

**АО «АК АЛТЫНАЛМАС»**

**Консолидированная финансовая отчётность**

*За год, закончившийся 31 декабря 2015 года,  
с отчётом независимых аудиторов*

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

Отчёт независимых аудиторов

**Консолидированная финансовая отчётность**

Консолидированный отчёт о совокупном доходе .....	1
Консолидированный отчёт о финансовом положении .....	2-3
Консолидированный отчёт об изменениях в капитале .....	4
Консолидированный отчёт о движении денежных средств .....	5-6
Примечания к консолидированной финансовой отчётности .....	7-48

## Отчёт независимых аудиторов

Акционерам и Руководству АО «АК Алтыналмас»:

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчётности АО «АК Алтыналмас» и его дочерних компаний (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированный отчёт о совокупном доходе, консолидированный отчёт об изменениях в капитале и консолидированный отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учётной политики и другую пояснительную информацию.

### **Ответственность руководства в отношении консолидированной финансовой отчётности**

Руководство Группы несёт ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчётности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности, а также за процедуры внутреннего контроля, необходимые, по мнению руководства, для обеспечения подготовки консолидированной финансовой отчётности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки.

### **Ответственность аудиторов**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчётности на основе проведённого нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы и спланировали и провели аудит с тем, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения консолидированной финансовой отчётности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в консолидированной финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения консолидированной финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления компанией консолидированной финансовой отчётности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля компании. Аудит также включает оценку уместности выбранной учётной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом.

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



Building a better  
working world

### Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение АО «АК Алтыналмас» и его дочерних компаний на 31 декабря 2015 года, а также их финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

*Ernst & Young LLP*

Пол Кон  
Партнер по аудиту



Айгерим Нуркенова  
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000115 от 21 сентября 2012 года

29 февраля 2016 года

Евгений Жемалетдинов  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»  
Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на территории  
Республики Казахстан серии МФЮ-2  
№ 0000003, выданная Министерством финансов  
Республики Казахстан 15 июля 2005 года



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года


<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	2015 год	2014 год
Выручка от реализации	5	27.856.629	7.335.711
Себестоимость реализации	6	(19.202.213)	(7.536.159)
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>		<b>8.654.416</b>	<b>(200.448)</b>
Общие и административные расходы	7	(1.103.155)	(825.869)
Прочие доходы	8	389.981	468.400
Прочие расходы	8	(403.603)	(416.734)
<b>Операционная прибыль/(убыток)</b>		<b>7.537.639</b>	<b>(974.651)</b>
Финансовые доходы	9	3.045	-
Финансовые расходы	9	(4.331.890)	(1.530.699)
Доход от выбытия дочерней организации	12	3.718	-
Отрицательная курсовая разница, нетто	10	(32.896.182)	(3.938.723)
<b>Убыток до налогообложения</b>		<b>(29.683.670)</b>	<b>(6.444.073)</b>
Экономия по подоходному налогу	11	5.536.982	745.976
<b>Убыток за период, после налогообложения</b>		<b>(24.146.688)</b>	<b>(5.698.097)</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный убыток за период</b>		<b>(24.146.688)</b>	<b>(5.698.097)</b>
<b>Приходящийся на:</b>			
Акционеров материнской компании		(24.145.785)	(5.697.478)
Неконтрольные доли участия		(903)	(619)

Подписано от имени Руководства:

  
Канашев Дияр Бахытбекович  
Президент

29 февраля 2016 года  
Алматы, Республика Казахстан



  
Рахишов Кайрат Карибаевич  
Вице-президент по финансам

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 7-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

По состоянию на 31 декабря 2015 года


<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Активы</b>			
<b>Долгосрочные активы</b>			
Основные средства	13	40.829.678	41.736.308
Активы по разведке и оценке	14	1.176.379	1.056.772
Нематериальные активы	15	3.022.885	3.095.303
Авансы, выданные за долгосрочные активы	16	314.197	575.396
Активы по отсроченному налогу	11	7.193.199	1.667.849
Денежные средства, ограниченные в использовании	17	123.587	44.238
Прочие долгосрочные активы		43.593	28.488
<b>Итого долгосрочных активов</b>		<b>52.703.518</b>	<b>48.204.354</b>
<b>Краткосрочные активы</b>			
Товарно-материальные запасы	18	4.145.489	1.564.082
Дебиторская задолженность	19	1.012.998	142.709
Авансы выданные	20	74.684	256.350
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		236	64.767
Текущие активы по налогам и платежам в бюджет	21	1.365.650	1.603.686
Прочие краткосрочные активы		16.428	17.383
Денежные средства и их эквиваленты	22	1.586.112	758.800
<b>Итого краткосрочных активов</b>		<b>8.201.597</b>	<b>4.407.777</b>
<b>Итого активов</b>		<b>60.905.115</b>	<b>52.612.131</b>

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 7-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.*

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (продолжение)**


<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Капитал и обязательства</b>			
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	23	8.377.523	8.377.523
Дополнительный оплаченный капитал		7.075.435	7.075.435
Выкупленные акции		(24.150)	(24.150)
Накопленный дефицит		(37.554.190)	(13.408.405)
<b>Капитал, приходящийся на акционеров материнской компании</b>		<b>(22.125.382)</b>	<b>2.020.403</b>
Неконтрольные доли участия		(4.506)	(3.603)
<b>Итого капитала</b>		<b>(22.129.888)</b>	<b>2.016.800</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Банковские займы, долгосрочные	24	44.288.751	27.057.936
Займы, полученные от связанных сторон	25	20.266.999	13.604.011
Обязательства по финансовой аренде, долгосрочные	26	-	12.436
Обязательства по привилегированным акциям	23	2.092	2.092
Резервы по контрактам на недропользование	27	1.543.246	1.281.899
Обязательства по контрактам на недропользование, долгосрочные	28	898.880	458.086
Прочие долгосрочные обязательства	29	465.760	453.821
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>		<b>67.465.728</b>	<b>42.870.281</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>			
Банковские займы, краткосрочные	24	11.326.217	4.803.457
Обязательства по финансовой аренде, краткосрочные	26	256.533	224.674
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	2.185.864	1.355.501
Кредиторская задолженность связанным сторонам		-	974
Корпоративный подоходный налог к уплате		-	1.067
Текущие обязательства по налогам и платежам в бюджет	21	941.132	346.114
Обязательства по контрактам на недропользование, краткосрочные	28	337.722	131.074
Прочие краткосрочные обязательства	31	521.807	862.189
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>		<b>15.569.275</b>	<b>7.725.050</b>
		<b>83.035.003</b>	<b>50.595.331</b>
<b>Итого капитала и обязательств</b>		<b>60.905.115</b>	<b>52.612.131</b>

Подписано от имени Руководства:

  
Канашев Дيار Бахытбекович  
Президент

29 февраля 2016 года  
Алматы, Республика Казахстан



  
Рахишов Кайрат Карибаевич  
Вице-президент по финансам


Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 7-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

## КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года


В тысячах тенге	Прим.	Приходится на акционеров материнской компании					Итого	Неконт- рольные доли участия	Итого капитала
		Уставный капитал	Дополни- тельный оплачен- ный капитал	Выкуп- ленные акции	Накоп- ленный дефицит				
На 1 января 2014 года		8.378.959	7.075.435	(24.150)	(7.662.945)	7.767.299	(19.904)	7.747.395	
Убыток за год		-	-	-	(5.697.478)	(5.697.478)	(619)	(5.698.097)	
Итого совокупный убыток за год		-	-	-	(5.697.478)	(5.697.478)	(619)	(5.698.097)	
Корректировка капитала		(1.436)	-	-	-	(1.436)	-	(1.436)	
Увеличение доли владения в дочерней организации		-	-	-	(47.982)	(47.982)	16.920	(31.062)	
На 31 декабря 2014 года		8.377.523	7.075.435	(24.150)	(13.408.405)	2.020.403	(3.603)	2.016.800	
Убыток за год		-	-	-	(24.145.785)	(24.145.785)	(903)	(24.146.688)	
Итого совокупный убыток за год		-	-	-	(24.145.785)	(24.145.785)	(903)	(24.146.688)	
По состоянию на 31 декабря 2015 года		8.377.523	7.075.435	(24.150)	(37.554.190)	(22.125.382)	(4.506)	(22.129.888)	

Подписано от имени Руководства:

  
Канашев Дияр Бахытбекович  
Президент

29 февраля 2016 года  
Алматы, Республика Казахстан



  
Рахишов Кайрат Карибаевич  
Вице-президент по финансам

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 7-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
Убыток до подоходного налога		<b>(29.683.670)</b>	(6.444.073)
<i>Корректировки на:</i>			
Износ, истощение и амортизацию	6, 7, 8	<b>4.937.088</b>	2.050.393
Изменение в оценках обязательства по выбытию активов		-	(20.139)
Восстановление резерва по сомнительной задолженности (Восстановление)/начисление резерва по устаревшим товарно-материальным запасам	7, 16, 19, 20	<b>(44.128)</b>	(6.361)
Резерв по неиспользованным отпускам	7, 18	<b>(27.397)</b>	61.873
Прочие долгосрочные резервы по работникам	7	<b>19.071</b>	93.096
Убыток от выбытия основных средств	8	<b>11.939</b>	28.302
Убыток от выбытия нематериальных активов (Восстановление)/начисление резерва по основным средствам	8	<b>12.388</b>	34.170
Доход от списания кредиторской задолженности	13	<b>1.912</b>	-
Восстановление резерва по НДС к возмещению	13	<b>(511)</b>	31.022
Доход от выбытия дочерней организации	8	<b>(415)</b>	(76.646)
Обесценение нематериальных активов	7	<b>(14.754)</b>	(75.283)
Нереализованная отрицательная курсовая разница	12	<b>(3.718)</b>	-
Финансовые доходы	15	<b>43.560</b>	-
Финансовые расходы	9	<b>32.765.733</b>	4.040.373
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале</b>	9	<b>4.331.890</b>	1.530.699
<i>Изменение в оборотном капитале</i>			
Изменение в текущих активах по налогам и платежам в бюджет		<b>310.427</b>	(388.263)
Изменение в товарно-материальных запасах		<b>(2.595.726)</b>	(295.821)
Изменение в дебиторской задолженности		<b>(823.447)</b>	123.014
Изменение в дебиторской задолженности связанных сторон		-	90.635
Изменение в авансах выданных		<b>81.313</b>	3.110
Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных активах		<b>(17.138)</b>	(864)
Изменение в торговой и прочей кредиторской задолженности		<b>961.029</b>	120.293
Изменение в кредиторской задолженности связанным сторонам		<b>(974)</b>	(14.609)
Изменение в текущих обязательствах по налогам и платежам в бюджет		<b>696.222</b>	195.134
Изменение в прочих краткосрочных и долгосрочных обязательствах		<b>(6.330)</b>	404.515
<b>Поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>10.951.319</b>	1.484.570
Подоходный налог уплаченный		<b>(400)</b>	(21.185)
<b>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>10.950.919</b>	1.463.385

*Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 7-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.*

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
(продолжение)**

<i>В тысячах тенге</i>	<b>Прим.</b>	<b>2015 год</b>	<b>2014 год</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		<b>(3.037.638)</b>	(12.308.756)
Поступления от выбытия основных средств		<b>3.926</b>	63.124
Приобретение активов по разведке и оценке		<b>(170.336)</b>	(14.750)
Приобретение нематериальных активов		<b>(90.295)</b>	(228.320)
Приобретение доли в дочерней организации	35	-	(31.062)
Отток денежных средств по выбытию дочерней организации, за вычетом полученных денежных средств	12	<b>(297.408)</b>	-
Переводы в денежные средства, ограниченные в использовании		<b>(81.117)</b>	(16.584)
Проценты полученные		<b>3.084</b>	-
Погашение обязательств по контрактам	27, 28	<b>(160.717)</b>	(112.933)
<b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>		<b>(3.830.501)</b>	(12.649.281)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Поступления по займам от связанных сторон		<b>24.412</b>	4.512.207
Погашение займов связанным сторонам		-	(3.670.000)
Получение банковских займов		<b>1.803.441</b>	15.295.653
Погашение банковских займов		<b>(6.273.825)</b>	(3.148.635)
Выплата процентов по банковским займам		<b>(2.132.378)</b>	(1.311.869)
Платежи по договорам финансовой аренды		<b>(524.707)</b>	(269.848)
<b>Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от финансовой деятельности</b>		<b>(7.103.057)</b>	11.407.508
Чистое изменение в денежных средствах и их эквивалентах		<b>17.361</b>	221.612
Эффект от курсовой разницы на денежные средства и их эквиваленты		<b>809.951</b>	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	22	<b>758.800</b>	537.188
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	22	<b>1.586.112</b>	758.800

**НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ – ДОПОЛНИТЕЛЬНОЕ РАСКРЫТИЕ**

Следующие неденежные операции были исключены из консолидированного отчёта о движении денежных средств.

**Основные средства**

Приобретение основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года, на сумму 259.035 тысяч тенге (в 2014 году: 1.137.943 тысячи тенге) было осуществлено за счёт авансов, выданных за долгосрочные активы на приобретение машин и оборудования. В течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, Группа приобрела основные средства на сумму 302.802 тысячи тенге по договору финансовой аренды, заключенному с «Turkuaz disticaret LTD STI» (в 2014 году: 150.193 тысячи тенге) (Примечание 26).

В 2015 году предоплата по корпоративному подоходному налогу в размере 64.531 тысяча тенге была зачтена в счет погашения задолженности по прочим налоговым обязательствам Группы (в 2014 году: ноль). Кроме того, в 2015 году Группа признала НДС к возмещению от процентов, начисленных по займам, полученным от связанных сторон в размере 57.093 тысячи тенге.

Подписано от имени Руководства:

Канашев Дияр Бахытбекович  
Президент

29 февраля 2016 года  
Алматы, Республика Казахстан



Рахишов Кайрат Карибаевич  
Вице-президент по финансам

Учётная политика и пояснительные примечания на страницах 7-48 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**

За год, закончившийся 31 декабря 2015 года

**1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ****Организационная структура и деятельность**

АО «АК Алтыналмас» (далее – «Компания») и его дочерние организации АО «Акбакайский ГМК» и ТОО «Казголд Реагентс» (далее вместе – «Группа») включают казахстанские акционерные общества и товарищества с ограниченной ответственностью в значениях определенных Гражданским кодексом Республики Казахстан.

Компания образована Указом Президента Республики Казахстан «О Национальной Компании «Алтыналмас» от 21 января 1993 года № 1086. В июне 1995 года Национальная акционерная компания «Алтыналмас» была преобразована в акционерное общество закрытого типа с 90% государственным пакетом акций. В результате приватизации 16 июля 1997 года, Компания была преобразована в открытое акционерное общество. В связи с внесением изменений в Закон Республики Казахстан «Об акционерных обществах», ОАО «АК «Алтыналмас» прошло перерегистрацию как акционерное общество в департаменте юстиции г. Алматы 4 января 2006 года.

Простые акции Компании были включены в официальный список KASE по второй категории с 16 марта 2015 года.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Тараз, ул. Казыбек би, 111.

Основной деятельностью Группы является:

- геологоразведочные работы;
- добыча и переработка рудного сырья;
- реализация драгоценных металлов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года компания «Aquila Gold B.V.» является держателем 100% от общего числа голосующих акций Компании. Подробная информация о структуре капитала и операциях со связанными сторонами представлена в *Примечаниях 23, 25 и 32*. Конечной контролирующей стороной Группы является Кулибаев Тимур Аскарлович.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчётность была утверждена к выпуску и подписана от имени руководства Компании 29 февраля 2016 года.

**Контракты и лицензии**

Группа владеет рядом лицензий и контрактов на разведку и разработку золоторудных месторождений в Республике Казахстан (далее – «РК»):

Месторождение	№	Местонахождение	Срок действия	Стадия и метод
Месторождение «Карьерное»	№ 1089	Мойынкумский район, Жамбылская область	2017 год	Стадия добычи, открытый способ
Месторождение «Акбакай»	№ 68	Мойынкумский район, Жамбылская область	2024 год	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Светинское»	№ 2359	Мойынкумский район, Жамбылская область	2022 год	Стадия подготовки к добыче
Месторождение «Кенжем»	№ 2577	Мойынкумский район, Жамбылская область	2033 год	Стадия разведки
Месторождение «Аксакал-Бескемпир»	№ 653	Мойынкумский район, Жамбылская область	2019 год	Стадия добычи, подземный способ
Месторождение «Пустынное»	№ 273	Актогайский район, Карагандинская область	2017 год	Стадия добычи, открытый способ
Участок «Карьерный»	№ 1021	Актогайский район, Карагандинская область	2026 год	Стадия разведки

После окончания срока действия по всем существующим лицензиям или контрактам, Группа имеет первоочередное право на продление Контракта, при получении положительного ответа от Министерства Инвестиций и Развития Республики Казахстан («МИР» или «Компетентный орган»).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

#### Основа подготовки финансовой отчётности

Данная консолидированная финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчётности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учёта (далее – «СМСБУ»).

Консолидированная финансовая отчётность была подготовлена исходя из принципа учёта по первоначальной стоимости за исключением некоторых финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, как указано в учётной политике (*Примечание 3*). Консолидированная финансовая отчётность представлена в Казахстанских тенге («тенге»), а все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

#### Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчётность включает финансовую отчётность Компании и ее дочерних организаций по состоянию на 31 декабря 2015 года (*Примечания 1, 35*).

Контроль осуществляется в том случае, если Группа подвергается риску, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления 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 подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Группы возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Группы менее большинства 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 трёх компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Группа получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированную финансовую отчётность с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней организацией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода (ПСД) относятся на акционеров материнской организации Группы и неконтролирующие доли участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчётность дочерних организаций корректируется для приведения учётной политики таких организаций в соответствие с учётной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации.

Изменение доли участия в дочерней организации без потери контроля учитывается как операция с собственным капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней организацией, она прекращает признание соответствующих активов (в том числе гудвила), обязательств, неконтролирующих долей участия и прочих компонентов собственного капитала и признаёт возникшие прибыль или убыток в составе прибыли или убытка. Оставшиеся инвестиции признаются по справедливой стоимости.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

#### Функциональная валюта и валюта представления

Консолидированная финансовая отчётность Группы представлена в тенге, которая является функциональной валютой Компании и её дочерних организаций. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются Группой в функциональной валюте по спот-курсу, действующему на дату, когда операция удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по валютному спот-курсу, действующему на отчётную дату. Все курсовые разницы, возникающие в результате погашения или пересчёту денежных статей, отражаются в консолидированном отчёте о совокупном доходе.

Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Доходы или расходы, возникающие при пересчёте немонетарных статей, учитываются в соответствии с принципами признания доходов или расходов в результате изменения справедливой стоимости статьи (т.е. курсовые разницы по статьям, доходы или расходы от изменения справедливой стоимости которых признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, также признаются в составе прочего совокупного дохода или прибыли или убытка, соответственно).

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Следующие новые стандарты и поправки стали применимы с 1 января 2015 года:

- *«Взносы работников»* – поправки к МСФО (IAS) 19 *«Пенсионные программы с установленными выплатами»*;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов: МСФО (IFRS) 2 *«Платёж, основанный на акциях»*, МСФО (IFRS) 3 *«Объединения бизнеса»*, МСФО (IAS) 16 *«Основные средства»* и МСФО (IAS) 38 *«Нематериальные активы»*, МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»*;
- Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов: поправки к МСФО (IFRS) 3 *«Объединения бизнеса»*, МСФО (IFRS) 13 *«Оценка справедливой стоимости»*, МСФО (IAS) 40 *«Инвестиционное имущество»*.

Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.

Несмотря на то, что эти новые стандарты и поправки применились впервые в 2015 году, они не оказали существенного влияния на годовую консолидированную финансовую отчётность Группы. Характер и влияние каждого нового стандарта или поправки описаны ниже:

#### *Поправки к МСФО (IAS) 19 «Программы с установленными выплатами: взносы работников»*

МСФО (IAS) 19 требует, чтобы при учёте 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. Эта поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты. Эта поправка не применима к деятельности Группы, так как ни одна из организаций Группы не имеет программ с установленными выплатами, предусматривающими взносы со стороны работников или третьих лиц.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов*

За исключением поправки, относящейся к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях», которое применяется к платежам, основанным на акциях, с датой предоставления 1 июля 2014 года или после этой даты, все остальные поправки вступают в силу для отчётных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа применила следующие поправки впервые в данной консолидированной финансовой отчётности:

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

Данная поправка применяется перспективно и разъясняет вопросы, связанные с определением условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями надления правами. Разъяснения соответствуют методу, использовавшемуся Группой для определения условий достижения результатов и условий периода оказания услуг, которые являются условиями надления правами, в предыдущих периодах. Кроме этого, Группа не предоставляла никаких вознаграждений на протяжении 2015 года. Таким образом, данная поправка не повлияла на консолидированную финансовую отчётность или учётную политику Группы.

*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. Эта поправка соответствует текущей учётной политике Группы и, таким образом, не оказала влияния на неё.

*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 переоценён с учётом наблюдаемых данных либо путём корректировки валовой балансовой стоимости актива до рыночной стоимости, либо путём 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. Эта поправка не применяется к Группе, так как Группа отражает активы по остаточной балансовой стоимости.

*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. Эта поправка не применяется к Группе, так как Группа не пользуется услугами, предоставляемыми управляющими компаниями.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов*

Данные поправки вступают в силу для отчётных периодов, начинающихся с 1 июля 2014 года или после этой даты. Группа применила эти усовершенствования впервые в данной консолидированной финансовой отчётности. Они включают:

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет исключения из сферы применения МСФО (IFRS) 3:

- К сфере применения МСФО (IFRS) 3 не относятся все соглашения о совместном предпринимательстве, а не только совместные предприятия;
- Это исключение из сферы применения применяется только к учёту в финансовой отчётности самих соглашений о совместном предпринимательстве.

ОАО «АК Алтыналмас» и её дочерние организации не являются совместными предприятиями, поэтому эта поправка не применима к Группе.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов (продолжение)**МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»*

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IAS) 39. Группа не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

*МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»*

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 определяет различие между инвестиционным имуществом и имуществом, занимаемым владельцем (т.е. основными средствами). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40, применяется для определения того, является ли операция покупкой актива или объединением бизнеса. В предыдущих периодах при определении того, является ли операция приобретением актива или приобретением бизнеса Группа руководствовалась МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40. Таким образом, данная поправка не повлияла на учётную политику Группы.

**Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»*

В июле 2014 года Совет по МСФО выпустил окончательную редакцию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие редакции МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три части проекта по учёту финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учёт хеджирования. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. За исключением учёта хеджирования стандарт применяется ретроспективно, но предоставление сравнительной информации не является обязательным. Требования в отношении учёта хеджирования, главным образом, применяются перспективно, с некоторыми ограниченными исключениями. Применение МСФО (IFRS) 9 не имеет влияния на классификацию и оценку финансовых инструментов Группы.

*МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным стандартом, который разрешает организациям, деятельность которых подлежит тарифному регулированию, продолжать применять большинство применявшихся или действующих принципов учётной политики в отношении остатков по счетам отложенных тарифных разниц после первого применения МСФО. Организации, применяющие МСФО (IFRS) 14, должны представить счета отложенных тарифных разниц отдельными строками в отчёте о финансовом положении, а движения по таким остаткам – отдельными строками в отчёте о прибыли или убытке и ПСД. Стандарт требует раскрытия информации о характере тарифного регулирования и связанных с ним рисках, а также о влиянии такого регулирования на финансовую отчётность организации. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Поскольку Группа уже подготавливает отчётность по МСФО, данный стандарт не применим к её консолидированной финансовой отчётности.

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и предусматривает новую модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с клиентами. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается по сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг клиенту. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки. Новый стандарт по выручке применяется в отношении всех организаций и заменит все действующие требования к признанию выручки согласно МСФО. После того, как Совет по МСФО закончит работу над поправками, которые отложат дату вступления в силу на один год, для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты будет требоваться полное ретроспективное применение или модифицированное ретроспективное применение, при этом допускается досрочное применение. В настоящее время Группа оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить новый стандарт на соответствующую дату вступления в силу.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность» – «Учёт приобретений долей участия в совместных операциях»*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместных операций учитывал приобретение доли участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, согласно соответствующим принципам МСФО (IFRS) 3 для учёта объединений бизнеса. Поправки также разъясняют, что ранее имевшиеся доли участия в совместной операции не переоцениваются при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции, если сохраняется совместный контроль. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 было включено исключение из сферы применения, согласно которому данные поправки не применяются, если стороны, осуществляющие совместный контроль (включая отчитывающуюся организацию), находятся под общим контролем одной и той же конечной контролирующей стороны.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения дополнительных долей в той же совместной операции и вступают в силу на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»*

Поправки разъясняют принципы МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, которые заключаются в том, что выручка отражает структуру экономических выгод, которые генерируются в результате деятельности бизнеса (частью которого является актив), а не экономические выгоды, которые потребляются в рамках использования актива. В результате основанный на выручке метод не может использоваться для амортизации основных средств и может использоваться только в редких случаях для амортизации нематериальных активов. Поправки применяются на перспективной основе в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы, поскольку Группа не использовала основанный на выручке метод для амортизации своих долгосрочных активов.

*Поправки к МСФО (IAS) 27 «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчётности»*

Поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учёта инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и зависимые организации в отдельной финансовой отчётности. Организации, которые уже применяют МСФО и принимают решение о переходе на метод долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, должны будут применять это изменение ретроспективно. Организации, впервые применяющие МСФО и принимающие решение об использовании метода долевого участия в своей отдельной финансовой отчётности, обязаны применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием»*

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учёта потери контроля над дочерней организацией, которая продается зависимой организации или совместному предприятию или вносятся в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его зависимой организацией или совместным предприятием, признаются в полном объёме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются только в пределах долей участия, имеющихся у иных, чем организация инвесторов в зависимой организации или совместном предприятии. Поправки в Дату вступления в силу изменений в МСФО 10 и МСФО 28 отложены на неопределённый срок, пока не будет заключён проект исследования метода долевого участия. Досрочное применение поправок сентября 2014 года по-прежнему разрешено. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов*

Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года. Документ включает в себя следующие поправки:

*МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращённая деятельность»*

Выбытие активов (или выбывающих групп) осуществляется, как правило, посредством продажи либо распределения собственникам. Поправка разъясняет, что переход от одного метода выбытия к другому должен считаться не новым планом по выбытию, а продолжением первоначального плана. Таким образом, применение требований МСФО (IFRS) 5 не прерывается. Данная поправка должна применяться перспективно.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»**(i) Договоры на обслуживание*

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий уплату вознаграждения, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Для определения необходимости раскрытия информации организация должна оценить характер вознаграждения и соглашения в соответствии с указаниями в отношении продолжающегося участия в МСФО (IFRS) 7. Оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, должна быть проведена ретроспективно. Однако раскрытие информации не требуется для периодов, начинающихся до годового периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

*(ii) Применение поправок к МСФО (IFRS) 7 в сокращённой промежуточной финансовой отчётности*

Поправка разъясняет, что требования к раскрытию информации о взаимозачёте не применяются к сокращённой промежуточной финансовой отчётности за исключением случаев, когда такая информация представляет собой значительные обновления информации, отражённой в последнем годовом отчёте. Данная поправка должна применяться ретроспективно.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»*

Поправка разъясняет, что развитость рынка высококачественных корпоративных облигаций оценивается на основании валюты, в которой облигация деноминирована, а не страны, в которой облигация выпущена. При отсутствии развитого рынка высококачественных корпоративных облигаций, деноминированных в определённой валюте, необходимо использовать ставки по государственным облигациям. Данная поправка должна применяться перспективно.

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность»*

Поправка разъясняет, что информация за промежуточный период должна быть раскрыта либо в промежуточной финансовой отчётности, либо в другом месте промежуточного финансового отчёта (например, в комментариях руководства или в отчёте об оценке рисков) с указанием соответствующих перекрестных ссылок в промежуточной финансовой отчётности. Прочая информация в промежуточном финансовом отчёте должна быть доступна для пользователей на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчётность. Данная поправка должна применяться ретроспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД и в отчёте о финансовом положении могут быть дезагрегированы;

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов (продолжение)*

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

- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчётности;
- Доля ПСД зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчёте о финансовом положении и отчёте(ах) о прибыли или убытке и ПСД. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»*

Поправки рассматривают вопросы, которые возникли при применении исключения в отношении инвестиционных организаций согласно МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчётности применяется и к материнской организации, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, оценивающей свои дочерние организации по справедливой стоимости.

Кроме этого, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя организация инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации вспомогательные услуги. Все прочие дочерние организации инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 позволяют инвестору при применении метода долевого участия сохранить оценку по справедливой стоимости, применённую его зависимой организацией или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным долям участия в дочерних организациях.

Эти поправки должны применяться ретроспективно и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчётность Группы.

**Признание доходов и расходов**

Доходы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что Группа сможет получить экономические выгоды от хозяйственных операций, и сумма дохода может быть достоверно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Доходы оцениваются по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учётом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Выручка от продажи товаров признается, как правило, при доставке товара, когда существенные риски и выгоды от владения товаром переходят к покупателю.

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и отражаются в консолидированной финансовой отчётности в том периоде, к которому они относятся.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Резервы по восстановлению участка

Деятельность Группы по добыче регулируется различными законами и положениями по защите окружающей среды. Группа оценивает резерв по ликвидации последствий производственной деятельности и обязательство на восстановление месторождений на основе понимания руководством текущих юридических требований и условий лицензионных соглашений. Резерв признается в активах и обязательствах на основе чистой текущей стоимости оцененных будущих затрат по ликвидации последствий производственной деятельности и восстановлению месторождений, как только появляется обязательство. Износ на актив на восстановление месторождений начисляется по производственному методу. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут значительно отличаться от суммы резерва. Кроме того, будущие изменения в законах и положениях по охране окружающей среды, оценки срока полезной службы месторождения и дисконтные ставки могут повлиять на балансовую стоимость данного резерва. Резерв по таким затратам создается, когда они становятся известны, на перспективной основе по мере поступления новой информации, издания новых законов и составления оценок.

#### Активы по разведке и оценке

Разведочные и оценочные активы представляют собой капитализированные затраты на оценку и разведку, такие как геологические и геофизические затраты, затраты на бурение и все накладные расходы, связанные с разведкой.

При оценке того, отвечают ли расходы критериям капитализации, используются несколько различных источников информации. Информация, используемая для определения вероятности будущих выгод, зависит от объема выполняемой разведки и оценки.

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы как часть стоимости приобретения прав на недропользование. Согласно условиям контрактов на недропользование, Группа обязана возместить определенную долю исторических затрат, понесенных казахстанским Правительством при лицензировании до выпуска самих лицензий, а также понести определенные затраты по развитию социальной сферы, согласно контрактам на недропользование. Эти исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы признаются как часть стоимости приобретения контракта с соответствующим обязательством, равным текущей стоимости платежей, которые будут сделаны в течение периода действия лицензии.

Исторические затраты и затраты на развитие социальной сферы амортизируются по производственному методу.

Прочие нематериальные активы представляют собой программное обеспечение и лицензии, и учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации.

Прочие нематериальные активы амортизируются прямым методом, в течение предполагаемого срока их полезной службы, который составляет от 1 до 7 лет.

#### Основные средства

Объекты основных средств отражаются по стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов, или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании.

Износ начисляется по прямому методу с использованием сроков полезной службы активов. Общие ставки износа применяются к аналогичным видам зданий и сооружений, машин и оборудования, имеющим аналогичные экономические характеристики. Группа использует следующие сроки полезной службы активов:

Здания и сооружения	10-50 лет
Машины и оборудование	3-30 лет
Транспортные средства	3-10 лет
Прочие основные средства	2-15 лет

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Основные средства (продолжение)**

На основные ремонтные работы износ начисляется в течение оставшегося срока службы соответствующего актива, или до следующих ремонтных работ, в зависимости от того, что наступит скорее.

На земли и незавершенное строительство износ не начисляется. На активы, связанные с эксплуатацией рудников, износ начисляется по производственному методу в зависимости от доказанных геологических запасов.

Стоимость технического обслуживания, ремонта и замены небольших частей основных средств относится на расходы по ремонту и обслуживанию. При продаже или выбытии, стоимость и соответствующий накопленный износ списываются со счетов основных средств. Любые доходы или убытки при продаже или выбытии, включаются в консолидированный отчёт о совокупном доходе.

*Незавершённое строительство*

Незавершённое капитальное строительство включает расходы, напрямую связанные с разработкой месторождений, строительством зданий, инфраструктуры, перерабатывающих заводов, машин и оборудования.

Как только строительство актива завершено и объект сдан в эксплуатацию, затраты, связанные с активом, переводятся в основные средства. Начисление амортизации по таким активам начинается с момента, когда они становятся доступны для использования.

*Активы, связанные с эксплуатацией рудников*

Основные средства также включают активы, связанные с эксплуатацией рудников, оцениваемые по себестоимости, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, при наличии таковых.

Активы, связанные с эксплуатацией рудников, либо переводятся из оценочных и разведочных активов при явной рентабельности добычи золотосодержащей руды, либо возникают на стадии разработки и добычи. Активы, связанные с эксплуатацией рудников, включают затраты на бурение, предполагаемые затраты на восстановление месторождения, стоимость затрат на строительство шахт.

Активы, связанные с эксплуатацией рудников, включают стоимость материалов, заработную плату и надлежащую часть накладных расходов. Активы, связанные с эксплуатацией рудников, списываются на издержки производства пропорционально объему производства продукции на основании внутренних оценок доказанных запасов, начиная с момента, когда впервые началась добыча золотосодержащей руды. Оценка доказанных запасов по месторождениям «Акбакай», «Карьерное», «Светинское», «Аксакал-Бескемпир», «Пустынное» основана на данных отчёта по запасам, представленного независимым оценщиком, в котором данные Государственного Комитета по запасам РК переведены по международной классификации ДЖОРК (JORC).

**Обесценение основных средств и нематериальных активов**

Группа проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчётную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Стоимость корпоративных активов Группы также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие группы генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Возмещаемая стоимость актива определяется как наибольшая величина из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу этого актива и его ценности от использования. При оценке эксплуатационной ценности ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Обесценение основных средств и нематериальных активов (продолжение)**

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения незамедлительно признаются в составе прибыли или убытка.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

**Товарно-материальные запасы (ТМЗ)**

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Фактическая стоимость приобретения, включающая соответствующую часть постоянных и переменных накладных расходов, распределяется на имеющиеся в наличии запасы с использованием метода, наиболее подходящего для конкретной категории запасов. При этом большинство запасов оцениваются с использованием метода ФИФО. Чистая цена возможной реализации представляет собой расчётную цену реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

**Затраты на вскрышные работы**

Затраты на вскрышные работы представляют собой затраты по устранению вскрышных и прочих отходов пород, возникающие при горных работах. Затраты на вскрышные работы, понесённые на стадии подготовки месторождения к добыче капитализируются как часть стоимости строительства шахт, и в последующем, амортизируются в течение периода добычи.

Затраты на вскрышные работы, понесённые на стадии добычи, списываются напрямую на себестоимость производства, при учёте, что коэффициент вскрыши остается сравнительно постоянным в течение стадии добычи.

**Денежные средства**

Денежные средства включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты представлены краткосрочными инвестициями, с первоначальным сроком погашения, не превышающим три месяца, легко конвертируемыми в определенные суммы наличных денег, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

**Финансовые активы**

Финансовые активы признаются в учёте и выбывают из учёта в момент совершения сделки, если ее условия требуют поставки актива в течение срока, принятого на соответствующем рынке. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости с учётом затрат по оформлению сделки. Исключением являются финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Финансовые активы классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их первоначального признания.

**Метод эффективной ставки процента**

Метод эффективной процентной ставки используется для расчёта амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учёту.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Метод эффективной ставки процента (продолжение)*

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу эффективной процентной ставки, за исключением финансовых активов, категории, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

Финансовый актив классифицируется как переоцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток либо как предназначенный для торговли, либо квалифицирован при первоначальном признании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж;
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли», может быть обозначен как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток в момент первоначального признания, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учёте активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе; или
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроженных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях и убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочая прибыль и убыток» консолидированного отчёта о совокупных доходах. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в *Примечании 34*.

*Финансовые активы, удерживаемые до погашения*

Непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые Группа намеревается и имеет возможность удерживать до погашения, признаются финансовыми активами категории, удерживаемые до погашения. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за вычетом резерва под обесценение. Доход по ним признается по методу эффективной процентной ставки.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи*

Акции и погашаемые облигации, обращающиеся на организованных рынках, классифицируются как «имеющиеся в наличии для продажи» и отражаются по справедливой стоимости. Доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются в резерве переоценки финансовых вложений, за исключением случаев с обесценением процентного дохода, рассчитанного по методу эффективной процентной ставки, и курсовых разниц, которые признаются в прибылях и убытках. При выбытии или обесценении финансового актива накопленные доходы или расходы, ранее признаваемые в резерве переоценки финансовых вложений, относятся на финансовые результаты в периоде выбытия или обесценения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Метод эффективной ставки процента (продолжение)**Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (продолжение)*

Дивиденды, начисляемые по долевым ценным бумагам категории, имеющиеся в наличии для продажи, относятся на финансовые результаты при возникновении у Группы права на их получение.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории, имеющиеся в наличии для продажи, определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчётную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

*Займы и дебиторская задолженность*

Торговая дебиторская задолженность, выданные займы и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на организованном рынке, классифицируются как «займы и дебиторская задолженность». Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным.

*Обесценение финансовых активов*

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчётного периода. Финансовые активы считаются обесценёнными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по данному активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учёту.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории, имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

Для всех остальных финансовых активов, включая векселя к погашению категории, имеющиеся в наличии для продажи и дебиторскую задолженность по финансовой аренде, объективные признаки обесценения могут включать:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- невыплату или просрочку по выплате процентов и основной суммы долга; или
- высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика.

Для отдельных категорий финансовых активов, таких как торговая дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесценёнными, также производится оценка на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о её погашении, увеличение числа просрочек по погашению задолженности в течение среднего срока, установленного договорами Группы (60 дней), а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень погашения дебиторской задолженности.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной с использованием эффективной ставки процента, первоначально использованной в отношении финансового актива.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счёт резерва. В случае признания безнадежной торговой дебиторской задолженности списывается также за счёт резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счёт резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые активы (продолжение)***Обесценение финансовых активов (продолжение)*

Если финансовый актив категории, имеющиеся в наличии для продажи, признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются на финансовые результаты за период.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива (за исключением долевых инструментов категории, имеющиеся в наличии для продажи) уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счёт прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых инструментов категории, имеющиеся в наличии для продажи, ранее отраженные в прибылях и убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе.

*Списание финансовых активов*

Группа списывает финансовые активы только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой организации. Если Группа не передает и сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если Группа сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

**Финансовые обязательства и долевые инструменты, выпущенные Группой***Классификация в качестве обязательства или капитала*

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора.

*Долевой инструмент*

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий право на долю активов компании после вычета всех ее обязательств. Долевые инструменты, выпущенные Группой, отражаются в размере поступлений по ним за вычетом прямых затрат на их выпуск.

*Обязательства по договорам финансовых гарантий*

Обязательства по договорам финансовой гарантии первоначально оцениваются по справедливой стоимости, если руководство не квалифицирует их как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и впоследствии отражаются по наибольшей из следующих величин:

- стоимость обязательств, определяемая в соответствии с МСБУ 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы»;
- первоначальная стоимость за вычетом, в соответствующих случаях, накопленной амортизации, рассчитанной в соответствии с принципами признания выручки, изложенными выше.

*Финансовые обязательства*

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, либо как прочие финансовые обязательства.



**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства и долевыe инструменты, выпущенные Группой (продолжение)****Финансовые обязательства (продолжение)***Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток*

В состав финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, входят финансовые обязательства, предназначенные для торговли, а также обязательства, квалифицированные при первоначальном признании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовое обязательство классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- приобретается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном признании является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж; или
- является деривативом, не обозначенным как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, не являющееся финансовым обязательством, предназначенным для торговли, может квалифицироваться как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в момент принятия к учёту, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учёте активов и обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовое обязательство является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Группы, и информация о такой группе представляется внутри организации на этой основе;
- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или более встроенных деривативов, и МСБУ 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки на счёт прибылей и убытков. Чистые прибыли или убытки, признаваемые в прибылях и убытках, включают проценты, уплаченные по финансовому обязательству, и отражаются по строке «прочая прибыль и убыток» консолидированного отчёта о совокупных доходах. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в *Примечании 34*.

*Прочие финансовые обязательства*

Прочие финансовые обязательства, включая заемные средства, принимаются к учёту по справедливой стоимости за вычетом затрат по оформлению сделки.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчёта амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент первоначального признания долгового инструмента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Финансовые обязательства и долевыми инструментами, выпущенные Группой (продолжение)***Прекращение признания финансовых обязательств*

Группа списывает финансовые обязательства только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

*Взаимозачёт финансовых инструментов*

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачёту, а нетто-сумма представлению в консолидированном отчёте о финансовом положении тогда и только тогда:

- когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачёт признанных сумм;
- когда имеется намерение произвести расчёт на нетто-основе, либо реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми осуществляется на активных рынках, на каждую отчётную дату определяется исходя из рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций) без вычета затрат по сделке.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать:

- использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок;
- использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов;
- анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов и подробная информация о том, каким образом осуществляется их оценка, приводятся в *Примечании 34*.

**Оценка по справедливой стоимости**

Раскрытие информации о справедливой стоимости финансовых инструментов и нефинансовых активов, которые оцениваются по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых должна раскрываться в финансовой отчётности, представлено в *Примечании 34*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Оценка по справедливой стоимости (продолжение)**

Группа использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, оцениваемые в отдельной финансовой отчётности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчётности на периодической основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

**Аренда**

Определение того, является ли сделка арендой, либо содержит ли она признаки аренды, основано на анализе содержания сделки. При этом на дату начала действия договора требуется установить, зависит ли его выполнение от использования конкретного актива или активов, и переходит ли право пользования активом в результате данной сделки.

*Группа в качестве арендатора*

Финансовая аренда, по которой к Группе переходят практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений по справедливой стоимости арендованного имущества, или, если эта сумма меньше, – по дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределяются между затратами по финансированию и уменьшением основной суммы обязательства по аренде таким образом, чтобы получилась постоянная ставка процента на непогашенную сумму обязательства. Стоимость финансирования отражается в отчёте о совокупном доходе.

Арендванный актив амортизируется в течение периода полезного использования актива. Однако если отсутствует обоснованная уверенность в том, что к Группе перейдет право собственности на актив в конце срока аренды, актив амортизируется в течение более короткого из следующих периодов: расчётный срок полезного использования актива и срок аренды.

**Затраты по займам**

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в прибылях и убытках по мере их возникновения.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)****Налогообложение**

Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущего налога и отсроченного налога.

*Текущий подоходный налог*

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в консолидированном отчёте о совокупных доходах, из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает статьи, вообще не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, утверждённых законодательством на отчётную дату.

*Отсроченный подоходный налог*

Отсроченный налог признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчётности, и соответствующими данными налогового учёта, используемыми при расчёте налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учётом всех облагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы отражаются с учётом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчётности, если временные разницы связаны с гудвиллом или возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отсроченные налоговые обязательства отражаются с учётом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым компаниям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Группа имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет возвращена в обозримом будущем. Отсроченные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым компаниям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания их использования в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отсроченных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчётного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отсроченные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчётную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства. Оценка отсроченных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Группы (по состоянию на отчётную дату) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Отсроченные налоговые активы и обязательства показываются в отчётности свернуто, если существует законное право произвести взаимозачёт текущих налоговых активов и обязательств, относящихся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа намеревается таким образом произвести взаимозачёт текущих налоговых активов и обязательств.

*Текущий и отсроченный налог за отчётный период*

Текущие и отсроченные налоги признаются в прибылях и убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую относимым в состав прочего совокупного дохода или капитала (в этом случае соответствующий налог также признается напрямую в капитале), или если они признаются в результате первоначального отражения сделок по объединению бизнеса. Налоговый эффект сделок по объединению бизнеса отражается при учёте этих сделок.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 3. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

#### Пенсионные обязательства

Организации Группы производят удержания отчислений в государственные пенсионные фонды со своих работников, в соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введённым в действие с 1 января 1998 года.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введённым в действие с 1 января 1998 года, все сотрудники имеют право на гарантированное обеспечение, при наличии трудового стажа, по состоянию на 1 января 1998 года, в размере, пропорциональном трудовому стажу, и если у них есть трудовой стаж на 1 января 1998 года. Они также имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счёт индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% из заработной платы, но не более 160.230 тенге в месяц (2014 год: 149.745 тенге).

#### Резервы

Резервы предстоящих расходов отражаются в учёте, когда у Группы есть обязательства (юридические или вменённые нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Группа должна будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учёте, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на отчётную дату с учётом рисков и неопределённостей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков.

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено и наличие возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

В процессе применения учётной политики Группы, которая описывается в *Примечании 3*, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учётных оценках признаются в периоде, в котором пересматривается оценка, если изменение влияет только на тот период, или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущие периоды.

#### Критичные учётные оценки и суждения в процессе применения учётной политики Группы

Ниже приводятся критичные учётные оценки и суждения, которые были сделаны руководством в процессе применения учётных политик Группы и оказавшие наибольшее влияние на суммы отраженные в консолидированной финансовой отчётности.

#### *Сроки полезной службы основных средств*

Группа рассматривает сроки полезной службы основных средств на конец каждого отчётного периода и, если ожидаемые результаты отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учётных оценках в соответствии с МСБУ 8 «Учётная политика, изменения в расчётных бухгалтерских оценках и ошибки».

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 4. СУЩЕСТВЕННЫЕ БУХГАЛТЕРСКИЕ СУЖДЕНИЯ, ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

Критичные учётные оценки и суждения в процессе применения учётной политики Группы  
(продолжение)

#### *Обесценение активов*

На каждую отчётную дату Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение активов. В случае выявления любого такого признака Группа осуществляет оценку возмещаемой стоимости активов, что требует оценки ценности использования актива. При оценке ценности использования Группа оценивает будущие потоки денежных средств от использования актива и подходящую ставку дисконтирования для расчёта текущей стоимости данных денежных потоков.

#### *Запасы руды*

Запасы руды играют важную роль в деятельности Группы. Оценка запасов включает некоторую степень неопределенности. Неопределенность в основном связана с полнотой достоверной геологической и технической информации, имеющейся в наличии на момент оценки, и интерпретации этих данных. Оценки запасов анализируются и корректируются на ежегодной основе. Оценки запасов могут пересматриваться в результате осуществления проектов по увеличению добычи, изменений в производственных мощностях или изменений в стратегии разработки.

#### *Активы по отсроченному подоходному налогу*

Отсроченные налоговые активы пересматриваются на каждую отчётную дату и уменьшаются до такой степени когда более не существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль для использования всех или части отсроченных налоговых активов. Оценка такой вероятности включает суждения, основанные на предполагаемых показателях.

#### *Резервы по восстановлению участка*

Группа пересматривает резервы на восстановление месторождений на каждую отчётную дату и производит их корректировку для отражения наилучшей оценки в соответствии с КРМФО 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению и иным аналогичным обязательствам». Оценка будущих затрат по ликвидации требует от руководства проведения существенных оценок и суждений. Большая часть данных обязательств отсрочена на многие годы и, в дополнение к неопределенностям в законодательных требованиях, на оценку Группы могут влиять изменения в технологиях ликвидации активов, затратах и отраслевой практике производства данных работ.

Резерв на восстановление месторождений создается на основе чистой текущей стоимости, как только возникает такое обязательство. Фактические затраты, понесенные в будущие периоды, могут отличаться от суммы резерва. Кроме того, на балансовую стоимость данного резерва могут влиять будущие изменения в законах и положениях по защите окружающей среды, и ставки дисконтирования.

### 5. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Выручка от реализации золотосеребряного сплава Доре	27.856.629	7.444.430
За минусом: капитализированная сумма	-	(108.719)
	<b>27.856.629</b>	<b>7.335.711</b>

В связи с запуском аффинажного завода в Астане, в 2014 году Группа заключила соглашение с местной компанией ТОО «Тау-Кен Алтын». За 12 месяцев, закончившиеся 31 декабря 2015 года 95% готовой продукции было реализовано вышеуказанному контрагенту (в 2014 году: 100%). За 2015 год реализация золота и серебра составляет 99,8% и 0,2% от общей реализации Группы, соответственно (в 2014 году: 99,6% и 0,16% соответственно).

Значительное увеличение в доходе от реализации сплава Доре произошло в результате запуска производства на месторождении Пустыннос, увеличения объемов производства на участке Акбакай и существенной девальвации тенге по отношению к иностранным валютам (*Примечание 10*).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Материалы и запасные части	4.977.870	1.842.514
Износ и амортизация	4.822.516	1.939.268
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	3.235.278	1.924.964
Налог на добычу полезных ископаемых	2.015.161	454.091
Электричество	1.730.933	719.826
Буро-взрывные услуги	1.124.559	-
Услуги сторонних организаций	969.258	265.793
Налоги, помимо налога на заработную плату	533.039	212.251
Купленная руда	339.871	-
Услуги охраны	290.861	170.420
Прочее	590.444	341.703
Изменение в готовой продукции и незавершенном производстве	(1.427.577)	(182.633)
За минусом: капитализированная сумма	-	(152.038)
	<b>19.202.213</b>	<b>7.536.159</b>

Капитализированная сумма в течение 2014 года относится к себестоимости реализации готовой продукции, полученной в период опытно-промышленной эксплуатации обогатительной фабрики Пустынное. Выручка от реализации этой продукции была отнесена на уменьшение капитальных затрат по строительству данной обогатительной фабрики (*Примечание 5*).

### 7. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Расходы по зарплате и соответствующие налоги	613.121	528.868
Консультационные услуги	110.155	49.262
Штрафы и пени в бюджет	100.856	3.329
Налоги (помимо подоходного налога)	89.808	17.611
Износ и амортизация	71.530	89.740
Аренда	60.639	53.337
Услуги банка	37.177	8.212
Командировочные расходы	25.550	11.593
Транспортные расходы	18.079	19.596
Услуги связи	15.414	11.354
Изменение в резерве по нетрудоспособности	11.939	28.302
Восстановление резерва по НДС к возмещению (Восстановление)/начисление резерва по неликвидным товарно-материальным запасам	(14.754)	(75.283)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	(27.397)	61.873
Прочее	(44.128)	(6.361)
	35.166	24.436
	<b>1.103.155</b>	<b>825.869</b>

### 8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
<b>Прочие доходы</b>		
Доход от выполнения работ и услуг	307.169	274.615
Доход от реализации основных средств	3.926	63.124
Доход от продажи товарно-материальных запасов	3.326	6.802
Доход от списания кредиторской задолженности	415	76.646
Прочие доходы от неосновной деятельности	75.145	47.213
	<b>389.981</b>	<b>468.400</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
<b>Прочие расходы</b>		
Расходы, от выполнения работ и услуг	218.261	195.960
Начисление износа на неиспользуемое оборудование	43.042	21.385
Обесценение нематериальных активов	43.560	-
Расходы по выбытию основных средств	16.314	97.294
Расходы по продажам товарно-материальных запасов	3.495	5.776
Расходы от предоставления строительных услуг	-	60.602
Прочие расходы от неосновной деятельности	78.931	35.717
	<b>403.603</b>	<b>416.734</b>

### 9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ)

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
<b>Процентный доход</b>	<b>3.045</b>	-
	<b>3.045</b>	-
Процентные расходы по банковским займам	(3.073.069)	(1.242.784)
Процентные расходы по займам, полученным от связанных сторон	(1.112.516)	(169.851)
Расходы на прирост обязательств по контрактам на недропользование (Примечание 27, 28)	(90.213)	(99.599)
Прочие финансовые затраты	(56.092)	(18.465)
	<b>(4.331.890)</b>	<b>(1.530.699)</b>

### 10. ОТРИЦАТЕЛЬНАЯ КУРСОВАЯ РАЗНИЦА

В 2015 году Национальный банк Республики Казахстан перешел к политике инфляционного таргетирования и с 20 августа 2015 года было принято решение об отмене поддержки обменного курса тенге по отношению к доллару США и другим основным валютам с целью снижения объемов валютных интервенций и сокращения вмешательства в процесс формирования обменного курса тенге. Официальный обменный курс до девальвации составил 188,38 тенге за 1 доллар США. По состоянию на 31 декабря 2015 года обменный курс составил 339,47 тенге за 1 доллар США. В результате, в 2015 году Группа признала убыток от курсовой разницы в размере 32.896.182 тысячи тенге. В 2014 году убыток от курсовой разницы составил 3.938.723 тысячи тенге.

### 11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
Расходы по текущему подоходному налогу	-	9.740
Экономия по отсроченному подоходному налогу	(5.536.982)	(755.716)
	<b>(5.536.982)</b>	<b>(745.976)</b>

Группа облагается корпоративным подоходным налогом, определяемым в соответствии с законами Республики Казахстан. В 2015 и 2014 годах ставка корпоративного подоходного налога составляла 20%. Сверка между экономией по корпоративному подоходному налогу, указанной в консолидированной финансовой отчётности Группы, и бухгалтерскими убытками до налогообложения, умноженной на ставку подоходного налога, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
<b>Убыток до подоходного налога</b>	<b>(29.683.670)</b>	(6.444.073)
Нормативная ставка налога	20%	20%
<b>Расчётный подоходный налог</b>	<b>(5.936.734)</b>	(1.288.815)
Изменение по непризнанному отсроченному налоговому активу	307.245	430.163
Невычитаемые финансовые затраты	76.969	17.081
Восстановление резерва по НДС	(2.951)	(15.057)
Прочие расходы, не относимые на вычеты	18.489	110.652
<b>Льгота по подоходному налогу</b>	<b>(5.536.982)</b>	<b>(745.976)</b>



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 11. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ (продолжение)

Сальдо по отсроченным налогам, рассчитанные посредством применения официально установленной ставки налога, действующей на соответствующие отчётные даты, к временным разницам между налоговой базой и суммами, указанными в консолидированной финансовой отчётности, включают следующее:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2015 года</b>	31 декабря 2014 года
<b>Активы по отсроченному налогу</b>		
Убытки, действительные к зачёту против будущего налогооблагаемого дохода	<b>8.127.502</b>	2.875.958
Резервы	<b>555.969</b>	391.892
Вознаграждения к оплате по займам от связанных сторон	<b>233.552</b>	88.017
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	<b>93.191</b>	98.671
Основные средства	<b>8.699</b>	15.489
Резерв по сомнительным долгам	-	25.143
Прочие	<b>266.200</b>	114.322
За минусом: резерв на активы по отсроченному налогу	<b>(77.279)</b>	-
Взаимозачёт отсроченных налоговых активов против отсроченных налоговых обязательств	<b>(2.014.635)</b>	(1.941.643)
	<b>7.193.199</b>	1.667.849
<b>Обязательства по отсроченному налогу</b>		
Основные средства	<b>(1.953.303)</b>	(1.919.205)
Банковские займы	<b>(36.670)</b>	(13.829)
Денежные средства, ограниченные в использовании	<b>(24.662)</b>	(8.609)
Взаимозачёт отсроченных налоговых активов против отсроченных налоговых обязательств	<b>2.014.635</b>	1.941.643
	-	-

На 31 декабря 2015 года Группа имеет налоговые убытки, которые возникли в Республике Казахстан в размере 40.637.511 тысяч тенге, предназначенные для зачёта против будущей налогооблагаемой прибыли компаний, в которых убытки возникли в течение 10 лет с даты возникновения данных налоговых убытков. Руководство Группы считает, что Группа получит достаточную налогооблагаемую прибыль в будущем для использования указанных налоговых убытков.

Движение отложенных налоговых активов, нетто:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>2015 год</b>
<b>На 1 января</b>	<b>1.667.849</b>
Расходы по отсроченному подоходному налогу	<b>5.536.982</b>
Выбытие дочерней организации (Примечание 12)	<b>(11.632)</b>
<b>На 31 декабря</b>	<b>7.193.199</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 12. ДОХОД ОТ ВЫБЫТИЯ ДОЧЕРНЕЙ ОРГАНИЗАЦИИ

2 февраля 2015 года Группа заключила сделку с физическим лицом об отчуждении доли участия в уставном капитале ТОО «Altynalmas Engineering». Сделка по продаже 100% доли владения в ТОО «Altynalmas Engineering» за 16.000 тысяч тенге была завершена в феврале 2015 года. Стоимость чистых активов на дату продажи составляла 12.282 тысячи тенге. Группа признала доход от выбытия дочерней организации в размере 3.718 тысяч тенге.

<i>В тысячах тенге</i>	<b>На дату выбытия</b>
<b>Долгосрочные активы</b>	
Основные средства (Примечание 13)	58.830
Нематериальные активы (Примечание 15)	3.434
Активы по отсроченному налогу (Примечание 11)	11.632
Денежные средства, ограниченные в использовании	1.184
	<b>75.080</b>
<b>Краткосрочные активы</b>	
Товарно-материальные запасы	41.716
Авансы выданные	99.803
Прочие краткосрочные активы	2.989
Денежные средства и их эквиваленты	313.408
	<b>457.916</b>
<b>Итого активов</b>	<b>532.996</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>	
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(130.251)
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	(667)
Обязательства по прочим налогам	(36.673)
Прочие краткосрочные обязательства	(353.123)
	<b>(520.714)</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>(520.714)</b>
Денежные средства полученные	16.000
Чистые активы	(12.282)
<b>Доход от выбытия</b>	<b>3.718</b>

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

## 13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В тысячах тенге	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Восстановление месторождений	Горнорудные активы	Незавершённое строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2014 года	44,134	6,522,755	11,325,149	2,703,956	442,780	4,223,601	7,506,263	621,535	33,390,173
Поступления	-	545,032	5,042,434	2,139,350	-	448,942	6,289,452	776,862	15,242,072
Переведено из активов по разведке и оценке	-	-	-	-	351,981	-	-	-	351,981
Капитализированная амортизация	-	-	-	-	-	-	550,188	-	550,188
Перемещения	-	11,766,360	7,254	-	-	-	(11,773,626)	-	-
Выбытия	-	(16,801)	(139,676)	(34,942)	-	-	(20,671)	12	(243,690)
Увеличение в резервах	-	-	-	-	63,592	-	-	-	63,592
Изменение в учётных оценках	-	-	-	-	(221,290)	-	-	-	(221,290)
На 31 декабря 2014 года	44,134	18,817,346	16,235,161	4,808,364	637,063	4,672,543	2,551,606	1,366,809	49,133,026
Поступления	-	-	-	-	89,149	715,251	2,870,119	14,105	3,688,624
Капитализированная амортизация	-	-	-	-	-	-	159,498	-	159,498
Перемещения	-	829,342	1,132,820	1,457,341	-	270,454	(3,758,216)	68,259	-
Выбытия	-	(55,022)	(381,868)	(14,612)	-	(243,016)	(14,682)	(58,893)	(768,093)
Выбытие дочерней организации (Примечание 12)	-	-	(41,482)	(6,734)	-	-	-	(26,182)	(74,398)
Изменение в учётных оценках	-	-	-	-	70,911	-	-	-	70,911
На 31 декабря 2015 года	44,134	19,591,666	16,944,631	6,244,359	797,123	5,415,232	1,808,325	1,364,098	52,209,568
Накопленный износ и обесценение									
На 1 января 2014 года	-	(864,800)	(2,477,283)	(698,026)	(75,624)	(635,497)	(10,335)	(322,010)	(5,083,575)
Амортизация за год	-	(368,320)	(1,245,274)	(390,232)	(38,715)	(196,814)	-	(189,162)	(2,428,517)
Восстановление обесценения	-	-	-	-	-	-	10,335	-	10,335
Обесценение	-	(26,817)	(7,763)	(6,700)	-	-	-	(77)	(41,357)
Амортизация выбытий	-	8,812	75,121	33,730	-	-	-	28,733	146,396
На 31 декабря 2014 года	-	(1,251,125)	(3,655,199)	(1,061,228)	(114,339)	(832,311)	-	(482,516)	(7,396,718)
Амортизация за год	-	(951,076)	(2,173,834)	(1,005,224)	(58,010)	(365,392)	-	(197,494)	(4,751,030)
Перемещения	-	-	(43,035)	(15,153)	-	59,879	-	(31,691)	-
Выбытие дочерней организации (Примечание 12)	-	-	9,236	336	-	-	-	5,996	15,568
Амортизация выбытий	-	55,021	381,774	13,406	-	243,016	-	58,562	751,779
Восстановление обесценения	-	-	511	-	-	-	-	-	511
На 31 декабря 2015 года	-	(2,147,180)	(5,450,547)	(2,067,863)	(172,349)	(894,808)	-	(647,143)	(11,379,890)
Остаточная стоимость									
На 31 декабря 2014 года	44,134	17,566,221	12,579,962	3,747,136	522,724	3,840,232	2,551,606	884,293	41,736,308
На 31 декабря 2015 года	44,134	17,444,486	11,494,084	4,176,496	624,774	4,520,424	1,808,325	716,955	40,829,678

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов, активы с остаточной стоимостью 31.685.814 тысяч тенге и 16.639.773 тысячи тенге, соответственно, служат залоговым обеспечением банковских займов (*Примечание 2-4*).

На 31 декабря 2015 года незавершенное строительство в основном включает в себя оборудование и запасные части к установке в размере 858.274 тысячи тенге, строительство водовода в размере 475.422 тысячи тенге и прочих объектов незавершенного строительства. На 31 декабря 2014 года незавершенное строительство в основном включает в себя затраты по завершению строительства обогатительной фабрики на месторождении «Пустынное» в Актогайском районе, Карагандинской области.

Выбытие активов с остаточной стоимостью 58.830 тысяч тенге произошло в феврале 2015 года в связи с продажей дочерней организации (*Примечание 12*).

На 31 декабря 2015 года основные средства с первоначальной стоимостью 806.257 тысяч тенге были полностью амортизированы (в 2014 году: 236.318 тысяч тенге).

### 14. АКТИВЫ ПО РАЗВЕДКЕ И ОЦЕНКЕ

*В тысячах тенге*

На 1 января 2014 года	1.823.455
Поступления	53.324
Изменение в учётных оценках	(28.216)
Переводы в основные средства	(351.981)
Переводы в нематериальные активы	(439.810)
На 31 декабря 2014 года	1.056.772
Поступления	170.336
Увеличение резерва	3.128
Изменение в учётных оценках	(53.857)
На 31 декабря 2015 года	1.176.379

### 15. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Исторические затраты	Социальная сфера	Активы по разведке и исследованию	Прочее	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
На 1 января 2014 года	538.785	298.743	964.439	1.195.420	2.997.387
Поступления	-	525	-	229.740	230.265
Переводы из активов по разведке и оценке	30.228	-	402.482	7.100	439.810
Выбытия	-	-	-	(12.542)	(12.542)
На 31 декабря 2014 года	569.013	299.268	1.366.921	1.419.718	3.654.920
Поступления	-	-	9.365	80.930	90.295
Увеличение в резервах	-	29.849	-	-	29.849
Переводы	-	-	335.199	(335.199)	-
Выбытия	-	-	-	(11.355)	(11.355)
Выбытие дочерней организации ( <i>Примечание 12</i> )	-	-	-	(3.434)	(3.434)
Изменение в оценках	214.768	(12.868)	-	-	201.900
На 31 декабря 2015 года	783.781	316.249	1.711.485	1.150.660	3.962.175
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 1 января 2014 года	(146.869)	(140.607)	-	(111.199)	(398.675)
Отчисления за период	(15.392)	(4.347)	(48.479)	(103.846)	(172.064)
Выбытия	-	-	-	11.122	11.122
На 31 декабря 2014 года	(162.261)	(144.954)	(48.479)	(203.923)	(559.617)
Отчисления за период	(38.172)	(2.297)	(171.809)	(133.278)	(345.556)
Обесценение	-	-	-	(43.560)	(43.560)
Выбытия	-	-	-	9.443	9.443
На 31 декабря 2015 года	(200.433)	(147.251)	(220.288)	(371.318)	(939.290)
<b>Остаточная стоимость</b>					
На 31 декабря 2014 года	406.752	154.314	1.318.442	1.215.795	3.095.303
На 31 декабря 2015 года	583.348	168.998	1.491.197	779.342	3.022.885

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 16. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов авансы, выданные за долгосрочные активы, в основном, включали следующее:

- авансы, выданные поставщикам мельниц для золотоизвлекательной фабрики на горно-металлургическом предприятии «Пустынное» в Актогайском районе, Карагандинской области;
- авансы, выданные за горное и прочее оборудование.

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы, выданные за долгосрочные активы	323.790	620.811
За минусом: резерв по сомнительным долгам	(9.593)	(45.415)
	314.197	575.396

Изменения в резерве по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
На 1 января	(45.415)	(82.566)
(Начисление)/восстановление резерва	(2.164)	37.151
Списание резерва по сомнительным долгам	37.986	-
На 31 декабря	(9.593)	(45.415)

### 17. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Депозиты ликвидационного фонда по контрактам на недропользование	123.309	42.775
Прочее	278	1.463
	123.587	44.238

Суммы, зарезервированные для исполнения обязательств по ликвидации последствий разработки месторождений, будут доступны к использованию с разрешения компетентного органа, согласованного с уполномоченным органом по охране и использованию недр и Центральным исполнительным органом в области охраны окружающей среды. По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа имела денежные средства, ограниченные в использовании, для ликвидации последствий разработки месторождений в сумме 123.308 тысяч тенге (2014 год: 42.775 тысяч тенге). Прочие суммы включали в себя суммы гарантийных взносов за иностранных работников.

### 18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Запасные части и производственные материалы	2.089.157	1.089.609
Сырьё	1.613.536	58.436
Незавершённое производство	356.055	475.234
Готовая продукция	314.443	322.787
Прочие	238.252	111.367
	4.611.443	2.057.433
За минусом: резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	(465.954)	(493.351)
	4.145.489	1.564.082

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 18. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ (продолжение)

Изменение в резерве по товарно-материальным запасам представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
На 1 января	(493.351)	(431.478)
Начисление резерва	-	(76.340)
Восстановление резерва	27.397	14.467
<b>На 31 декабря</b>	<b>(465.954)</b>	<b>(493.351)</b>

Запасные части и строительные материалы на складах по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 годов были приобретены для поддержания работ по добыче, работы обогатительной фабрики и прилегающей инфраструктуры.

### 19. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая дебиторская задолженность	985.575	192.073
Прочая дебиторская задолженность	33.317	6.986
	<b>1.018.892</b>	<b>199.059</b>
За минусом: резерв по сомнительным долгам	(5.894)	(56.350)
	<b>1.012.998</b>	<b>142.709</b>

Средний кредитный срок для клиентов Группы составляет 12 дней. В течение 2015 и 2014 годов проценты по неоплаченным остаткам не начислялись.

Изменения в резерве по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
На 1 января	(56.350)	(5.641)
Восстановление/(начисление) резерва	46.842	(50.709)
Списание резерва	3.614	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>(5.894)</b>	<b>(56.350)</b>

### 20. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Авансы, выданные за работы и услуги	47.166	163.191
Авансы, выданные за доставку товарно-материальных запасов	44.193	111.545
Прочие авансы выданные	16.575	16.604
	<b>107.934</b>	<b>291.340</b>
За минусом: резерв по сомнительным долгам	(33.250)	(34.990)
	<b>74.684</b>	<b>256.350</b>

Изменения в резерве по сомнительной задолженности представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год	2014 год
На 1 января	(34.990)	(54.909)
Начисление резерва	(550)	(1.922)
Списание резерва	2.290	21.841
<b>На 31 декабря</b>	<b>(33.250)</b>	<b>(34.990)</b>



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 21. ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Текущие активы по налогам и платежам в бюджет</b>		
НДС к возмещению	1.639.196	1.888.195
Резерв по НДС к возмещению	(284.947)	(299.701)
Прочее	11.401	15.192
	<b>1.365.650</b>	<b>1.603.686</b>

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
<b>Текущие обязательства по налогам и платежам в бюджет</b>		
Налог на добычу полезных ископаемых к уплате	738.364	92.164
Пенсионные отчисления к уплате	72.764	56.153
Индивидуальный подоходный налог к уплате	47.279	38.162
Социальный налог к уплате	23.306	18.842
Социальные взносы к уплате	14.862	10.764
НДС к уплате	-	58.758
Налог на имущество к уплате	-	58.593
Прочее	44.557	12.678
	<b>941.132</b>	<b>346.114</b>

### 22. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Банковские счета в иностранной валюте	825.140	310.535
Банковские счета в тенге	759.028	436.149
Наличность в кассе	1.944	12.116
	<b>1.586.112</b>	<b>758.800</b>

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года банковские счета являются беспроцентными.

### 23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год		2014 год	
	Количество	Сумма	Количество	Сумма
Простые акции	10.000.000	8.353.280	10.000.000	8.353.280
Привилегированные акции	5.267	26.335	5.267	26.335
Часть долгосрочного обязательства по привилегированным акциям		(2.092)		(2.092)
		<b>8.377.523</b>		<b>8.377.523</b>

Держатели простых акций имеют право на получение дивидендов в случае получения Группой чистого дохода по итогам финансового года. Решение о выплате дивидендов принимается на общем собрании акционеров. Держатели простых акций имеют право голоса, исходя из правила «одна акция – один голос». Владельцы привилегированных акций имеют право на получение ежеквартальных дивидендов, предусматривающих 500 тенге в год за акцию.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Держатели привилегированных акций не имеют права голоса, кроме случаев, связанных с реорганизацией или ликвидацией предприятия, когда задолженность по выплате дивидендов существует более 3-х месяцев со дня установленного срока выплаты и в случаях, когда решения касаются ограничения прав привилегированных акционеров.

Право требования привилегированных акционеров отражается в качестве обязательств в консолидированной финансовой отчётности Группы. Финансовые обязательства отражаются по справедливой стоимости, эквивалентной стоимости финансовых инструментов с неограниченным сроком действия.

#### Простые акции

На отчётную дату единственным акционером Компании является компания «Aquila Gold B.V.».

#### Привилегированные акции

На 31 декабря 2015 года Компания имела 4.830 выкупленных собственных привилегированных акций по цене 5.000 тенге за акцию (на 31 декабря 2014 года: 4.830 по цене 5.000 тенге за акцию).

	Непогашенные статьи	Номинальная стоимость, тысяч тенге	Первоначальная стоимость, тыс. тенге	Минимальная ставка дивидендов, %	Минимальная сумма дивидендов, тысяч тенге	Рыночная ставка, %	Текущая стоимость, тысяч тенге
2015 год	437	5.000	2.185	10	219	10,45	2.092
2014 год	437	5.000	2.185	10	219	10,45	2.092

Приведённая стоимость права требования классифицируется как долгосрочное обязательство, а оставшаяся часть как капитал.

В случае ликвидации Компании, держатели привилегированных акций в первую очередь получают все объявленные, но не выплаченные дивиденды и номинальную стоимость самих привилегированных акций.

После этого все акционеры, владельцы как привилегированных, так и простых акций, участвуют в распределении оставшихся активов на равных правах.

#### Расчёты балансовой стоимости акции

##### Расчёты балансовой стоимости одной простой акции

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Итого активов	60.905.115	52.612.131
Нематериальные активы	(3.022.885)	(3.095.303)
Итого обязательств	(83.035.003)	(50.595.331)
Привилегированные акции	(93)	(93)
<b>Итого чистых обязательств</b>	<b>(25.152.866)</b>	<b>(1.078.596)</b>
Количество простых акций	10.000.000	10.000.000
<b>Балансовая стоимость одной простой акции в тенге</b>	<b>(2.515)</b>	<b>(108)</b>



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 23. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ (продолжение)

Расчёты балансовой стоимости одной привилегированной акции

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Сумма начисленных, но не выплаченных дивидендов по привилегированным акциям	-	52
Привилегированные акции	93	93
<b>Капитал принадлежащий держателям привилегированных акций</b>	<b>93</b>	<b>145</b>
Долговая составляющая привилегированных акций	2.092	2.092
	<b>2.185</b>	<b>2.237</b>
Выпущенные привилегированные акции	5.267	5,267
Выкупленные привилегированные акции	(4.830)	(4.830)
<b>Количество привилегированных акций</b>	<b>437</b>	<b>437</b>
<b>Балансовая стоимость одной привилегированной акции в тенге</b>	<b>5.000</b>	<b>5.119</b>

### 24. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
«Народный Банк Казахстана»	31.835.034	16.036.932
Неамортизированные комиссии	(128.761)	(151.396)
«Евразийский банк развития»	23.963.282	16.045.000
Неамортизированные комиссии	(54.587)	(69.143)
	<b>55.614.968</b>	<b>31.861.393</b>
За минусом: текущая часть	(11.326.217)	(4.803.457)
	<b>44.288.751</b>	<b>27.057.936</b>

Банковские займы имеют следующие сроки погашения:

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
До 3 месяцев	847.323	-
От 3 до 6 месяцев	4.732.938	1.893.328
От 6 до 12 месяцев	5.745.956	2.910.129
<b>Текущая часть</b>	<b>11.326.217</b>	<b>4.803.457</b>
От 1 года до 2 лет	11.491.912	5.820.258
К погашению позже	32.980.187	21.458.217
<b>Долгосрочная часть</b>	<b>44.472.099</b>	<b>27.278.475</b>

#### АО «Евразийский банк развития»

30 сентября 2011 года Группа заключила Кредитный договор о предоставлении невозобновляемой кредитной линии № 165 на сумму 98 млн. долларов США на срок 96 месяцев с даты выдачи первого транша. Целью займов, полученных в рамках кредитной линии, являлось рефинансирование займа от АО Евразийский Банк (54,6 миллионов долларов США), который использовался для финансирования строительства обогатительной фабрики и приобретения подземного горного оборудования на месторождении Акбакай; для финансирования модернизации обогатительной фабрики и инфраструктуры (20,8 миллионов долларов США); приобретение горной техники и строительство соответствующей инфраструктуры (22 миллиона долларов США); подготовки проектной и разрешительной документации (0,4 млн. долларов США). Процентная ставка по займам, полученным в рамках кредитной линии, составляет 6-ти месячный долларовый ЛИБОР + 6,8% годовых. На отчётную дату займы в рамках кредитной линии были обеспечены движимым и недвижимым имуществом Группы (Примечание 13).

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 24. БАНКОВСКИЕ ЗАЙМЫ (продолжение)

#### АО «Народный Банк Казахстана»

26 мая 2014 года Группа заключила два договора о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана» на общую сумму 90 миллионов долларов США. Целью займа является рефинансирование займа, полученного от материнской компании «Aquila Gold B.V.» (20 миллионов долларов США), и финансирование строительства обогатительной фабрики на месторождении Пустыннос. Займ был выдан сроком на 96 месяцев с даты выдачи первого транша, платежи по которому должны производиться 2 раза в год и с годовым льготным периодом по выплате вознаграждения. Погашение суммы основного долга началось в сентябре 2015 года. Ставка вознаграждения по займам, полученным в рамках кредитной линии, составляет 8%. В течение 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2015 года, Группа получила 8.493 тысячи долларов США по договорам займа. На отчётную дату займы в рамках кредитной линии были обеспечены движимым и недвижимым имуществом Группы (Примечание 13).

### 25. ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ОТ СВЯЗАННЫХ СТОРОН

В тысячах тенге	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
ТОО «Кипрос»	Тенге	21 июля 2022 года	11,99%	8.157.536	7.243.806
ТОО «Кипрос»	Тенге	1 января 2020 года	3%	123.951	119.974
«Aquila Gold B.V.»	Доллар США	1 января 2020 года	3 мес. Либор + 3%	101.307	52.682
«Aquila Gold B.V.»	Доллар США	1 января 2020 года	3 мес. Либор + 3%	7.182.586	3.735.496
«Aquila Gold B.V.»	Доллар США	1 января 2020 года	3 мес. Либор + 3%	7.223	6.679
«Steppe Capital Pte. Ltd.»	Доллар США	1 января 2020 года	3 мес. Либор + 3%	2.988.394	1.553.938
«SteppeTreasury Services Pte. Ltd.»	Доллар США	1 января 2020 года	1 мес. Либор + 3%	1.706.002	891.436
				<b>20.266.999</b>	<b>13.604.011</b>

### 26. ОБЯЗАТЕЛЬСТВО ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

В течение 2013-2015 годов, Группа заключила договор финансовой аренды с «Turkuaz dis ticaret Ltd STI» на финансирование покупки основных средств. Ставка вознаграждения по договору финансовой аренды составляет 4-5%.

Минимальные арендные платежи будущих периодов по договорам финансовой аренды, а также дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей, приведены в таблице:

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	
	Мин. платежи	Текущая стоимость платежей	Мин. платежи	Текущая стоимость платежей
В течение одного года	258.944	256.533	230.422	224.674
Более одного года	-	-	12.561	12.436
<b>Итого минимальных арендных платежей</b>	<b>258.944</b>	<b>256.533</b>	<b>242.983</b>	<b>237.110</b>
За минусом: будущие финансовые затраты	(2.411)	-	(5.873)	-
<b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>256.533</b>	<b>256.533</b>	<b>237.110</b>	<b>237.110</b>

На 31 декабря 2015 года основные средства с остаточной стоимостью 302.802 тысячи тенге были признаны Группой в консолидированном отчёте о финансовом положении по договорам финансовой аренды (в 2014 году: 150.193 тысячи тенге), которые были заложены в качестве обеспечения по обязательствам по финансовой аренде.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 27. РЕЗЕРВЫ ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Восстановле- ние месторож- дений	Социальная сфера	Исторические затраты	Итого
<b>На 1 января 2014 года</b>	1.051.819	67.841	212.715	1.332.375
Расходы на прирост	68.411	2.482	7.314	78.207
Увеличение резервов	87.557	-	14.609	102.166
Изменение в учётных оценках	(252.141)	525	(17.504)	(269.120)
Фактическое выполнение/выплаты	-	(5.328)	-	(5.328)
Эффект изменения в курсах валют	-	8.722	34.877	43.599
<b>На 31 декабря 2014 года</b>	955.646	74.242	252.011	1.281.899
Расходы на прирост	56.957	1.255	7.551	65.763
Увеличение резервов	89.149	-	-	89.149
Изменение в учётных оценках	70.911	(12.868)	(53.857)	4.186
Переводы в обязательства по контрактам на недропользование	-	(59.782)	(30.228)	(90.010)
Фактическое выполнение/выплаты	-	(5.841)	-	(5.841)
Эффект изменения в курсах валют	-	2.994	195.106	198.100
<b>На 31 декабря 2015 года</b>	1.172.663	-	370.583	1.543.246

#### Резервы по восстановлению участка

Резерв на восстановление месторождений относится к обязательствам по восстановлению причиненного ущерба в результате разведки и производственной деятельности Группы на золоторудных месторождениях.

Ниже представлен обзор основных допущений, на которых основана текущая балансовая стоимость резерва по восстановлению месторождений:

- (i) Резерв на восстановление месторождения выражен в тенге;
- (ii) Общая недисконтированная сумма принятого будущего выбытия денежных средств с учётом инфляции по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года отдельно по месторождениям составила:

<i>В тысячах тенге</i>	Акбакай	Пустынное	Карьерное	Светинское	Аксакал- Бескемпир	УКВ	Итого
2015 год	709.591	866.492	63.277	87.650	197.625	15.936	1.940.571
2014 год	607.362	488.898	31.091	70.337	165.095	10.864	1.373.647

- (iii) Будущее выбытие денежных средств отдельно по месторождениям ожидается:

	Акбакай	Пустынное	Карьерное	Светинское	Аксакал- Бескемпир	УКВ
Год	2024	2021	2018	2022	2024	2018

- (iv) Ставка дисконтирования составляет:

	Акбакай	Пустынное	Карьерное	Светинское	Аксакал- Бескемпир	УКВ
2015 год	6,22%	7,33%	9,83%	6,86%	6,22%	9,83%
2014 год	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%	5,5%

#### Резерв на возмещение исторических затрат

В соответствии с контрактами на недропользование Группа обязана возместить определенную долю исторических затрат, понесенных казахстанским правительством при лицензировании до выпуска самих лицензий.

Ниже представлен обзор основных допущений, на которых основана текущая балансовая стоимость резерва на возмещение исторических затрат:

- (i) Резерв на возмещение исторических затрат выражен в долларах США;

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 27. РЕЗЕРВЫ ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ (продолжение)

#### Резерв на возмещение исторических затрат (продолжение)

(ii) Общая недисконтированная сумма принятого будущего выбытия денежных средств с учётом инфляции по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года отдельно по месторождениям составила:

<i>В тысячах долларов США</i>	Уч. Карьерный	Кенжем
2015 год	89	1.472
2014 год	89	1.472

<i>В тысячах тенге</i>	Уч. Карьерный	Кенжем
2015 год	30.213	499.700
2014 год	16.315	268.475

(iii) Ставки дисконтирования составляют:

	Карьерный	Кенжем
2015 год	3,69%	4,62%
2014 год	2,8%	2,8%

### 28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ

<i>В тысячах тенге</i>	Социальная сфера	Исторические затраты	Итого
На 1 января 2014 года	-	567.965	567.965
Прирост расходов	-	21.392	21.392
Фактическое выполнение/выплаты	-	(107.605)	(107.605)
Эффект изменения в курсах валют	-	107.408	107.408
На 31 декабря 2014 года	-	589.160	589.160
Увеличение обязательства	32.977	-	32.977
Переводы из резерва	59.782	30.228	90.010
Изменение в учётных оценках	-	214.768	214.768
Прирост расходов	1.197	23.253	24.450
Фактическое выполнение/выплаты	(17.291)	(137.585)	(154.876)
Эффект изменения в курсах валют	59.949	380.164	440.113
На 31 декабря 2015 года	136.614	1.099.988	1.236.602
Долгосрочная часть	87.853	811.027	898.880
Краткосрочная часть	48.761	288.961	337.722

#### Обязательства по социальной сфере

В 2015 году Группа заключила дополнительные соглашения к контрактам на недропользование Акбакайского и Светинского месторождений, которые предусматривают обязательные платежи в размере 15 тысяч долларов США в год в течение 9 лет и 335 тысяч долларов США в год в течение 3-х лет, соответственно, для развития социально-экономической сферы региона. Группа также подписала дополнительное соглашение к контракту на недропользование по месторождению Кенжем, которое предусматривает обязательные платежи на общую сумму 16,8 тысяч долларов США. В результате, Группа пересмотрела свои существующие резервы и классифицировала их как финансовые обязательства, поскольку они отвечают соответствующим критериям признания.

Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Применяемая ставка дисконтирования находится в диапазоне 3,46-4,43%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КОНТРАКТАМ НА НЕДРОПОЛЬЗОВАНИЕ (продолжение)

#### Обязательства по историческим затратам

В соответствии с требованиями налогового законодательства, вступившего в силу с 1 января 2009 года, исторические затраты подлежат возмещению равными ежеквартальными выплатами в течение 10 лет, в зависимости от суммы определенной в контракте на недропользование, с даты начала коммерческой добычи.

Соответственно, с 1 января 2009 года обязательства по возмещению исторических затрат по месторождениям, на которых была начата коммерческая добыча определяются в соответствии с законодательством Республики Казахстан, и учитываются как финансовые обязательства.

Обязательства представляют собой дисконтированные денежные потоки предполагаемых денежных выплат. Примененная ставка дисконтирования находится в диапазоне 2,8-3,3%, и будущие денежные оттоки отражают риски, присущие такому обязательству.

### 29. ПРОЧИЕ ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

В течение 2012 года Группа завершила строительство водопровода в Жамбылской области – объекта, который используется заводом по переработке золота. Водопровод также снабжает водой жителей посёлка Акбакай, расположенного вблизи завода по переработке золота. Группа, соответственно, получила согласие муниципальных органов власти с тем, что часть затрат, понесенных в ходе строительства водопровода на сумму 365.421 тысяча тенге, может рассматриваться как погашение социальных обязательств по контрактам на недропользование в отношении месторождений Акбакайского поля, расположенного в Мойынкумском районе Жамбылской области. Соответственно, Группа переклассифицировала соответствующую сумму из резервов по контрактам на недропользование на прочие долгосрочные обязательства.

На 31 декабря 2015 года Группа имеет резервы начисленные по возмещению потери трудоспособности и потери кормильца в размере 100.339 тысяч тенге (31 декабря 2014 года: 88.400 тысяч тенге) в соответствии с гражданским кодексом и трудовым кодексом.

### 30. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Торговая кредиторская задолженность	2.182.792	1.350.984
Прочая кредиторская задолженность	3.072	4.517
	<b>2.185.864</b>	<b>1.355.501</b>

Средний кредитный срок по приобретению большинства товарно-материальных запасов и существенной части услуг на территории РК составляет около 30-60 дней. Проценты по непогашенному балансу торговой и прочей кредиторской задолженности не начислялись.

### 31. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
Резерв по неиспользованным отпускам	424.631	438.545
Задолженность по оплате труда	91.044	140.058
Авансы полученные	–	280.331
Прочие	6.132	3.255
	<b>521.807</b>	<b>862.189</b>

### 32. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, которые необязательно могут быть предложены несвязанным сторонам.

Связанные стороны включают в себя акционеров Группы и их дочерние предприятия, аффилированные компании или компании, на которые Группа или ее владельцы оказывают существенное влияние, и ключевой управленческий персонал.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 32. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ (продолжение)

#### Операции и остатки по связанным сторонам

Ниже представлена информация об операциях и остатках между Группой и ее связанными сторонами.

<i>В тысячах тенге</i>	Прочий доход	Продажи связанным сторонам	Задолженность связанным сторонам	Проценты, начисленные по займам от связанных сторон
<b>По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2015 года</b>				
<b>Материнская компания</b>				
«Aquila Gold B.V.»	26.115	-	7.291.116	156.272
<b>Организации под общим контролем</b>				
«Steppe Capital Pte. Ltd.»	-	-	2.988.394	64.385
ТОО «Кипрос»	-	-	8.281.487	475.771
ТОО «Сумеру»	334	-	-	-
«SteppeTreasury Services Pte. Ltd.»	-	-	1.706.002	31.245
	<b>26.449</b>	<b>-</b>	<b>20.266.999</b>	<b>727.673</b>

<i>В тысячах тенге</i>	Прочий доход	Продажи связанным сторонам	Задолженность связанным сторонам	Проценты, начисленные по займам от связанных сторон
<b>По состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2014 года</b>				
<b>Материнская компания</b>				
«Aquila Gold B.V.»	8.692	-	3.794.857	133.740
<b>Организации под общим контролем</b>				
«Steppe Capital Pte. Ltd.»	-	-	1.553.938	48.391
ТОО «Кипрос»	-	-	7.363.780	475.666
ТОО «Сумеру»	-	6.347	974	-
«SteppeTreasury Services Pte. Ltd.»	-	-	891.436	24.390
	<b>8.692</b>	<b>6.347</b>	<b>13.604.985</b>	<b>682.187</b>

#### Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Компенсация ключевого управленческого персонала устанавливается руководством Компании на основе штатного расписания и индивидуальных трудовых соглашений. Компенсация ключевого управленческого персонала включает заработную плату и прочие краткосрочные выплаты.

По состоянию на 31 декабря 2015 год ключевой управленческий персонал Группы состоял из 3-х человек (в 2014 году: 13 человек). Компенсации, выплаченные ключевому управленческому персоналу Группы в течение года, закончившегося 31 декабря 2015 года, составили 131.793 тысячи тенге (в 2014 году: 320.551 тысяча тенге) и, в основном, включали заработную плату.

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
**(продолжение)****33. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА****Налогообложение**

Налоговое законодательство и нормативная база Республики Казахстан подвержены постоянным изменениям и допускают различные толкования. нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Действующий режим штрафов и пеней за выявленные и подтвержденные нарушения казахстанского налогового законодательства отличается строгостью. Штрафные санкции включают в себя штрафы, как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным Банком Республики Казахстан, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени могут составить значительную сумму. Налоговые проверки могут охватывать 5 (пять) календарных лет деятельности, непосредственно предшествовавших году проверки. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2015 года. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2015 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

**Обязательства по приобретению**

Группа имеет условные обязательства по приобретению услуг по строительству и оборудованию к установке. По оценкам руководства, на 31 декабря 2015 года эти обязательства составляют 544.656 тысяч тенге (2014 год: 6.955.536 тысяч тенге).

**Контрактные обязательства**

Лицензии на недропользование не были выданы Группе на неограниченный срок, и любое возобновление должно быть согласовано до истечения срока контракта. Это право может быть аннулировано Правительством Республики Казахстан, если Группа не выполняет свои контрактные обязательства. Руководство Группы считает, что все контрактные обязательства выполнялись.

*Минимальная рабочая программа*

По состоянию на 31 декабря 2015 года Группа не соблюдает определенные требования минимальной рабочей программы (МРП) по месторождению Светинское (Контракт № 2359 от 11 мая 2007 года) вследствие приостановления горнорудных работ в связи с изменениями в проектной документации по отработке месторождения. Руководство Группы считает, что существующие несоблюдения МРП не могут оказать и не оказывают существенного влияния на консолидированную финансовую отчётность. Руководство группы считает, что Группа сможет перенести невыполненную часть обязательств по МРП на последующие годы, и выполнить все обязательства в течение 2016 года и последующих лет.

**Охрана окружающей среды**

Группа также может понести потенциальные убытки в результате претензий со стороны региональных природоохранных органов, которые могут возникнуть в отношении прошлых периодов освоения месторождений, разрабатываемых в настоящее время. По мере развития казахстанского законодательства и нормативных актов, регулирующих платежи за загрязнение окружающей среды и восстановительные работы, Группы может в будущем понести затраты, размер которых невозможно определить в настоящее время ввиду влияния таких факторов, как неясность в отношении определения сторон, несущих ответственность за такие затраты, и оценка Правительством возможностей вовлеченных сторон по оплате затрат на восстановление окружающей среды. Однако существует возможность того, что в случае неблагоприятного исхода потенциальные претензии или штрафы со стороны казахстанских контрольных органов могут оказать существенное влияние на будущие результаты деятельности Группы или на движение ее денежных средств в какой-либо из отчётных периодов.

**Восстановление месторождений**

Поскольку казахстанские законы и нормативно-правовые акты, касающиеся восстановления участка и экологической очистки постоянно развиваются, Группа может понести в будущем затраты, сумма которых не поддается определению в данный момент времени. Резервы по таким затратам будут созданы по мере выявления новой информации в отношении таких расходов, развития и изменения соответствующего законодательства.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 34. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные риски, которые возникают по финансовым инструментам Группы, включают рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки), риск ликвидности и кредитный риск. Руководство Группы рассматривает и утверждает принципы управления каждым из указанных рисков. В данном разделе также рассматривается анализ чувствительности, который предназначен для того, чтобы продемонстрировать чувствительность финансовой отчётности Группы к изменениям рыночных переменных, а также по возможности показать их воздействие на прибыль или убыток и капитал.

#### Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены подвержены трем типам риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск и ценовой риск. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя банковские займы, займы, полученные от связанных сторон, депозиты, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность.

#### *Риск изменения процентной ставки*

Подверженность Группы риску изменения рыночных процентных ставок относится главным образом к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающими процентными ставками.

В таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы, через изменения займов с плавающими процентными ставками, к достаточным возможным изменениям процентных ставок, которые были определены на основе анализа исторических и экономических ожиданий прогнозистов за последние два года, при условии неизменности всех прочих параметров. Влияние на капитал такое же, как и влияние на прибыль до налогообложения.

<i>В тысячах тенге</i>	2015 год Увеличение/ уменьшение	2014 год Увеличение/ уменьшение
Увеличение процентной ставки на 10 базисных пунктов	(34.566)	(21.724)
Уменьшение процентной ставки на 10 базисных пунктов	34.566	21.724

#### *Валютный риск*

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции продаж, закупок, привлечения выдачи займов, выраженных в валюте, отличной от функциональной валюты Группы. Основной доход Группы выражен в долларах США, в то время как основная часть расходов выражена в тенге, следовательно, операционная прибыль может быть негативно подвержена укреплению тенге против доллара США.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 34. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Рыночный риск (продолжение)

##### Валютный риск (продолжение)

На отчётную дату, Группа имеет следующие финансовые активы и обязательства, выраженные (деноминированные) в иностранной валюте:

В тысячах тенге	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
	Выражено в долларах США	Выражено в долларах США	Выражено в евро	Выражено в евро
Дебиторская задолженность	5.457	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	822.580	307.884	2.373	2
<b>Итого активов</b>	<b>828.037</b>	<b>307.884</b>	<b>2.373</b>	<b>2</b>
Банковские займы	55.798.316	32.081.933	-	-
Займы, полученные от связанных сторон	11.985.512	6.240.231	-	-
Обязательства по возмещению исторических затрат	1.236.602	589.160	-	-
Торговая кредиторская задолженность	337.074	53.868	89.261	85.964
Обязательства по финансовой аренде	256.533	178.531	-	58.578
<b>Итого обязательств</b>	<b>69.614.037</b>	<b>39.143.723</b>	<b>89.261</b>	<b>144.542</b>
<b>Чистая сумма валютного риска</b>	<b>(68.786.000)</b>	<b>(38.835.839)</b>	<b>(86.888)</b>	<b>(144.540)</b>

В течение года применялись следующие основные обменные курсы иностранных валют:

В тысячах тенге	За год, закончившийся 31 декабря		31 декабря	
	2015 года	2014 года	2015 года	2014 года
Тенге за 1 евро	245,80	238,10	371,31	221,59
Тенге за 1 доллар США	221,73	179,19	339,47	182,35

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Группы до уплаты подоходного налога (вследствие изменений справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменных курсах доллара США, учитывая то, что все прочие параметры приняты величинами постоянными:

В тысячах тенге	Увеличение/ уменьшение обменного курса доллара США	Влияние на прибыль до налогооб- ложения	Увеличение/ уменьшение обменного курса евро	Влияние на прибыль до налогооб- ложения
	2015 год	60,00%	(41.271.600)	60,00%
	-20,00%	13.757.200	-20,00%	17.378
2014 год	30,00%	(11.650.752)	30,00%	(43.362)
	10,00%	(3.883.584)	10,00%	(14.454)

#### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск неисполнения контрагентами договорных обязательств и возникновения у Группы связанных с этим убытков. Группа подвержена потенциальному кредитному риску от возможного неисполнения обязательств контрагентом. Учитывая специфичность бизнеса, на отчётный период Группа имеет существенную концентрацию кредитного риска так как основной доход Группа получает от одного крупного контрагента (Примечание 5). Политика Группы предусматривает управление кредитным риском путем совершения операций с финансовыми инструментами с рядом кредитоспособных контрагентов.

## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

### 34. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Кредитный риск (продолжение)

Максимальный кредитный риск Группы выражен балансовой стоимостью каждого финансового актива, признанного в консолидированном отчете о финансовом положении.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Группа использует детальное бюджетирование и денежное прогнозирование для обеспечения наличия адекватного количества денежных средств для удовлетворения обязательств по выплатам.

Данные по срокам погашения финансовых обязательств Группы на 31 декабря 2015 и 2014 годов на основе контрактных платежей представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	По требо- ванию	Менее 1 года	1-2 лет	2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2015 года</b>						
Банковские займы	-	14.289.378	14.803.220	33.085.092	4.592.240	66.769.930
Займы, полученные от связанных сторон	-	-	-	-	31.512.822	31.512.822
Обязательства по финансовой аренде	-	258.944	-	-	-	258.944
Обязательства по возмещению исторических затрат	-	288.961	319.938	476.395	106.989	1.192.283
Обязательства по социальной сфере	-	48.761	33.625	43.741	20.368	146.495
Торговая и прочая кредиторская задолженность	2.185.864	-	-	-	-	2.185.864
	<b>2.185.864</b>	<b>14.886.044</b>	<b>15.156.783</b>	<b>33.605.228</b>	<b>36.232.419</b>	<b>102.066.338</b>

<i>В тысячах тенге</i>	По требо- ванию	Менее 1 года	1-2 лет	2-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>По состоянию на 31 декабря 2014 года</b>						
Банковские займы	-	6.510.937	8.076.353	21.608.293	4.679.331	40.874.914
Займы, полученные от связанных сторон	-	-	-	-	24.671.744	24.671.744
Обязательства по финансовой аренде	-	230.505	12.478	-	-	242.983
Обязательства по возмещению исторических затрат	-	131.074	127.672	306.389	82.881	648.016
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1.355.501	-	-	-	-	1.355.501
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	974	-	-	-	-	974
	<b>1.356.475</b>	<b>6.872.516</b>	<b>8.216.503</b>	<b>21.914.682</b>	<b>29.433.956</b>	<b>67.794.132</b>

#### Управление капиталом

Первостепенной целью политики Группы по управлению капиталом является защита и поддержка деятельности на непрерывной основе через товарооборот и поддержание оптимальной структуры капитала с целью максимизации прибыли акционеров и выгоды для прочих заинтересованных сторон посредством уменьшения стоимости капитала Группы.



## ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (продолжение)

### 34. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

#### Управление капиталом (продолжение)

Группа осуществляет мониторинг капитала с использованием соотношения собственных и заемных средств, представляющего собой сумму чистой задолженности, разделенную на сумму капитала и чистой задолженности. Группа включает процентные кредиты и займы, торговую кредиторскую задолженность за минусом денежных средств и их эквивалентов в состав чистой задолженности.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года соотношение собственных и заемных средств было представлено следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	<b>31 декабря 2015 года</b>	31 декабря 2014 года
Банковские займы	<b>75.881.967</b>	45.465.404
Торговая и прочая кредиторская задолженность	<b>2.185.864</b>	1.356.475
За вычетом денежных средств и их эквивалентов	<b>(1.586.112)</b>	(758.800)
<b>Чистая задолженность</b>	<b>76.481.719</b>	46.063.079
Капитал и чистая задолженность	<b>54.351.831</b>	48.079.879
<b>Коэффициент задолженности</b>	<b>(40,72%)</b>	4,19%

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как сумма, по которой инструмент может быть обменен между осведомлёнными сторонами на коммерческих условиях, за исключением ситуаций с вынужденной реализацией или реализацией при ликвидации. Так как для большей части финансовых инструментов Группы не существует доступного рынка, для получения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, основанное на текущих экономических условиях и рисках, характерных для инструмента.

Справедливая стоимость заёмных средств была рассчитана посредством дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по существующим процентным ставкам. Займы Группы основаны на рыночных ставках вознаграждения, специфичных для таких инструментов и, соответственно, они признаны по справедливой стоимости. Резервы по контрактам на недропользование и обязательства по возмещению исторических затрат измеряются используя рыночные процентные ставки, соответственно, их балансовая стоимость не отличается существенно от их справедливой стоимости на 31 декабря 2015 и 2014 годов. Справедливая стоимость прочих финансовых активов была рассчитана с использованием рыночных процентных ставок.

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, включая денежные средства и их эквиваленты, торговую дебиторскую задолженность, торговую и прочую кредиторскую задолженность, примерно равна их справедливой стоимости на 31 декабря 2015 и 2014 годов вследствие их краткосрочного характера.

### 35. КОНСОЛИДАЦИЯ

По состоянию на 31 декабря 2015 года следующие дочерние компании были включены в консолидированную финансовую отчётность Группы:

Название дочерней организации	Место регистрации	Долевое участие	
		31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года
АО «Акбакайский Горно-Металлургический Комбинат»	Акбакай, Республика Казахстан	<b>99,61%</b>	99,61%
ТОО «Казголд Реагентс»	Тараз, Республика Казахстан	<b>51,00%</b>	51,00%
ТОО «Алтыналмас Инжиниринг»	Алматы, Республика Казахстан	-	100,00%

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ**  
(продолжение)**35. КОНСОЛИДАЦИЯ (продолжение)**

15 октября 2014 года Группа завершила приобретение 5,03% акций АО «Акбакайский ГМК» за 31.062 тысячи тенге у АО «Онтустык Тараз». В результате Компания владеет 99,61% доли владения в компании.

В феврале 2015 года Компания заключила договор с физическим лицом о продаже 100% доли владения в ТОО «АлтынАлмас Инжиниринг» за 16.000 тысяч тенге (*Примечание 12*).