраты на ликвидацию и рекультивацию являются нормальным следствием проведения горных работ, причем основная часть затрат на ликвидацию и рекультивацию возникает в ходе эксплуатации карьеров. Хотя точная итоговая сумма необходимых затрат неизвестна, Группа оценивает свои затраты исходя из технико-экономического обоснования и инженерных исследований в соответствии с действующими техническими правилами и нормами проведения работ по рекультивации. Сумма амортизации или «отмены» дисконта, используемого при определении чистой приведенной 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 и полигонов отходов, возникающие в результате новых фактов нарушения земель в ходе разработки карьера, обновления учетных оценок, изменения расчетных сроков эксплуатации и пересмотра норм дисконтирования, капитализируются в составе основных средств. Эти затраты впоследствии амортизируются в течение сроков полезной службы активов, к которым они относятся с использованием метода амортизации соответствующего данным активам.

Изменения резервов под обязательства по ликвидации горнорудных активов, связанные с нарушением земель в ходе этапа добычи, относятся на прибыль и убыток за год.

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 относятся на прибыль и убыток за год.

#### **2.16. Операционная аренда**

Срок аренды – это период, на который арендатор заключил договор аренды актива, и в течение которого договор не может быть расторгнут, плюс период, на который арендатор имеет право продлить аренду актива с дополнительной оплатой или без таковой, в случае, когда на начало срока аренды имеется достаточная уверенность в том, что арендатор намерен воспользоваться этим правом.

##### *Группа в качестве арендатора*

В случаях, когда Группа является арендатором по договору аренды, не предусматривающему переход от арендодателя к Группе существенных рисков и выгод, возникающих из права собственности, общая сумма арендных платежей отражается в прибыли или убытке за год линейным методом в течение всего срока аренды.

##### *Группа в качестве арендодателя*

Договоры аренды, по которым у Группы остаются практически все риски и выгоды от владения активом, классифицируются как операционная аренда. Первоначальные прямые расходы, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в состав расходов будущих периодов и признаются текущими расходами в течение срока аренды пропорционально доходу от аренды. Условные платежи по аренде признаются в качестве дохода в том периоде, в котором они были получены.

По состоянию на конец отчетного периода Группа не передавала в финансовую аренду активы.

## 2.17. Вознаграждения работникам

### *(i) Долгосрочные вознаграждения работникам*

Группа обеспечивает своим работникам долгосрочные вознаграждения до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с положениями коллективных трудовых договоров. Договоры, в частности, предусматривают выплату единовременных пособий по выходу на пенсию, оказание финансовой помощи работникам Группы на случай нетрудоспособности, по случаю юбилея, рождения ребенка и смерти. Право на получение отдельных пособий обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсии и наличия у работника минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных пособий осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчете пенсионных планов с установленным вознаграждением по окончании трудовой деятельности. Группа не имеет финансируемых пенсионных схем.

Обязательство, признаваемое на каждую отчетную дату, представляет собой текущую стоимость пенсионных обязательств. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки относятся на счет прочего совокупного дохода. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта в отношении отличия актуарных предположений от фактических данных.

Прочие изменения в текущей стоимости пенсионных обязательств признаются в составе прибылей и убытков, включая стоимость текущих затрат по услугам.

Вознаграждения работникам рассматриваются как прочие долгосрочные вознаграждения работникам. Такие обязательства оцениваются на ежегодной основе независимыми квалифицированными актуариями.

### *(ii) Расходы на оплату труда и связанные отчисления*

Расходы на заработную плату, профессиональные пенсионные взносы, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Группы. Группа также уплачивает пенсионные взносы от имени своих работников, предусмотренные юридическими требованиями Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным пенсионным фондом.

## 2.18. Признание выручки

Выручка от продажи готовой продукции и товаров признается на момент перехода рисков и выгод, связанных с правом собственности на товары, обычно в момент отгрузки товаров. Если Группа берет на себя обязанность доставить товары до определенного места, выручка признается на момент передачи товаров покупателю в пункте назначения.

Выручка отражается за вычетом НДС и скидок. Величина выручки определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным надежно оценить справедливую стоимость товара, полученного по бартерной сделке, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Процентные доходы признаются в течение времени финансирования с использованием метода эффективной ставки процента.

## 2.19. Субсидии

Группа признает субсидии, которые подлежат получению в качестве компенсации за уже понесенные расходы или убытки или в целях оказания предприятию немедленной финансовой поддержки без каких-либо будущих соответствующих затрат, как доход того периода, в котором они подлежат получению. Субсидии, относящиеся к доходам, представляются как часть прибыли или убытка.

## 2.20. Подоходный налог

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

отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала.

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

Отсроченный подоходный налог рассчитывается по методу балансовых обязательств в части перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отсроченные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединениями предприятий, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отсроченного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и применение которых ожидается в период сторнирования временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков.

Отсроченные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует высокая вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов. Группа контролирует сторнирование временных разниц, относящихся к налогам на дивиденды дочерних компаний или к доходам от их продажи. Группа не отражает отсроченные налоговые обязательства по таким временным разницам, кроме случаев, когда руководство ожидает сторнирование временных разниц в обозримом будущем.

При определении налоговой базы стоимости затрат на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, и резерва на восстановление месторождений, Группа распределяет будущие налоговые вычеты на обязательства. В соответствии с этим подходом исключение при первоначальном признании не применяется. Обязательство по отсроченному подоходному налогу признается в отношении облагаемых временных разниц по затратам на восстановление месторождений, отнесенных на стоимость основных средств, а актив по отсроченному подоходному налогу признается, с учетом вышеуказанных условий признания, в отношении вычитаемых временных разниц по резерву на восстановление месторождений.

#### **2.21. Неопределенные налоговые позиции**

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций Группы в конце каждого отчетного периода. Обязательства отражаются по тем позициям подоходного налога, которые, по оценке руководства, скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу в конце отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением подоходного налога, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств в конце отчетного периода.

### **3. Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации**

*Новые или пересмотренные стандарты и интерпретации IFRIC, обязательные к применению для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 г.*

**Поправки к МСФО (IAS) 19: «Пенсионные планы с установленными выплатами: взносы работников»** (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.)

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учете программ с установленными выплатами организация принимала во внимание взносы со стороны работников и третьих лиц. Если взносы связаны с оказанием услуг, они должны относиться на периоды оказания услуг в качестве отрицательного вознаграждения. Данные поправки разъясняют, что если сумма взносов не зависит от количества лет оказания услуг, организация может признавать такие взносы в качестве уменьшения стоимости услуг в периоде, в котором услуги были предоставлены, вместо того, чтобы относить взносы на сроки оказания услуг.

Поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2010-2012 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.) Документ включает следующие поправки:

#### **МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях»**

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями наделения правами:

- условие достижения результатов должно содержать условие периода оказания услуг;
- целевой показатель должен достигаться во время оказания услуг контрагентом;
- целевой показатель должен относиться к деятельности организации в составе той же группы;
- условие достижения результатов может быть рыночным условием или не быть таковым;
- если контрагент по какой-то причине прекращает предоставление услуг в течение периода наделения правами, условие периода оказания услуг не выполняется.

Поправка не оказала влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы, так как Группа не применяет платежи, основанные на акциях.

#### **МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»**

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что все соглашения об условном возмещении, классифицированные как обязательства (или активы), возникшие в результате объединения бизнеса, должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток, независимо от того, относятся они к сфере применения МСФО (IAS) 39 или нет.

Поправка не оказала влияния на финансовую отчетность и учетную политику Группы.

#### **МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»**

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют следующее:

- организация должна раскрывать информацию о суждениях, использованных руководством при применении критериев агрегирования, описанных в пункте 12 МСФО (IFRS) 8, включая краткое описание агрегированных операционных сегментов и экономических характеристик (например, продажи и валовая маржа), использованных при формировании вывода о том, что агрегированные операционные сегменты имеют схожие экономические характеристики;
- сверку активов сегмента с общей суммой активов, также как и информацию об обязательствах по сегменту, требуется раскрывать только, если сверка предоставляется руководству, принимающему операционные решения. Поправки не оказали влияние на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

#### **МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»**

Поправка применяется ретроспективно и поясняет в МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, что актив может быть переоценен с учетом наблюдаемых данных либо путем корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путем определения рыночной стоимости, соответствующей балансовой стоимости актива и пропорциональной корректировки валовой балансовой стоимости таким образом, чтобы конечная балансовая стоимость равнялась рыночной стоимости. Кроме этого поясняется что, накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостями актива. Поправка не относится к деятельности Группы.

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

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (организация, которая предоставляет услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной, в отношении которой применяются требования о раскрытии информации о связанных сторонах. Также организация, пользующаяся услугами управляющей организации, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющих компаний. Поправка не применяется к Группе, так как Группа не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

«Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2011-2013 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2014 г.). Поправки не оказали существенного влияния на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

**Новые МСФО, поправки к МСФО и интерпретации, не вступившие в силу для годового отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2015 г.**

Группа не применила досрочно стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущенный в 2014 г., вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2018 г.);
- Поправки к МСФО (IFRS) 11: «Учет приобретения долей участия в совместной деятельности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- МСФО (IFRS) 14 «Регулируемые отложенные счета» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2018 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38: «Разъяснения к методам учета амортизации» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41: «Сельское хозяйство: плодоносные растения» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Поправки к МСФО (IAS) 27: «Метод долевого участия в отдельной отчетности» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28: «Продажи или взносы активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием» (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 января 2016 г.);
- Ежегодные усовершенствования МСФО» (цикл 2012-2014 гг.) (вступают в силу для годовых отчетных периодов, начиная с 1 июля 2016 г.).

В настоящее время Группа оценивает влияние изменений на ее финансовое положение и финансовую отчетность.

#### **4. Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Группа использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего отчетного года. 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 показатели, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, которые могут привести к необходимости существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего года, включают следующие:

##### ***Принцип непрерывности деятельности***

Совокупный убыток Группы за год, закончившийся 31.12.2015 г., составил 534,864 тыс. тенге (за 2014 г. – 367,023 тыс. тенге). Непокрытый убыток на 31.12.2015 г. составил 4,006,533 тыс. тенге (на 31.12.2014 г. – 3,471,768 тыс. тенге). По состоянию на 31.12.2015 г. краткосрочные обязательства Группы превышают краткосрочные активы на 1,771,710 тыс. тенге (на 31.12.2014 г. – 728,373 тыс. тенге).

Данные условия указывают на наличие существенной неопределенности, которая может подвергнуть сомнению способность Группы продолжать деятельность на основе принципа непрерывности деятельности, и, вследствие этого, ее способность реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной деятельности.

Руководство уверено, что Группа продолжит свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности, и при принятии такого суждения, руководство приняло во внимание текущие планы, финансовое положение и доступ к финансовым ресурсам Группы. В частности, следующие факторы рассматривались при оценке способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности:

- В 2012 г. после реконструкции была запущена ферросплавная печь. Текущая предельная мощность ХМЗ составляет порядка 30 тысяч тонн ферросиликомарганца в год.
- Текущие совокупные оценочные запасы окисленных и первичных марганцевых руд месторождений Богач и Есымжал по категориям С1 и С2 составляют порядка 3.2 миллиона тонн. Данные запасы являются достаточными для обеспечения потребности ХМЗ в марганцевом сырье и реализации марганцевого концентрата сторонним покупателям до 2020 г.
- Текущая производственная мощность ХМЗ по производству карбида кальция составляет порядка 86 тысяч тонн в год. В 2015 г. Группа произвела приблизительно 27 тысяч тонн карбида кальция (2014 г.: 21 тысяч тонн). Руководство ожидает рост спроса на карбид кальция в будущем, и соответственно предполагает рост производства и реализации карбида кальция до 33 тысяч тонн в год.
- Текущие оценочные запасы известняка месторождения Южно-Топарское составляют 167.4 миллионов тонн. В 2015 г. Группа произвела порядка 1.2 миллиона тонн известняка. Большая часть добываемого известняка реализуется сторонним покупателям.
- Материнская компания согласна обеспечивать поддержку в форме финансирования для того чтобы Группа могла покрыть свои долги и обязательства, в пределах сумм, которые Группа не сможет оплатить сама. Материнская компания готова обеспечить достаточную поддержку, для того чтобы Группа продолжила свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности.

Руководство уверено, что Группа получит достаточное финансирование для завершения работ по модернизации и прочих капитальных проектов, и увеличит объемы производства в планируемые сроки, и, таким образом, сможет продолжать свою деятельность в течение следующих, как минимум, двенадцати месяцев на основе принципа непрерывности.

#### **Обесценение нефинансовых активов**

На конец каждого отчетного периода руководство оценивает наличие признаков обесценения нефинансовых активов: основных средств, инвестиционной собственности. При наличии любых таких признаков руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из величин справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и его ценности использования. Расчет ценности использования требует применения оценочных данных и профессиональных суждений со стороны руководства, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах.

В соответствии с учетной политикой для целей тестирования обесценения активы группируются на самых низких уровнях, на которых они генерирует притоки денежных средств, в значительной степени независимые от притока денежных средств от других активов или групп активов («генерирующие единицы»). В целях проведения оценки наличия признаков обесценения и при необходимости проведения теста на обесценение, руководство определило ХМЗ, месторождения Богач и Есымжал, ЮТРУ и Акмолинский филиал как отдельные генерирующие единицы.

На 31.12.2015 г. руководство провело анализ наличия признаков обесценения основных средств, и заключило, что отсутствуют признаки, которые могут привести к обесценению возмещаемой стоимости основных средств. В результате руководство пришло к выводу, что по состоянию на 31.12.2015 г. признаки обесценения активов отсутствуют.

#### **Резерв под обязательство на восстановление месторождений от последствий деятельности**

В соответствии с контрактами на недропользование и природоохранным законодательством Группа имеет юридическое обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Резерв на восстановление месторождений признается в отношении будущей ликвидации и восстановления производственных активов на конец их сроков полезной службы. Резерв формируется исходя из чистой приведенной стоимости затрат по восстановлению участков месторождения, производственных объектов и рекультивации земель по мере возникновения обязательства вследствие прошлой деятельности.

Резерв на восстановление месторождений определяется на основе интерпретации Группой действующего природоохранного законодательства Республики Казахстан, подкрепленной технико-экономическим обоснованием и инженерными исследованиями в соответствии с текущими нормами и методами восстановления и проведения работ по рекультивации и ликвидации. Резерв оценивается исходя из текущих юридических и конструктивных требований, уровня технологий и цен. Так как фактические затраты на ликвидацию и восстановление могут отличаться от их оценок вследствие изменений в природоохранных требованиях и интерпретациях законодательства, технологий, цен и прочих условий, и данные затраты будут понесены в отдаленном будущем, балансовая стоимость резерва регулярно проверяется и корректируется для учета таких изменений.

Существенные суждения при проведении таких оценок включают в себя оценку ставки дисконта и сроков движения денежных средств. Ставка дисконта применена к номинальной стоимости работ, которую

руководство предполагает затратить на восстановление участка в будущем. Соответственно, учетные оценки руководства, произведенные по текущим ценам, увеличены с использованием предполагаемого долгосрочного уровня инфляции в Казахстане (2015 г.: 8%; 2014 г.: 7%) и впоследствии дисконтированы на основе ставки дисконта.

Ставка дисконта отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денежных средств, а также риски по обязательствам, которые не были учтены в наилучших оценках затрат (примечание 16).

На 31.12.2015 года балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений и последствий деятельности составила 707,255 тысяч тенге (2014 г.: 719,752 тысяч тенге) (примечание 16).

#### ***Сроки полезного использования основных средств***

Основные средства, в основном, амортизируются прямолинейным методом в течение сроков их полезной службы. Оценка сроков полезной службы основных средств производилась с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Будущие экономические выгоды, связанные с этими активами, в основном, будут получены в результате их использования. Однако другие факторы, такие как устаревание с технологической или коммерческой точки зрения, а также износ оборудования, часто приводят к уменьшению экономических выгод, связанных с этими активами.

Руководство оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств исходя из текущего технического состояния активов и с учетом расчетного периода, в течение которого данные активы будут приносить Группе экономические выгоды. При этом во внимание принимаются следующие основные факторы:

(а) ожидаемый срок использования активов; (б) ожидаемый физический износ оборудования, который зависит от эксплуатационных характеристик и регламента технического обслуживания; и (в) моральный износ оборудования с технологической и коммерческой точки зрения в результате изменения рыночных условий.

#### ***Резерв под обесценение товарно-материальных запасов***

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Группа создает резервы под обесценение товарно-материальных запасов, основываясь на результатах регулярной инвентаризации и анализа руководства в отношении неликвидных, устаревших и прочих запасов, чистая стоимость реализации которых ниже себестоимости. Резерв отражается в прибылях и убытках за год.

Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31.12.2015 и 2014 годов, являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении обесцененных товарно-материальных запасов (примечание 11).

#### ***Обесценение дебиторской задолженности***

Формирование индивидуальных резервов под обесценение дебиторской задолженности основывается на регулярной оценке руководства результатов погашения дебиторской задолженности, статуса ее просрочки и прошлого опыта. Руководство считает, что резервы под обесценение, сформированные на 31.12.2015 г. и 2014 г., являются достаточными и представляют наилучшую оценку руководства в отношении дебиторской задолженности, которая не будет возвращена (примечание 12).

#### ***Признание актива по отсроченному подоходному налогу***

Актив по отсроченному подоходному налогу признается только в том случае, если использование соответствующего налогового вычета является высоковероятным. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых вычетов, вероятных к зачету в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном руководством, и результатах его экстраполяции на будущее. Бизнес-план основан на ожиданиях руководства, которые считаются обоснованными в данных обстоятельствах.

На 31.12.2015 г. Группа не признала актив по отсроченному подоходному налогу в сумме 31,150 тысяч тенге (на 31.12.2014 г.: 468,564 тыс. тенге) (примечание 28), поскольку руководство не считает, что существует высокая вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли в том же периоде, в котором будут использованы вычитаемые временные разницы, возникшие, в основном, за счет переносимых налоговых убытков и резерва под обязательство на восстановление месторождений.

## 5. Операции со связанными сторонами

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности связанные стороны включают материнскую компанию, компании, находящиеся под общим контролем, и ключевой управленческий персонал. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по операциям, представлен ниже.

на 31 декабря 2015 г.:

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем
Дебиторская задолженность	12	2,776,113	2,758
Кредиторская задолженность и займы	19	1,649,718	2,115,394

на 31 декабря 2014 г.:

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем
Дебиторская задолженность	12		2,085,334
Кредиторская задолженность	19		172,459

### Операции со связанными сторонами за 2015 г.

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем
Реализация продукции и услуг	20		1,601
Реализация основных средств			55,357
Приобретение продукции и услуг	21		576,983

### Операции со связанными сторонами за 2014 г.

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем
Реализация продукции и услуг	20		24,735
Приобретение продукции и услуг	21	168,018	591,276

В течение 2013 года Группа предоставила временную финансовую помощь SAT & Co Netherlands N.V. в размере 2,250,000 тысяч тенге. Финансовая помощь представлена без залогового обеспечения, срок возврат финансовой помощи продлен до 31.12.2016 г.

В течение 2015 г. между Группой и «SAT & Co Netherlands N.V.» подписаны соглашения, в соответствии с которыми Группа производит оплату услуг в пользу «SAT & Co Netherlands N.V.», а «SAT & Co Netherlands N.V.» произведет возврат Группе оплаченной суммы до 31.12.2018 г. Сумма оплаты составила 26,003 тыс. тенге (76,600 долл. США).

В течение 2015 г. между Группой и ТОО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания» и третьими сторонами подписаны соглашения, в соответствии с которыми у ТОО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания» возникли обязательства перед Группой в сумме 500,110 тыс. тенге, подлежащие погашению не позднее 31.12.2016 г. На дату подготовки настоящей финансовой отчетности обязательства были погашены.

04.09.2015 г. Таразский металлургический завод принял на себя все права и обязательства по соглашению о займе с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV (примечание 17). Сумма обязательств по займу на дату перехода прав и обязательств к Таразскому металлургическому заводу составила 1,966,032 тыс. тенге. С момента перехода права требования долга к Таразскому металлургическому заводу заем является беспроцентным с неопределенным сроком погашения – до полного исполнения обязательств. Группа полагает, что дата возврата полученного займа помощи будет совпадать с датой погашения займа по первоначальному договору с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV.

27.10.2015 г. Группа подписала соглашение об оказании временной финансовой помощи с SAT на общую сумму 1,650,000 тысяч тенге с неопределенным сроком погашения – до полного исполнения обязательств. Финансовая помощь является беспроцентной и необеспеченной. Группа полагает, что дата возврата полученного займа будет совпадать с датой погашения финансовой помощи, выданной «SAT & Co Netherlands N.V.»

Себестоимость продаж включает приобретение марганцевого концентрата у дочерних компаний SAT.



## 5. Операции со связанными сторонами

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности связанные стороны включают материнскую компанию, компании, находящиеся под общим контролем, и ключевой управленческий персонал. Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по операциям, представлен ниже.

на 31 декабря 2015 г.:

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем
Дебиторская задолженность	12	2,776,113	2,758
Кредиторская задолженность и займы	19	1,649,718	2,115,394

на 31 декабря 2014 г.:

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем
Дебиторская задолженность	12		2,085,334
Кредиторская задолженность	19		172,459

### Операции со связанными сторонами за 2015 г.

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем
Реализация продукции и услуг	20		1,601
Реализация основных средств			55,357
Приобретение продукции и услуг	21		576,983

### Операции со связанными сторонами за 2014 г.

	Прим.	Материнская компания	Компании под общим контролем
Реализация продукции и услуг	20		24,735
Приобретение продукции и услуг	21	168,018	591,276

В течение 2013 года Группа предоставила временную финансовую помощь SAT & Co Netherlands N.V. в размере 2,250,000 тысяч тенге. Финансовая помощь представлена без залогового обеспечения, срок возврат финансовой помощи продлен до 31.12.2016 г.

В течение 2015 г. между Группой и «SAT & Co Netherlands N.V.» подписаны соглашения, в соответствии с которыми Группа производит оплату услуг в пользу «SAT & Co Netherlands N.V.», а «SAT & Co Netherlands N.V.» произведет возврат Группе оплаченной суммы до 31.12.2018 г. Сумма оплаты составила 26,003 тыс. тенге (76,600 долл. США).

В течение 2015 г. между Группой и ТОО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания» и третьими сторонами подписаны соглашения, в соответствии с которыми у ТОО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания» возникли обязательства перед Группой в сумме 500,110 тыс. тенге, подлежащие погашению не позднее 31.12.2016 г. На дату подготовки настоящей финансовой отчетности обязательства были погашены.

04.09.2015 г. Таразский металлургический завод принял на себя все права и обязательства по соглашению о займе с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV (примечание 17). Сумма обязательств по займу на дату перехода прав и обязательств к Таразскому металлургическому заводу составила 1,966,032 тыс. тенге. С момента перехода права требования долга к Таразскому металлургическому заводу заем является беспроцентным с неопределенным сроком погашения – до полного исполнения обязательств. Группа полагает, что дата возврата полученного займа помощи будет совпадать с датой погашения займа по первоначальному договору с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV.

27.10.2015 г. Группа подписала соглашение об оказании временной финансовой помощи с SAT на общую сумму 1,650,000 тысяч тенге с неопределенным сроком погашения – до полного исполнения обязательств. Финансовая помощь является беспроцентной и необеспеченной. Группа полагает, что дата возврата полученного займа будет совпадать с датой погашения финансовой помощи, выданной «SAT & Co Netherlands N.V.»

Себестоимость продаж включает приобретение марганцевого концентрата у дочерних компаний SAT.

## 6. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочее	Незавершенное строительство*	Всего
<i>Себестоимость на 01 января 2014 г.</i>	9,328	661,102	2,193,872	710,579	68,493	728,311	4,371,685
<i>Накопленная амортизация и обесценение на 01 января 2014 г.</i>	-6,802	-365,197	-973,998	-207,727	-36,176	-328,304	-1,918,204
<b>1. Балансовая стоимость на 01.01.2014 г.</b>	<b>2,526</b>	<b>295,905</b>	<b>1,219,874</b>	<b>502,852</b>	<b>32,317</b>	<b>400,007</b>	<b>2,453,481</b>
Поступление	4,906	11,336	104,366	91,071	2,017	241,415	455,111
Перемещение		-37,911	-102,373	152,329	7,551	-19,596	
Амортизация		-13,229	-168,611	-84,124	-9,436		-275,400
Обесценение	6,802	17,685				-3,403	21,084
Выбытие	-11,708	-11,828	-17,079	-55,529	-2,282	-46,303	-144,729
<i>Себестоимость на 31 декабря 2014 г.</i>	2,526	532,354	2,069,659	849,381	65,090	903,827	4,422,837
<i>Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2014 г.</i>		-270,396	-1,033,482	-242,782	-34,923	-331,707	-1,913,290
<b>2. Балансовая стоимость на 31.12.2014 г.</b>	<b>2,526</b>	<b>261,958</b>	<b>1,036,177</b>	<b>606,599</b>	<b>30,167</b>	<b>572,120</b>	<b>2,509,547</b>
Поступление			10,519	100,363	136	115,833	226,851
Перемещение		3,116	221,832	5,947		(230,895)	
Амортизация		(8,806)	(169,961)	(86,721)	(7,939)		(273,427)
Выбытие		(4,522)	(79)	(49,067)	(156)		(53,824)
<i>Себестоимость на 31 декабря 2015 г.</i>	2,526	529,737	2,301,769	896,552	64,737	788,765	4,584,086
<i>Накопленная амортизация и обесценение на 31 декабря 2015 г.</i>		(277,991)	(1,203,281)	(319,431)	(42,529)	(331,707)	(2,174,939)
<b>2. Балансовая стоимость на 31.12.2015 г.</b>	<b>2,526</b>	<b>251,746</b>	<b>1,098,488</b>	<b>577,121</b>	<b>22,208</b>	<b>457,058</b>	<b>2,409,147</b>

По состоянию на 31.12.2015 года основные средства с балансовой стоимостью 985,686 тысяч тенге (2014 г.: 914,857 тысячи тенге) были предоставлены в залог в качестве обеспечения по займам (примечание 17).

В 2014 г. Группой реализованы непрофильные активы, в отношении которых ранее было признано обесценение. Сумма сделки оценивается Группой в размере 24,487 тыс. тенге, соответственно ранее признанное обесценение в отношении указанных активов было восстановлено.

Обесценение основных средств, накопленное на 31.12.2015 г., включает обесценение активов генерирующих единиц ЮТРУ и Есымжал в сумме 59,305 тысяч тенге.

\*В 2015 г. Группой введены в эксплуатацию линия электропередач и промывочная установка. В составе незавершенного строительства на 31.12.2015 г. учтены расходы на сооружение газоочистки и объекты прочей производственной инфраструктуры.

## 7. Инвестиционная собственность

	2015 г.	2014 г.
Балансовая стоимость на начало периода	25,432	75,980
Амортизация	(1,488)	(2,740)
Обесценение	(4,365)	
Выбытие	(19,579)*	(47,808)**
Балансовая стоимость на конец периода		25,432

\*В ноябре 2015 года Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ТОО «САТУРН И К Групп» (далее – Товарищество). Доля Группы составила 99.71 %, таким образом, Группа получила контроль над Товариществом. В качестве вклада в уставный капитал дочерней компании передана инвестиционная недвижимость балансовой стоимостью 23,944 тыс. тенге. Справедливая стоимость для учета вклада определена независимым оценщиком ТОО «SOGLASIE LTD» в сумме 19,579 тыс. тенге. Оценка производилась с применением методов затратного подхода, используя допущение о том, что наилучшим и наиболее эффективным использованием недвижимости является создание складского и логистического центра на базе восстановленных, конструктивно предрасположенных к такому использованию зданий и сооружений. По результатам оценки Группой признан убыток от обесценения инвестиционной собственности в сумме 4,365 тыс. тенге.

На дату подготовки финансовой отчетности Группой принято решение и утвержден план реализации доли в Товариществе, соответственно активы, обязательства и финансовые результаты деятельности Товарищества классифицированы в консолидированной финансовой отчетности в составе прекращенной деятельности (Примечания 8,26).

\*\*21.04.2014 г. Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ТОО «BetonLuxAst» (далее – Товарищество). Доля Группы составила 99.713 %, таким образом, Группа получила контроль над Товариществом. В качестве вклада в уставный капитал дочерней компании переданы активы Акмолинского филиала балансовой стоимостью 56,468 тыс. тенге, в том числе учитываемые в составе инвестиционной собственности 47,808 тыс. тенге. 08.10.2014 г. Группа реализовала свою долю в Товариществе (Примечание 26). Учитывая краткосрочный период владения Товариществом и незначительный объем операций Товарищества в этом периоде, Группа не включала финансовые результаты Товарищества за период владения в данную консолидированную финансовую отчетность.

#### 8. Активы и обязательства, предназначенные для продажи

Группой принято решение о реализации 99.71% доли ТОО «САТУРН И К Групп» (далее – Товарищество), представляющую собой дочернюю организацию Группы. Ожидается, что процесс реализации завершится в первом полугодии 2016 года. На 31.12.2015 г. Товарищество было классифицировано как выбывающая группа, предназначенная для продажи и прекращенная деятельность.

Результаты деятельности Товарищества представлены ниже:

	За период с 11.11.2015 г. по 31.12.2015 г.
Операционные расходы	(10,883)
Финансовые доходы	1,781
Финансовые расходы	(24,932)
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>(34,034)</b>
Расходы по подоходному налогу	
<b>Итоговый убыток</b>	<b>(34,034)</b>

Основные классы активов и обязательств, предназначенных для продажи представлены ниже:

	На 31.12.2015 г.
<b>Долгосрочные активы</b>	
Основные средства	372
Инвестиционная недвижимость	19,579
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия*	1,216,192
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>1,236,143</b>
<b>Текущие активы</b>	
Дебиторская задолженность	873
Прочие активы	48
Денежные средства	990
<b>Итого текущие активы</b>	<b>1,911</b>
<b>Итого активы, предназначенные для продажи</b>	<b>1,238,054</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>	
Займы**	(1,236,178)
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>(1,236,178)</b>
<b>Текущие обязательства</b>	
Займы**	(15,826)
Кредиторская задолженность	(6)
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>(15,832)</b>
<b>Итого обязательства, предназначенные для продажи</b>	<b>(1,252,010)</b>
<b>Чистые активы, непосредственно связанные с выбывающей группой</b>	<b>(13,956)</b>

\* На 31.12.2015 г. Группа владеет 45.22% простых акций АО «Экотон+». Указанная доля владения не дает Группе контроля над АО «Экотон+» - инвестиция учитывается по методу долевого участия. Стоимость инвестиции на 31.12.2015 г. оценивается Группой в размере 1,216,192 тыс. тенге. Акции АО «Экотон+» котируются на Казахстанской фондовой бирже (KASE). Владение инвестицией тесно связано с владением долей в Товариществе, поэтому инвестиции классифицированы Группой в составе прекращенной деятельности. Группа не признала прибыль или убыток от долевого участия, поскольку реализация доли Группы в Товариществе по плану произойдет до объявления информации о прибылях или убытках АО «Экотон+» и не окажет влияние на балансовую стоимость и денежные потоки, предполагаемые к получению Группой от реализации доли в Товариществе.

\*\*12.11.2015 года Товарищество подписало соглашение об открытии кредитной линии в АО «Банк Астаны» на общую сумму 1,300,000 тысяч тенге со сроком погашения 12.11.2018 года. Ставка вознаграждения составила 18% годовых. Обязательства по займу тесно связаны с владением долей в Товариществе, поэтому классифицированы в качестве обязательств, предназначенных для продажи.

#### Чистые денежные потоки Товарищества

	За 2015 г.
Операционная деятельность	(29,139)
Инвестиционная деятельность	(1,216,922)
Финансовая деятельность	1,247,051
<b>Чистый приток денежных средств</b>	<b>990</b>

#### 9. Выбытие дочерних организаций

Как указано в Примечании 1 02.03.2015 года Группа реализовала 100% долю участия в своей дочерней организации ТОО «Алаш-Табыс». Сумма сделки составила 78 тыс. тенге. Реализация доли в ТОО «Алаш-Табыс» не рассматривается Группой в качестве прекращенной деятельности, поскольку основной деятельностью ТОО «Алаш Табыс» является реализация готовой продукции Группы и Группа продолжает деятельность в данном направлении.

##### Прибыль от реализации дочерней организации

	2015 г.
Возмещение при реализации	78
Чистые выбывшие активы*	(34,897)
<b>Итого</b>	<b>34,975</b>
Убытки признанные в течение года	(21,050)
<b>Итоговый результат прекращенной деятельности</b>	<b>13,925</b>

##### \*Чистые выбывшие активы

	На дату реализации
Долгосрочные активы	1,827
Текущие активы	457,582
<b>Итого активы</b>	<b>459,409</b>
Долгосрочные обязательства	-
Текущие обязательства	494,306
<b>Итого обязательства</b>	<b>494,306</b>
<b>Чистые выбывшие активы</b>	<b>(34,897)</b>

#### 10. Прочие долгосрочные активы

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Денежные средства, размещенные на специальных банковских счетах по привлечению иностранной рабочей силы		150
Долгосрочная дебиторская задолженность*	46,826	89,409
<b>Итого:</b>	<b>46,826</b>	<b>89,559</b>

\* Долгосрочная дебиторская задолженность представлена счетами к получению, возникшими в результате реализации активов с отсрочкой платежа:

	Номинальная сумма задолженности	Дата погашения	Ставка дисконтирования	Приведенная Стоимость на 31.12.2015 г.	Сумма дисконта
TOO BetonLuxAst	138	2023 г.	-	138	
TOO ТакаСнаб	17,365	2018 г.	5,5%	14,788	2,577
гр. Акшолоаков Е.	30,390	2024 г.	7,4%	15,984	14,406
гр. Орынбаев М.С.	30,260	2024 г.	7,4%	15,916	14,344
<b>Итого:</b>	<b>78,153</b>			<b>46,826</b>	<b>31,327</b>

	Номинальная сумма задолженности	Дата погашения	Ставка дисконтирования	Приведенная Стоимость на 31.12.2014 г.	Сумма дисконта
TOO BetonLuxAst	34,330	2023 г.	5,5%	21,203	13,127
TOO ТакаСнаб	17,365	2018 г.	5,5%	14,017	3,348
гр. Акшолоаков Е.	30,390	2024 г.	7,4%	14,883	15,507
гр. Орынбаев М.С.	30,260	2024 г.	7,4%	14,819	15,441
TOO ABEC GROUP	50,000	2024 г.	7,4%	24,487	25,513
<b>Итого:</b>	<b>162,345</b>			<b>89,409</b>	<b>72,936</b>

Доходы от переоценки и амортизации дисконта, признанные в составе финансовых доходов за 2015 год 41,609 тыс. тенге. (2014 г.: 4,900 тыс. тенге).

#### 11. Товарно – материальные запасы

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Готовая продукция	909,445	947,581
Сырье и материалы	488,278	502,233
Незавершенное производство	221,042	168,408
Прочие	51	3,442
Резерв под обесценение	(86,480)	(86,480)
<b>Итого</b>	<b>1,532,336</b>	<b>1,535,184</b>

Группа проанализировала данные о запасах и считает, что ранее созданных резервов на обесценение достаточно.

#### 12. Дебиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Временная финансовая помощь, выданная связанным сторонам*	2,474,879	2,051,793
Задолженность покупателей и заказчиков	610,745	848,099
Прочая финансовая дебиторская задолженность	14,706	537,928
Резерв под обесценение	(40,233)	(41,158)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность:</b>	<b>3,060,097</b>	<b>3,396,662</b>
Авансы поставщикам	198,111	678,653
<b>Итого дебиторская задолженность:</b>	<b>3,258,208</b>	<b>4,075,315</b>

Группа предоставила «SAT & Co Netherlands N.V.» беспроцентную временную финансовую помощь в размере 2,250,000 тыс. тенге сроком погашения до 31.12.2016 г. Для отражения суммы финансовой помощи по амортизированной стоимости Группой применена пересмотренная ставка дисконтирования в размере 14 % (в 2014 г.: 5.5%), приведенная стоимость задолженности составила 1,957,642 тыс. тенге. Сумма дисконта при первоначальном признании отражена на счетах собственного капитала как результат операций с собственником. Амортизация ранее признанного дисконта за 2015 г. составила 198,207 тыс. тенге и отражается в финансовых доходах.

В течение 2015 г. между Группой и «SAT & Co Netherlands N.V.» подписаны соглашения, в соответствии с которыми Группа производит оплату услуг в пользу «SAT & Co Netherlands N.V.», а «SAT & Co Netherlands

N.V.» произведет возврат Группе оплаченной суммы до 31.12.2018 г. Сумма оплаты составила 26,003 тыс. тенге (76,600 долл. США). Для отражения суммы финансовой помощи по амортизированной стоимости Группой применена ставка дисконтирования в размере 14 %, приведенная стоимость задолженности составила 17,127 тыс. тенге. Сумма дисконта при первоначальном признании отражена на счетах собственного капитала как результат операций с собственником.

В течение 2015 г. между Группой и ТОО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания» и третьими сторонами подписаны соглашения, в соответствии с которыми у ТОО «Центрально-Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания» возникли обязательства перед Группой в сумме 500,110 тыс. тенге, подлежащие погашению не позднее 31.12.2016 г. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности обязательства были погашены.

Валовая финансовая дебиторская задолженность Группы выражена в следующей валюте:

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Тенге	3,036,307	3,091,506
Доллар США	17,127	100,558
Российский рубль	6,663	204,598
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность:</b>	<b>3,060,097</b>	<b>3,396,662</b>

Ниже представлены изменения в резерве на обесценение финансовой дебиторской задолженности:

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Остаток на 1 января	(41,158)	(3,463)
Начисление за год	(1,977)	(37,695)
Безнадёжная дебиторская задолженность, списанная в течение года	2,902	
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>(40,233)</b>	<b>(41,158)</b>

Ниже представлен анализ финансовых активов по кредитному качеству:

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Не просроченные и не обесцененные	3,038,330	3,098,655
Просроченные, но не обесцененные		
- от 30 до 90 дней	692	8,744
- от 90 до 180 дней	388	15,495
- от 180 до 360 дней	12,525	273,768
- свыше 360 дней	8,162	
Итого просроченные, но не обесцененные	21,767	298,007
Индивидуально обесцененные (валовая сумма)	40,233	41,158
Минус: резерв под обесценение	(40,233)	(41,158)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>3,060,097</b>	<b>3,396,662</b>

Текущая и не обесцененная дебиторская задолженность представлена существующими покупателями и связанными сторонами с хорошей кредитной историей. Вся просроченная, но не обесцененная дебиторская задолженность относится к потребителям, в отношении которых ожидается, что задолженность будет погашена в течение года, следующего за отчетным.

### 13. Прочие краткосрочные активы

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
НДС к возмещению и предоплаты по налогам*	307,557	673,797
Прочие	2,103	1,898
<b>Итого</b>	<b>309,660</b>	<b>675,695</b>

\*НДС к возмещению представляет собой актив по НДС в зачет, признанный в результате приобретения товаров и услуг на территории Республики Казахстан. Руководство считает, что данная сумма будет полностью возмещена в течение 12 месяцев с даты окончания отчетного периода.

#### 14. Денежные средства и их эквиваленты

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Текущие счета в банках, тенге	496	74,927
Наличность в кассе	5,856	2,411
<b>Итого</b>	<b>6,352</b>	<b>77,338</b>

Все остатки на банковских счетах не являются ни просроченными, ни обесцененными.

#### 15. Акционерный капитал

	Сальдо на 31.12.2015 г.		Сальдо на 31.12.2014 г.	
	Доля участия	Количество простых акций в собственности, тыс. штук	Доля участия	Количество простых акций в собственности, тыс. штук
SAT&Co Netherlands N.V.	0.91%	12,000	0.91%	12,000
Центрально Азиатская Инвестиционная Консалтинговая Компания	99.09%	1,300,100	99.09%	1,300,100
<b>Итого:</b>	<b>100%</b>	<b>1,312,100</b>	<b>100%</b>	<b>1,312,100</b>

В октябре 2014 г. единственный акционер Группы принял решение об увеличении количества простых акций до 1,312,100 тысяч штук. 1,300,000 тысяч акций были размещены по подписке Центрально-Азиатской Инвестиционной Консалтинговой Компании. Сумма денежных средств, полученных Группой от дополнительной эмиссии акций, составила 500,110 тысяч тенге.

Все выпущенные простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция предоставляет право одного голоса. В течение 2015 и 2014 года Группа не объявляла и не выплачивала дивиденды.

#### Убыток на акцию

За год, закончившийся 31.12.2015 г. убыток на одну простую акцию, находящуюся в обращении, составил 0.42 тенге (2014 г.: 2.64 тенге). Убыток рассчитан как отношение консолидированного убытка, полученного Группой за год к средневзвешенному числу акций, находящихся в обращении – в 2015 году 1,312,100,000 шт., в 2014 году 144,204,608 шт.

#### 16. Резерв под обязательство на ликвидацию последствий деятельности

Группа имеет обязательство по ликвидации своих горнорудных активов, а также рекультивацию земель после завершения деятельности. Ниже представлены изменения резерва под обязательство на восстановление месторождений и последствий деятельности:

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	719,752	679,334
Изменение оценок, отнесенное на прибыль и убыток	(60,865)	(896)
Отмена дисконта приведенной стоимости	48,368	41,314
<b>Балансовая стоимость на конец отчетного периода</b>	<b>707,255</b>	<b>719,752</b>

Сумма резерва на восстановление месторождений и последствий деятельности определена с использованием номинальных цен, действовавших на отчетные даты, с применением прогнозируемой ставки инфляции за ожидаемый период эксплуатации карьеров и ставки дисконта на конец отчетного периода. Неопределенности в оценках таких затрат включают потенциальные изменения в требованиях экологического законодательства, объемах и альтернативных методах восстановления месторождения, а также уровень дисконта и ставок инфляции.

Ниже представлены основные предположения, использованные в расчетах резерва на восстановление месторождений:

	2015 г.	2014 г.
Ставки дисконтирования:		
Южно-топарское	11,37%	4,71%
Богач	12,75%	7,76%
Есымжал	12,75%	7,76%
Рекультивация шламонакопителя	12,75%	5,92%
Коэффициент инфляции	8%	7%

Ниже представлена балансовая стоимость резерва на восстановление месторождений в разрезе месторождений:

	Ожидаемый год ликвидации	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Южно-топарское	2016	559,418	531,801
Богач	2024	100,306	108,372
Есымжал	2025	26,191	28,297
<b>Итого на восстановление месторождений:</b>		<b>685,915</b>	<b>668,470</b>
Рекультивация шламонакопителя	2030	21,340	51,282
<b>Всего:</b>		<b>707,255</b>	<b>719,752</b>

## 17. Займы

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
<i>долгосрочные</i>	<b>948,000</b>	<b>1,680,920</b>
MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV		1,680,920
АО Банк Астана	948,000	
<i>текущие</i>	<b>4,335,916</b>	<b>1,270,735</b>
ТОО Таразский металлургический завод	1,750,717	
АО Forte Bank (до 10.02.2015 АО Альянс Банк)	980,294	1,270,735
АО Банк Астана	104,567	
SAT	1,500,338	
<b>Итого</b>	<b>5,283,916</b>	<b>2,951,655</b>

### MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV ТАРАЗСКИЙ МЕТАЛЛУРГИЧЕСКИЙ ЗАВОД

01.11.2013 г. Группа подписала соглашение о займе с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV на сумму 6,500,000 долларов США со сроком погашения через 36 месяцев с даты зачисления суммы займа. 24.03.2014 г. Группа заключила дополнительное соглашение о займе с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV на сумму 2,500,000 долларов США остальные условия договора займа остаются без изменений.

Вознаграждение начисляется на основе фиксированной ставки - 12% годовых, на основе реального количества прошедших дней и года в 365/366 дней. В случае если Группа не исполняет обязательства по оплате или погашению в назначенный срок какой-либо суммы, подлежащей оплате в соответствии с Договором, то на сумму, по которой не были исполнены обязательства по оплате, будет начисляться вознаграждение, начиная с даты неисполнения обязательств до даты, когда оплата соответствующей суммы фактически получена Займодателем (исключая дату платежа) по ставке 20% годовых. Залоговое обеспечение по займу не предусмотрено.

04.09.2015 г. все права и обязательства по соглашению о займе с MODERNE IND TECHN NEDERLAND BV перешли к Hampton Resources Limited на основании Договора о переуступке права требования долга. В этот же день Hampton Resources Limited уступил свои права и обязательства по данному договору к ТОО «Таразский металлургический завод».

ТОО «Таразский металлургический завод» является связанной стороной Группы – под общим контролем SAT. С момента перехода права требования долга (деноминирован в казахстанский тенге) в размере 1,966,032 тыс. тенге к ТОО «Таразский металлургический завод» заем является беспроцентным, таким образом, начиная с 04.09.2015 г. Группа прекратила начисление вознаграждений по займу. При этом для отражения займа по амортизированной стоимости Группа использовала ставку 14% годовых, приведенная стоимость займа составила 1,750,717 тыс. тенге, сумма дисконта отражена на счетах собственного капитала как результат операций с собственником.



**АО «Forte Bank» (до 10.02.2015 АО «Альянс Банк»)**

28.05.2012 г. Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии в АО «Альянс Банк» (далее «Forte Bank») на общую сумму 3,000,000 тысяч тенге со сроком погашения 28.05.2019 г. с целью рефинансирования задолженности перед АО «Банк «Астана-Финанс» и АО «Bank RBK», пополнения оборотных средств и модернизации действующего производства. Ставка вознаграждения составила 14% годовых. Кредитная линия обеспечена недвижимостью с общей балансовой стоимостью 212,638 тысяч тенге.

В течение 2015 и 2014 годов Группа не соблюдала определенные условия (ковенанты) соглашения по данной кредитной линии, в связи с чем на 31.12.2015 г. Forte Bank имеет право потребовать досрочного погашения полной суммы. Соответственно, задолженность Группы перед Forte Bank по данной кредитной линии на 31.12.2015 г. и 31.12.2014 г. была классифицирована в составе краткосрочных обязательств, поскольку до отчетной даты Группа не получила отказ Forte Bank от своего права досрочного требования.

**АО «Банк Астаны»**

02.12.2015 г. Группа подписала соглашение об открытии кредитной линии в АО «Банк Астаны» на общую сумму 1,700,000 тысяч тенге со сроком погашения 27.06.2019 г., с целью пополнения оборотного капитала. Ставка вознаграждения составила 15% годовых. Кредитная линия обеспечена основными средствами Группы, учитываемыми в составе групп «Машины и оборудование» и «Транспортные средства» общей балансовой стоимостью 773,048 тысяч тенге.

**SAT**

27.10.2015 г. Группа подписала соглашение об оказании временной финансовой помощи с АО «SAT&Company» (далее «SAT&Company») на общую сумму 1,650,000 тысяч тенге с неопределенным сроком погашения – до полного исполнения обязательств. Финансовая помощь является беспроцентной и необеспеченной. Группа полагает, что дата возврата полученного займа будет совпадать с датой погашения финансовой помощи, выданной «SAT & Co Netherlands N.V.» (Примечание 12). Для отражения займа по амортизированной стоимости Группа использовала ставку 14% годовых, приведенная стоимость займа составила 1,500,338 тыс. тенге, сумма дисконта отражена на счетах собственного капитала как результат операций с собственником. Справедливая стоимость займов Группы приблизительно равна их балансовой стоимости.

**Субсидирование**

В январе 2013 г. Группа заключила соглашение с ДАМУ и Forte Bank, в соответствии с которым ДАМУ осуществляет субсидирование вознаграждения в размере 8% в части займов, использованных на финансирование модернизации производственных мощностей и пополнение оборотного капитала.

Сумма субсидирования в 2015 г., признанная Группой в качестве доходов по финансированию составила 121,815 тысяч тенге (2014 г.: 132,336 тысячи тенге).

**18. Обязательства по вознаграждениям работников**

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Балансовая стоимость на начало периода	90,739	100,562
Отмена дисконта приведенной стоимости	6,406	7,100
Стоимость текущих услуг	5,118	5,118
Актuarные (прибыли)/убытки	(17,227)	(13,319)
Выплаты	(8,726)	(8,722)
<b>Балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>76,310</b>	<b>90,739</b>
Долгосрочная часть	69,510	79,861
Краткосрочная часть	6,800	10,878

Ниже представлены суммы, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Приведенная стоимость обязательств на конец года	76,310	90,739
<b>Чистая сумма обязательства</b>	<b>76,310</b>	<b>90,739</b>
Отмена дисконта приведенной стоимости	6,406	7,100
Стоимость текущих услуг	5,118	5,118
Актuarные (прибыли)/убытки	(17,227)	(13,319)
<b>Расходы, отнесенные на прибыли и убытки</b>	<b>11,524</b>	<b>12,218</b>
<b>Расходы/(доходы), отнесенные на прочий совокупный доход</b>	<b>(17,227)</b>	<b>(13,319)</b>

Процентные расходы включены в состав финансовых расходов (примечание 27).

	2015 г.	2014 г.
Кумулятивная сумма актуарных прибылей и убытков, признанных в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	92,376	113,881
	2015 г.	2014 г.
Корректировка на основе опыта: убыток по обязательству по вознаграждениям работникам	2,152	289

Группа предоставляет долгосрочные вознаграждения работникам до, в момент и после выхода на пенсию в соответствии с коллективным трудовым договором, вступившим в силу в 2015 году. Согласно условиям договора Группа предоставляет своим работникам единовременную выплату при выходе на пенсию, финансовую помощь в случае нетрудоспособности, знаменательных юбилейных дат, рождения ребенка и похорон. Право на получение отдельных вознаграждений обычно предоставляется в зависимости от оставшегося срока работы до пенсионного возраста и наличия у работника минимального стажа работы. Ожидаемые затраты, связанные с вознаграждением по окончании трудовой деятельности работников, начисляются в течение срока работы и основываются на расчетах независимого актуария. Актуарные прибыли и убытки учитывают влияние изменений в актуарных допущениях и корректировок, возникающих из-за разниц между предыдущими актуарными допущениями и фактическими данными.

Основные актуарные предположения, использованные на отчетную дату, представлены ниже:

	2015 г.	2014 г.
Ставка дисконта на 31 декабря	7.0	7.06
Будущие увеличения заработной платы	7.0	7.0
Коэффициент текучести кадров (административный персонал)	На основе функции	13.76
Коэффициент текучести кадров (производственный персонал)	распределения от 9.05% до 45%	30.78

## 19. Кредиторская задолженность

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	1,641,169	3,085,359
Прочая финансовая кредиторская задолженность	49,077	174,432
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>1,690,246</b>	<b>3,259,791</b>
Авансы полученные	52,903	1,707,232
Резервы по неопределенным налоговым позициям	303,474	303,474
Задолженность по оплате труда и пенсионным отчислениям	192,113	215,885
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	119,225	144,310
Налоги к уплате	114,276	79,163
Прочая кредиторская задолженность	63,362	101,581
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>2,535,599</b>	<b>5,811,436</b>

Финансовая кредиторская задолженность Группы по состоянию на 31.12.2015 и 2014 годов выражена в следующих валютах:

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
Тенге	1,579,884	3,156,097
Доллар США	64,437	52,593
Евро	14,409	11,848
Российский рубль	31,516	39,253
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>1,690,246</b>	<b>3,259,791</b>

## 20. Выручка

	2015 г.	2014 г.
Ферросплавы	4,060,053	4,351,393
Карбид кальция	3,767,920	2,593,106
Известняк	1,205,025	1,282,344
Аренда	42,183	25,306
Прочие	332,446	389,582
<b>Итого:</b>	<b>9,407,627</b>	<b>8,641,731</b>

## 21. Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг

	2015 г.	2014 г.
Сырье и материалы	2,936,439	2,292,203
Электроэнергия	2,502,367	2,255,211
Заработная плата и связанные расходы	1,258,411	1,370,193
Амортизация основных средств	232,421	243,737
Прочие расходы	626,792	823,429
Изменение в запасах готовой продукции, незавершенного производства и материалов собственного производства	162,263	(347,884)
Корректировки для готовой продукции и незавершенного производства - списания на административные расходы и расходы по реализации	(73,482)	(71,049)
<b>Итого</b>	<b>7,645,211</b>	<b>6,565,840</b>

## 22. Прочие операционные доходы

	2015 г.	2014 г.
Прибыль от выбытия дочерней организации (Примечание 9)	13,925	
Излишки по результатам инвентаризации		16,976
Списание сомнительных обязательств	32,515	20,294
Прибыль за вычетом убытков от выбытия основных средств	13,310	
Прочие	396	1,422
<b>Итого:</b>	<b>60,146</b>	<b>38,692</b>

## 23. Расходы по реализации

	2015 г.	2014 г.
Услуги по транспортировке и логистике	246,282	305,654
Материалы	84,764	101,348
Заработная плата и связанные расходы	34,990	53,573
Лабораторные испытания		30,538
Комиссионные вознаграждения		168,018
Прочие	9,627	44,391
<b>Итого</b>	<b>375,663</b>	<b>703,522</b>

## 24. Общие и административные расходы

	2015 г.	2014 г.
Расходы на оплату труда	437,687	389,970
Обесценение основных средств и инвестиционной собственности	4,365	3,403
Обесценение запасов		16,785
Списание дебиторской задолженности/резерв на обесценение	3,486	37,695
Услуги охраны	88,310	76,579
Налоги и сборы	55,300	72,896
Материалы	74,240	50,697
Списание невозмещенного НДС	33,048	32,718
Коммунальные услуги	46,859	50,975
Консультационные услуги	22,753	16,745
Спонсорская и прочая финансовая помощь	63	291
Банковские услуги	8,892	10,944
Амортизация основных средств и амортизация нематериальных активов	41,694	32,959
Аренда	2,594	3,859
Аутсорсинг	4,611	56,041
Командировочные и представительные услуги	4,391	8,386
Штрафы, пени	53,791	96,227

Услуги связи	7,824	18,716
Прочие расходы	71,213	149,852
<b>Итого:</b>	<b>961,121</b>	<b>1,125,738</b>

## 25. Прочие операционные расходы

	2015 г.	2014 г.
Убыток за вычетом прибыли от выбытия основных средств		6,196
Убытки за вычетом прибылей от курсовой разницы*	620,879	255,675
Штрафы, пени	312,116	121,807
Прочие	7,471	65,133
<b>Итого:</b>	<b>940,466</b>	<b>448,811</b>

\* Национальный Банк Республики Казахстан принял решение отказаться от поддержания обменного курса тенге в прежнем неявном коридоре, снизить объемы валютных интервенций и сократить вмешательство в процесс формирования обменного курса, что привело к резкой девальвации тенге. В результате указанного, Группа получила чистый убыток от курсовой разницы.

## 26. Убыток от прекращенной деятельности

### ABEC GROUP

20.03.2015 г. Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ТОО «ABEC GROUP». Доля Группы составила 99.35 %, таким образом, Группа получила контроль над «ABEC GROUP». В качестве вклада в уставный капитал дочерней компании переданы основные средства балансовой стоимостью 371 тыс. тенге. 28.04.2015 г. доля Группы в ТОО «ABEC GROUP» была реализована за 15,196 тыс. тенге. Итоговая прибыль Группы от выбытия активов до налогообложения составила 14,825 тыс. тенге. Учитывая краткосрочный период владения Товариществом и незначительный объем операций Товарищества в этом периоде, Группа не включала финансовые результаты Товарищества за период владения в данную консолидированную финансовую отчетность.

### САТУРН И К Групп

В ноябре 2015 г. Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ТОО «САТУРН И К Групп» (далее – Товарищество). Доля Группы составила 99.71 %, таким образом, Группа получила контроль над Товариществом. На дату подготовки финансовой отчетности Группой принято решение и утвержден план реализации доли в Товариществе, соответственно, итоговый убыток от деятельности Товарищества за период владения в сумме 34,034 тыс. тенге (Примечание 8) отражен Группой в составе прекращенной деятельности.

### BetonLuxAst

21.04.2014 г. Группой подписан договор о присоединении к учредительному договору ТОО «BetonLuxAst» (далее – Товарищество). Доля Группы составила 99.713 %. В качестве вклада в уставный капитал дочерней компании переданы активы Акмолинского филиала балансовой стоимостью 56,468 тыс. тенге. Справедливая стоимость активов, передаваемых в уставный капитал, оценивалась 971,679 тыс. тенге.

8.10.2014 г. Группа реализовала свою долю в Товариществе, текущая стоимость встречного возмещения по оценкам Группы составила 29,702 тыс. тенге, номинальная сумма сделки составила 60,650 тыс. тенге, которые подлежат оплате до 31.12.2024 г. Итоговый убыток Группы от выбытия активов Акмолинского филиала составил 26,766 тыс. тенге.

## 27. Доходы/расходы по финансированию

### Финансовые доходы

	2015 г.	2014 г.
Амортизация дисконта приведенной стоимости (примечания 10,12)	239,816	152,028
Вознаграждения по срочным вкладам		76
Субсидии (примечание 17)	121,816	132,336
<b>Итого:</b>	<b>361,632</b>	<b>284,440</b>

### Финансовые расходы

	2015 г.	2014 г.
Процентные расходы по займам	305,856	420,827
Амортизация дисконта приведенной стоимости:		
- резерв на восстановление месторождений	48,368	41,314
- обязательство по вознаграждениям работникам	6,406	7,100
<b>Итого</b>	<b>360,630</b>	<b>469,241</b>

## 28. Подоходный налог

Основные компоненты расходов Группы по подоходному налогу представлены следующим образом:

	2015 г.	2014 г.
Текущий подоходный налог	30,435	5,287
Текущий подоходный налог предыдущих периодов (корректировка)	48,761	
<b>Итого</b>	<b>79,196</b>	<b>5,287</b>

Ниже представлена сверка между условным и фактическим расходом по налогу:

	2015 г.	2014 г.
<b>Убыток до налогообложения от продолжающейся деятельности</b>	(453,686)	(348,289)
<b>Убыток до налогообложения от прекращенной деятельности</b>	(19,209)	(26,766)
<b>Итого убыток до налогообложения</b>	<b>(472,895)</b>	<b>(375,055)</b>
Официально установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Условный подоходный налог, рассчитанный по нормативной ставке	(94,579)	(75,011)
Изменение в непризнанных активах по отсроченному подоходному налогу	76,666	25,527
Корпоративный подоходный налог, относящийся к предыдущим периодам	48,761	
Эффект невычитаемых расходов	48,348	54,771
<b>Итого:</b>	<b>79,196</b>	<b>5,287</b>
В том числе расходы по корпоративному подоходному налогу за год от продолжающейся деятельности	79,196	5,287

Различия между МСФО и налоговым законодательством Республики Казахстан приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в бухгалтерском учете и их налоговой базой. Налоговое влияние изменений временных разниц представлено ниже и отражено согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц.

Отсроченные налоговые (активы)/обязательства представлены следующим образом:

	01.01.2014 г.	Изменение за год	31.12.2014 г.	Изменение за год	Изменения в оценках	31.12.2015 г.
<b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>						
Резерв под обязательства на ликвидацию последствий деятельности	135,867	8,083	143,950	(2,499)		141,451
Налоговые убытки прошлых лет	325,290	50,372	375,662	63,848	(375,662)	63,848
Резерв по неиспользованным отпускам	30,604	(1,742)	28,862	(5,017)		23,845
Дебиторская задолженность	693	7,539	8,232	(185)		8,047
Товарно-материальные запасы	17,296		17,296			17,296
<b>Валовый актив по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>509,750</b>	<b>64,252</b>	<b>574,002</b>	<b>56,147</b>	<b>(375,662)</b>	<b>254,487</b>
Непризнанный актив по отсроченному подоходному налогу	(443,037)	(25,527)	(468,564)	(76,666)	514,080	(31,150)
Минус зачет с обязательством по отсроченному подоходному налогу	(66,713)	(38,725)	(105,438)	20,519	(138,418)	(223,337)
<b>Признанный актив по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Налоговый эффект облагаемых временных разниц</b>						
Основные средства	66,713	38,725	105,438	(20,519)	138,418	223,337
<b>Валовое обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>66,713</b>	<b>38,725</b>	<b>105,438</b>	<b>(20,519)</b>	<b>138,418</b>	<b>223,337</b>
Минус зачет с активом по отсроченному подоходному налогу	(66,713)	(38,725)	(105,438)	20,519	(138,418)	(223,337)
<b>Признанное обязательство по отсроченному подоходному налогу</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Группа не признала актив по отсроченному подоходному налогу в отношении вычитаемых временных разниц, поскольку вероятность получения налогооблагаемой прибыли в период восстановления вычитаемых временных разниц не является высокой. Сумма накопленного налогового убытка, которая будет уменьшать налогооблагаемый доход в течение 10 последующих лет на 31.12.2015 г. составила 319,238 тыс. тенге.

## **29. Условные и договорные обязательства и операционные риски**

### ***Политическая и экономическая обстановка в Республике Казахстан***

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Кроме того, горнодобывающий и металлургический сектор в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Существенное снижение мировых цен на углеводородное сырье в 2015 и 2014 годах вызывает значительную экономическую неопределенность.

Вследствие изменения политики валютного регулирования и высокой волатильности на рынке углеводородного сырья, курс национальной валюты Республики Казахстан стал стремительно снижаться, что привело к значительным убыткам, связанным с наличием обязательств в иностранной валюте.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Резервы под обесценение дебиторской задолженности были определены с использованием модели «понесенного убытка», предусмотренной применимыми стандартами финансовой отчетности. Данные стандарты требуют признания убытков от обесценения дебиторской задолженности, связанных с прошедшими событиями и запрещают признавать убытки, связанные с будущими событиями независимо от того, насколько вероятны эти события.

Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Группы в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Группы в текущих обстоятельствах.

### ***Налоговое законодательство***

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 налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, определенные сделки могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Налоговые проверки открыты для документальной проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет.

Руководство Группы уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Группы в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Группа не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам, превышающих резервы, сформированные в данной консолидированной финансовой отчетности.

### ***Трансфертное ценообразование***

В соответствии с казахстанским законом о трансфертном ценообразовании международные операции и некоторые внутренние операции, относящиеся к международным операциям, подлежат государственному контролю трансфертного ценообразования. Данный закон предписывает казахстанским компаниям поддерживать и, в случае необходимости, предоставлять экономическое обоснование и метод определения цен, применяемых в операциях подлежащих контролю, включая наличие документации, подтверждающей цены и ценовые дифференциалы. Помимо этого, ценовые дифференциалы не могут применяться в международных операциях с компаниями, зарегистрированными в оффшорных странах. В случае отклонения цены сделки от рыночной цены налоговые органы имеют право корректировать налогооблагаемые статьи и начислять дополнительные налоги, штрафы и пени.

Закон о трансфертном ценообразовании по некоторым разделам не содержит подробных и четких руководств в отношении его применения на практике (например, форму и содержание документации, подтверждающей скидки), и определение налоговых обязательств Группы в контексте правил трансфертного ценообразования требует интерпретации закона о трансфертном ценообразовании.

#### **Судебные разбирательства**

К Группе периодически, в ходе текущей деятельности, могут поступать иски. Исходя из собственной оценки, а также консультаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство считает, что они не приведут к каким-либо существенным убыткам.

#### **Вопросы охраны окружающей среды**

Законодательство по охране окружающей среды в Республике Казахстан находится в стадии становления, и позиция государственных органов Республики Казахстан относительно обеспечения его соблюдения постоянно меняется. Группа проводит периодическую оценку своих обязательств, связанных с воздействием на окружающую среду. По мере выявления обязательства немедленно отражаются в учете.

Потенциальные обязательства, которые могут возникнуть в результате внесения изменений в действующие нормативные акты, по результатам гражданского иска или в рамках законодательства, не поддаются оценке, но могут быть существенными. Тем не менее, согласно текущей интерпретации действующего законодательства руководство считает, что Группа не имеет никаких существенных обязательств в дополнение к суммам, которые уже начислены и отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, которые имели бы существенное негативное влияние на результаты операционной деятельности или финансовое положение Группы.

#### **Резерв на восстановление месторождений**

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

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 консолидированной финансовой отчетности резерв под обязательство по восстановлению и ликвидации активов является достаточным, исходя из требований действующего законодательства и деятельности Группы. Однако изменения в законодательстве, его интерпретации, а также изменения оценок руководства могут привести к необходимости пересмотра Группой своих оценок и создания дополнительного резерва под обязательство по ликвидации и восстановлению активов.

#### **Вопросы страхования**

Страховая индустрия в Республике Казахстан находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, распространенные в других регионах мира, еще не являются доступными в целом. Группа не имеет полного покрытия по своим объектам страхования на случай остановки его предпринимательской деятельности или страхования ответственности перед третьими лицами в отношении ущерба имуществу или окружающей среде, относящихся к его деятельности. До тех пор, пока Группа не будет иметь достаточного страхового покрытия, существует риск того, что убыток или разрушение определенных активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое состояние.

#### **Обязательства по контрактам на недропользование**

В соответствии с условиями контрактов на недропользование (примечание 1) Компания имеет следующие обязательства:

- выполнить программу минимального объема работ, которая указывает объем капитальных затрат, затрат на геологоразведку и затрат на добычу и переработку, и их оценочную стоимость, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование;
- финансировать проведение определенных проектов по социальной инфраструктуре;
- финансировать профессиональное обучение казахстанского персонала;
- соблюдать требование по минимальному казахстанскому содержанию в закупаемых товарах и услугах.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О недрах и недропользовании» Министерство по инвестициям и развитию РК 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. Руководство Группы считает, что любые вопросы, касающиеся несоблюдения условий

контрактов, будут разрешены посредством переговоров или исправительных мер и не окажут существенного влияния на финансовое положение Группы.

#### Минимальная рабочая программа

В таблице ниже указан минимальный объем затрат на добычу и переработку, которые должны быть проведены в течение срока действия контрактов на недропользование, а также невыполненная часть минимальной рабочей программы по состоянию на 31.12.2015 года:

Контрактная территория	Период рабочей программы	Минимальный объем за весь период	Неисполненная часть минимальной рабочей программы на 31 декабря 2015 года	Сумма, подлежащая исполнению в 2016 году
Богач	2005 – 2020	4,612,113	1,803,333	423,251
Южно-Топарское	2001 – 2016	3,634,030	405,870	405,870
Есымжал	2003 – 2025	4,130,190	2,919,815	222,557
<b>Итого</b>		<b>12,376,333</b>	<b>5,129,018</b>	<b>1,051,678</b>

Руководство считает, что Компания полностью выполняет требования минимальной рабочей программы. По состоянию на 31.12.2015 г. Группа полностью выполнила обязательства по финансированию проектов социальной инфраструктуры и финансированию профессионального обучения казахстанского персонала. Компания имеет обязательства по финансированию развития региона в размере 0.8% от эксплуатационных затрат по месторождению «Южно-Топарское».

По состоянию на 31.12.2015 г. Группа не соблюдала условия по формированию ликвидационного фонда на специальном банковском счете, как того требуют контракты на недропользование.

### 30. Финансовые инструменты по категориям

	Сальдо на 31.12.2015 г.	Сальдо на 31.12.2014 г.
<i>Финансовые активы</i>		
Финансовая дебиторская задолженность	3,107,796	3,486,071
Денежные средства и их эквиваленты	7,342	77,338
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3,115,138</b>	<b>3,563,409</b>
<i>Финансовые обязательства</i>		
Займы	6,535,920	2,951,655
Торговая и прочая финансовая кредиторская задолженность	1,690,252	3,259,791
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>8,226,172</b>	<b>6,211,446</b>

### 31. Управление финансовыми рисками

#### Факторы финансового риска

Деятельность Группы подвергает её ряду финансовых рисков: рыночный риск (валютный риск, процентный риск), кредитный риск и риск ликвидности.

Программа управления рисками на уровне Группы сосредоточена на непредвиденности финансовых рынков и направлена на максимальное сокращение потенциального негативного влияния на финансовые результаты Группы. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам. Управление рисками проводится руководством в соответствии с политикой, утвержденной советом директоров Группы, предусматривающей принципы управления рисками.

В состав основных финансовых инструментов Группы входят денежные средства, полученные займы, выданная финансовая помощь, а также торговая дебиторская и торговая кредиторская задолженности (примечание 30).

#### Кредитный риск

Группа подвержена кредитному риску, а именно риску того, что одна сторона по финансовому инструменту нанесет финансовый убыток другой стороне, так как не сможет исполнить свое обязательство. Кредитный риск, в основном, возникает из финансовой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов.



Балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности и денежных средств и их эквивалентов, представляет максимальную сумму подверженности кредитному риску. Группа не имеет системы оценки кредитоспособности потребителей, политики присвоения внутренних рейтингов и установления кредитных лимитов контрагентам.

Ниже в таблице представлены кредитные рейтинги (при их наличии) на конец соответствующего отчетного периода:

	Рейтинг	Сальдо на 31.12.2015 г.
Финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	3,107,796
Денежные средства и их эквиваленты, депозиты		
АО «Казкоммерцбанк»	S&P: B-/негативный/C	2
АО «Forte Bank»	S&P: B/стабильный/B	25
АО «Банк Астана»	S&P: B/стабильный/B	923
АО «Сбербанк»	Moody's: Ba3/негативный/NP	460
АО «Народный Банк Казахстана»	S&P: BB+/негативный/B	8
Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах		1,418
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>		<b>3,109,214</b>

	Рейтинг	Сальдо на 31.12.2014 г.
Финансовая дебиторская задолженность	Отсутствует	3,486,071
Денежные средства и их эквиваленты		
АО «Сбербанк»	Moody's: Ba2	74,169
АО «Bank RBK»	S&P: B- / Позитивный	591
АО «Альянс Банк»	S&P: B / Стабильный	19
АО «Астана-Финанс»	S&P: / B- / Положительный	134
АО «Цесна Банк»	S&P: B+ / Стабильный	6
АО «Народный Банк Казахстана»	S&P: BBB+ / Негативный	8
Итого средства на срочных депозитах и текущих банковских счетах		74,927
<b>Итого максимальная подверженность кредитному риску</b>		<b>3,560,998</b>

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Группы возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с финансовыми обязательствами, расчет по которым производится денежными средствами или иными финансовыми активами. Группа управляет риском ликвидности с использованием краткосрочных (ежемесячных) прогнозов ожидаемых оттоков денежных средств по операционной деятельности. Группа разработала ряд внутренних положений, направленных на установление контролирующих процедур по соответствующему размещению временно свободных денежных средств, учет и оплату платежей, а также положения по составлению операционных бюджетов.

Ниже в таблице представлен анализ финансовых обязательств Группы в разбивке по срокам погашения с указанием сроков, остающихся на отчетную дату до конца предусмотренных условиями договоров сроков погашения на основе не дисконтированных платежей.

	Всего	До востребо- вания и в срок менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет
На 31 декабря 2015 г.					
Займы	6,900,897	2,630,293	70,571	1,624,440	2,575,593
Финансовая кредиторская задолженность	1,690,252	1,690,252			
<b>Итого обязательства</b>	<b>8,591,149</b>	<b>4,320,545</b>	<b>70,571</b>	<b>1,624,440</b>	<b>2,575,593</b>

На 31 декабря 2014 г.			
Займы	2,951,655	1,270,735	1,680,920
Финансовая кредиторская задолженность	3,259,791	3,259,791	
<b>Итого обязательства</b>	<b>6,211,446</b>	<b>4,530,526</b>	<b>1,680,920</b>

## Рыночный риск

### *Процентный риск*

Риск, связанный со ставкой вознаграждения – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок. Доходы и операционные денежные потоки Группы не подвержены изменениям в рыночных процентных ставках, так как процентные ставки по всем займам являются фиксированными. Вместе с тем Группа подвержена риску изменения справедливой стоимости в отношении процентных ставок.

Группа не имеет формальных соглашений для анализа и снижения рисков, связанных с изменением процентных ставок.

### *Валютный риск*

Валютный риск это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением курсов иностранных валют.

Подверженность валютному риску в отношении задолженности покупателей и заказчиков (примечание 12) и кредиторской задолженности (примечание 19) является незначительной, так как данные активы и обязательства выражены, в основном, в тенге. По причине ограниченного выбора производных финансовых инструментов на казахстанском рынке и ввиду того, что такие инструменты дорогостоящие, руководство приняло решение не хеджировать валютный риск Группы, так как выгоды от таких инструментов не покрывают соответствующих расходов. Несмотря на это, Группа продолжает отслеживать изменения на рынке производных финансовых инструментов для внедрения структуры хеджирования в будущем или при необходимости.

## Управление капиталом

Задачи Группы в управлении капиталом заключаются в обеспечении способности Группы продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибылей для материнской компании и выгод для других заинтересованных сторон и поддержании оптимальной структуры капитала для снижения стоимости капитала. Капитал состоит из акционерного капитала, прочего резерва и непокрытого убытка.

В настоящее время, Группа не имеет формальных критериев и процедур по управлению капиталом. Группа находится на этапе модернизации производства и не получает достаточных прибылей для финансирования своей деятельности. Соответственно, Группа в основном полагается на внешнее финансирование. Решения в отношении деятельности Группы по финансированию (посредством собственных или заемных средств) принимаются материнской компанией и не входят в сферу полномочий руководства.

## 32. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая может быть получена при продаже финансового инструмента или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

#### *Иерархия источников оценки справедливой стоимости*

Группа использует следующую иерархию для определения справедливой стоимости финансовых инструментов и раскрытия информации о ней в разрезе моделей оценки:

Уровень 1: цены на активных рынках по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);

Уровень 2: исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не являются котируемыми ценами, составляющими Уровень 1, и которые наблюдаются в отношении актива или обязательства либо напрямую (то есть как цены), либо косвенно (то есть, как производные от цен);

Уровень 3: методы, в которых используются исходные данные, оказывающие существенное влияние на отражаемую справедливую стоимость, которые не основываются на наблюдаемой рыночной информации.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов Группы произведена по третьему уровню оценки.

#### ***Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости***

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой определяется на основе ожидаемых к получению сумм оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком до погашения. Примененные нормы дисконтирования зависят от кредитного риска контрагента.

Для активов со сроком погашения менее 12 месяцев балансовая стоимость финансовой дебиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости ввиду краткосрочности сроков погашения.

Для активов со сроком погашения более двенадцати месяцев справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость дисконтированных оцененных будущих денежных потоков с использованием ставок дисконтирования, которые расцениваются Группой как рыночные, в связи с чем их балансовая стоимость приближена к справедливой.

#### ***Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости***

Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, по которым рыночные котировки отсутствуют, определяется исходя из оценочных денежных потоков, дисконтированных по действующим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения. Ввиду краткосрочности сроков погашения балансовая стоимость займов и финансовой кредиторской задолженности приблизительно равна их справедливой стоимости. Группа считает ставку вознаграждения по долгосрочным займам рыночной, в связи с чем справедливая стоимость долгосрочных займов сопоставима с балансовой.

### **33. Существенные не денежные инвестиционные и финансовые операции**

Следующие инвестиционные и финансовые операции, не требующие использования денежных средств, были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

- Приобретение основных средств, которое не было оплачено, в 2015 году составило 65,388 тысяч тенге (2014 г.: 117,107 тысяч тенге).
- Проведен взаимозачет дебиторской и кредиторской задолженности в сумме 3,073,928 тыс. тенге (2014 г.: 462,396 тыс. тенге).
- Погашено вознаграждений по банковскому займу за счет взаимозачета с дебиторами 82,991 тысячи тенге и основного долга 147,683 тыс. тенге (2014 г.: 85,579 тыс. тенге).
- Реализация основных средств и долгосрочных активов, которая не была оплачена денежными средствами 62,000 тыс. тенге (2014 г.: 116,748 тыс. тенге).